INDUSTRIAS ALIMENTARIAS S.A.C.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
Junto con el dictamen de los auditores independientes.

PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

INDUSTRIAS ALIMENTARIAS S.A.C.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
Junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera.
Estado separado de resultados integrales
Estado separado de cambios en el patrimonio neto
Estado separado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros separados

S/. = Nuevo sol
US $ = Dólares estadounidenses

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
Industrias Alimentarias S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Industrias Alimentarias S.A.C.,** que comprenden los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados separados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativa incluidas de la nota 1 a 25 adjuntas a dichos estados financieros separados.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno, que la gerencia determina que es necesario, para permitir preparación y presentación de los estados financieros separados estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos, estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, aprobadas por la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y, que planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros separados estén libres de errores materiales.

Una auditoria implica procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros separados, ya sea debido al fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados con la finalidad de diseñar los 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 comprende la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

MONTAÑEZ, LIY CONTADORES PÚBLICOS
ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
AUDITORES - CONSULTORES

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Industrias Alimentarias S.A.C., al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Lima, Perú

15 de junio de 2015

Refrendado por:

_____(Socio)
Raúl A. Montañez V.
C.P.C. Matrícula No. 5310

Notas a los estados financieros separados (continuación)

INDUSTRIAS ALIMENTARIAS S.A.C.							
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA							
		Por los años terminados al 31 de diciembre:				Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
		S/.	S/.			S/.	S/.
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo	5	242,054	75,483	Sobregiros bancarios		151,699	87,184
Cuentas por cobrar comerciales	6	11,035,541	8,690,267	Préstamos bancarios	12	7,027,061	4,650,000
Otras cuentas por cobrar	7	62,633	27,653	Cuentas por pagar comerciales	13	13,037,859	9,749,180
Existencias	8	11,269,621	9,551,266	Otras cuentas por pagar	14	979,165	565,903
Impuestos y gastos pagados por anticipado		1,435,847	1,506,648	Parte corriente deudas a largo plazo	15	4,231,734	4,063,810
		24,045,696	19,851,317			25,427,518	19,116,077
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Inmueble, maquinaria y equipo		17,896,363	12,645,697	Deudas a largo plazo	15	2,876,546	3,250,296
Menos: depreciación acumulada		(4,243,493)	(2,764,538)	Total pasivo		28,304,064	22,366,373
Neto		13,652,870	9,881,159				
Intangible neto		397,873	453,250	Patrimonio Neto			
		14,050,743	10,334,409	Capital	17 a	4,197,608	4,197,108
				Reserva legal	17 b	741,455	741,355
				Resultados acumulados		4,853,312	2,880,890
				Total patrimonio neto		9,792,375	7,819,353
		38,096,439	30,185,726			38,096,439	30,185,726
Las notas que se acompañan de la pagina 1 a la 25 forman parte de los estados financieros.							

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

INDUSTRIAS ALIMENTARIAS S.A.C.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS

	Nota	Por año terminado el 31 de diciembre: 2014	2013
		S/.	S/.
Ventas netas	18	39,952,787	36,734,984
Costo de ventas	19	(30,006,084)	(29,645,410)
Utilidad bruta		9,946,703	7,089,574
Gastos de venta	20	(2,728,667)	(2,014,022)
Gastos administrativos	21	(2,893,278)	(2,501,438)
Pérdida operativa		4,324,758	2,574,114
Ingresos financieros	22	687,149	685,229
Gastos financieros	23	(2,817,086)	(2,127,623)
Diversos, neto		163,019	33,569
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,357,840	1,165,289
Impuesto a la renta		(615,631)	(250,630)
Utilidad neta del año		1,742,209	914,659
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		4,197,108	4,197,108
Utilidad básica y diluida por acción (en soles)	24	0.415	0.218

INDUSTRIAS ALIMENTARIAS S.A.C.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,197,108	621,020	2,086,566	6,904,694
Detracción a reserva legal	-	120,335	(120,335)	-
Utilidad neta del año	-	-	914,659	914,659
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,197,108	741,355	2,880,890	7,819,353
Incremento por fusión	500	100	230,260	230,860
Reclasificación de pérdidas	-	-	(47)	(47)
Utilidad neta del año	-	-	1,742,209	1,742,209
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,197,608	741,455	4,853,312	9,792,375

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

INDUSTRIAS ALIMENTARIAS S.A.C.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los clientes	27,864,526	37,228,466
Pago a proveedores	(22,564,509)	(31,980,092)
Pago de remuneraciones y otros	(1,901,264)	(897,825)
Pago de tributos	(965,357)	(828,676)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(546,533)	(462,165)
Efectivo neto proveniente por las actividades de operación	1,886,863	3,059,708
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta de maquinaria y equipo	600,641	394,365
Adiciones de inmuebles, maquinaria y equipo	(5,158,275)	(4,817,248)
Efectivo neto aplicado por las actividades de inversión	(4,557,634)	(4,422,883)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro y préstamos bancarios neto	(1,643,631)	(3,186,270)
Aumento de leasing bancarios	4,480,974	4,201,059
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,837,343	1,014,789
Aumento (disminución) del efectivo	166,572	(348,386)
Efectivo al inicio del ejercicio	75,483	423,869
Efectivo al final del ejercicio	242,055	75,483
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Utilidad neta del año	1,742,209	914,659
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación y amortización	1,050,619	859,988
Ajuste acitvo fijo	(508,251)	(594,883)
Variación neta de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	265,127	493,482
Otras cuentas por cobrar	487,098	920,750
Existencias	924,958	1,533,929
Impuestos y gastos pagados por anticipado	(599,816)	(473,696)
Sobregiros bancarios	(427,092)	(69,997)
Cuentas por pagar comerciales	(163,675)	(64,682)
Otras cuentas por pagar	(884,314)	(459,842)
Efectivo provenientes por las actividades de operación	1,886,863	3,059,708

INDUSTRIAS ALIMENTARIAS S.A.C.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Antecedentes y actividad económica

a) Antecedentes

Industrias Alimentarias S.A.C. (en adelante la Compañía), se constituyó en 1987. El domicilio legal es: calle Los Metales N° 245 Urbanización Pro Industrial, distrito de San Martin de Porres.

b) Actividad Económica

Tiene por objeto dedicarse a la industrialización, comercialización y envasado de alimentos y demás actividades conexas.

c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2014. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia dentro de los plazos de ley. La Gerencia de la Compañía considera que estos estados financieros serán aprobados por el Directorio y los Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 25 de marzo de 2015.

2. Bases de preparación de los estados financieros

Los principios y prácticas contables aplicados en la preparación de los estados financieros separados adjuntos son las mismas que han sido aplicados al 31 de diciembre de 2014, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados, han sido preparados con base en el costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados de la Compañía no han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2014

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

b) Responsabilidad de la información.

La información contenida en los estados financieros separados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidos por el IASB.

c) Bases de medición

Los estados financieros separados, han sido preparados con base en el costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los instrumentos financieros derivados que han sido medidos al valor razonable.

d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas que se incluyen en los estados financieros separados se miden en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros separados se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros separados 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período 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:

(i) Vida útil y valor recuperable de la propiedad, planta y equipo

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil económica estimada del activo, La vida útil económica de los activos se evalúa sobre la base de: i) las limitaciones físicas del activo, estimados, supuestos y sobre los desembolsos de capital que se requerirá en el futuro.

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 periodo de reporte.

(ii) Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar

El importe de la estimación 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.

(iii) 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 periodo 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 en relación a los resultados de los estados financieros separados.

(iv) Estimación por deterioro del valor de inventarios

La estimación por deterioro del valor de inventarios se determina con base en el valor neto de realización establecido a las existencias que muestren evidencia de deterioro de forma anual. Dicha estimación se debita a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

(v) 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.

3. Principales Políticas Contables

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

(a) Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y las cuentas corrientes.

(b) Instrumentos Financieros no Derivados

Los instrumentos financieros no derivados corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

financieros corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los instrumentos financieros no derivados se clasifican como de activo, pasivo o de patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen.

Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado separado de resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. Los instrumentos financieros no derivados deben ser reconocidos en los estados financieros separados a su valor razonable. El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento o que están sujetos a intereses a tasas variables y fijas similares a las vigentes en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

(c) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

(d.) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto aquellos con vencimientos mayores a 12 meses contados después de la fecha del estado separado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en los rubros cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado separado de situación financiera.

(e) Inmueble, muebles y equipo

La cuenta inmueble, muebles y equipos se presenta al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. El costo comprende su precio de compra e incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas

partidas. El precio de compra corresponde al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada por adquirir el activo.

Los costos posteriores atribuibles a los bienes del activo fijo se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de producción o al gasto, según corresponda, en el período en el que estos se incurren. Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmueble, mueble y equipo se capitalizan por separado, retirándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Las partidas de inmueble, muebles y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado separado de resultados integrales.

Los valores residuales, la vida útil económica de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado separado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta con base en las siguientes vidas útiles económicas estimadas:

Clase de activo	Años
Edificios y construcciones	20
Maquinarias y equipos	10
Unidades de transportes	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

(f) Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a la adquisición de programas informáticos. Estos se presentan al costo neto de la correspondiente amortización acumulada por aquellos que

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

tiene duración limitada y de ser aplicable la provisión por desvalorización de activos que se haya estimado. El costo inicial de los intangibles se reconoce como tales cuando sea probable que los beneficios económicos futuros atribuibles fluyan a la Compañía y sus costos puedan ser medidos confiablemente. Los activos intangibles de vida limitada son amortizados usando el método de línea recta utilizando la vida útiles estimada. El periodo y el método de amortización se revisan al final de cada año.

(g) Pasivos Financieros

De acuerdo con lo indicado en la NIC 39, los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y ii) otros pasivos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, otros pasivos financieros y otras cuentas por pagar.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

(h) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconocen en el estado separado de resultados integrales durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo. Los costos de transacción no relevantes no son tomados en consideración y se incluye en el estado separado de resultados integrales. Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado separado situación financiera.

i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. 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. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado separado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen sólo si es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

j) Beneficios a los Empleados Participación en las Utilidades

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía es del 10% de la renta neta. La participación de los trabajadores se reconoce como gastos de administración.

k) Beneficios por cese

Los beneficios por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, esto es, cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios.

l) Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

m) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de abril y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente al 50% de una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

n) Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado separado de situación financiera.

o) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado separado de resultados integrales. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo (UGE), es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

Las pruebas de deterioro efectuadas por la Compañía, cuando corresponde, contemplan el valor en uso a nivel de unidad generadora de efectivo (grupo de activos más pequeño capaces de generar flujos de efectivo identificables). El cálculo del valor en uso de los activos contempla el descuento del estimado de los flujos de efectivo futuros a su valor presente usando una tasa de descuento, antes de impuestos, que refleje la evaluación del mercado a la fecha de los estados financieros separados sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos asociados al activo. Las pérdidas por deterioro de activos vinculados con operaciones continuas se reconocen en el estado separado de resultados integrales en las categorías de gastos a las que corresponde la función del activo deteriorado.

De otro lado, la Compañía evalúa a cada fecha de cierre si existen indicios que indiquen que perdidas por deterioro reconocidas previamente se han revertido parcial o totalmente. Si se observan tales indicios la Compañía estima el importe recuperable del activo cuyo valor en libros fue previamente reducido por deterioro. Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas, se extornan sólo si el incremento en el valor recuperable del activo obedece a cambios en los estimados que se usaron en la oportunidad en que se reconoció la perdida por deterioro. En estas circunstancias, el valor en libros del activo se incrementa a su valor recuperable. El reconocimiento de la reversión de pérdidas por deterioro previamente registradas no puede dar como resultado que el valor en libros del activo exceda el monto que le habría correspondido a ese activo, neto de su depreciación, si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro previamente registrada. La reversión de la perdida por deterioro se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de numeral en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien entregado, sea probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el importe del ingreso puede ser medido confiablemente y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante, se considerará que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se haya resuelto todas las contingencias relativas a la venta. Los siguientes criterios específicos se deben cumplir para reconocer un ingreso:

Ingresos por Venta

Los ingresos por la venta de productos se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

a) la transferencia al comprador de los riesgos significativos y los beneficios de propiedad de los productos; b) la Compañía ya no retiene la continuidad de la responsabilidad gerencial en el grado asociado usualmente a la propiedad, ni el control efectivo de los productos vendidos; c) el importe de ingresos puede ser medido confiablemente; d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, e) los costos incurridos o por incurrirse relacionados con la transferencia se pueden medir confiablemente.

q) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de servicio que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devenga independientemente del momento en que se realizan, y se registran en los períodos en los cuales se relacionan con los ingresos respectivos.

r) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y se exponen en notas a los estados financieros separados a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y se revelan sólo si es probable su realización.

s) Capital Emitido

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio y se reconocen a su valor nominal. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

t) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros separados en el periodo en el que éstos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

u) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

v) Utilidad por Acción

La utilidad o pérdida por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Al 31 de

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que no le corresponde calcular la utilidad o pérdida por acción diluida.

w) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la fecha de valuación cuando las partidas se remiden.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado separado de resultados integrales excepto cuando se difieren como otros resultados integrales en transacciones que se califican como coberturas de flujos de efectivo.

x) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros separados.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización". Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

- Modificaciones a la NIC 19, "Beneficio a los empleados — Contribuciones de empleados", respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Agencia no ha optado por su adopción anticipada.

- La NIIF 9, "Instrumentos financieros", reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

- La NIIF 15, "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes", establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingresos de Actividades

Ordinarias", NIC 11 "Contratos de Construcción" y "CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes". La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros separados.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la Compañía. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgos de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están relacionadas con cuentas por cobrar y por pagar comerciales y con las actividades de financiamiento de la Compañía, las que determinan activos y pasivos en dicha moneda. La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe significativamente de manera adversa. La Gerencia mitiga el riesgo de cambio realizando operaciones de cobertura con instrumentos financieros derivados.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	2014		2013
	US$		US$
Activos	354,817		411,711
Pasivos	(5,863,120)		(3,040,733)
Posición pasiva, neta	(5,508,303)		(2,629,022)

Los tipos de cambio fijadas en el mercado libre, han sido de S/. 2.981, para la compra y S/. 2.989 para la venta por cada US $ 1 (S/. 2.794 y S/. 2.796 por cada US $ 1 al 31 de diciembre de 2013) respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía registró una pérdida en cambio, neta de S/.1,167,464 y S/. 595,036 respectivamente.

(b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

Los préstamos a corto plazo devengan tasas fijas exponiendo a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable del instrumento. El riesgo de tasa de interés para

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

la Compañía surge principalmente de su endeudamiento a largo plazo debido a que sustancialmente ha contratado préstamos a tasas variables. El endeudamiento a tasas variables podría exponer a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.
La Compañía ha decido aceptar el riesgo de variación en la tasa de interés de sus préstamos con interés variable. Al respecto, la Compañía considera que este riesgo no es importante debido a que las tasas de interés actuales y proyectadas están relativamente bajas. La Compañía tiene activos colocados en instituciones financieras de primer nivel, que devengan intereses a tasas vigentes en el mercado. La Compañía no actúa como inversionista especulativo para el manejo de sus inversiones de excedente de liquidez.

a) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación de los precios. Es decir, que los flujos de venta están adversamente expuestos por la volatilidad de los precios de mercado.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido. La Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio

Finalmente, la Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de primera categoría (clasificaciones de riesgo independientes como mínimo de clasificación "A"), establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. Consecuentemente, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

(e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de sus actividades de operación e inversión, la Compañía intenta conservar flexibilidad en el financiamiento a través del mantenimiento de líneas de crédito comprometidas disponibles.

La Gerencia administra el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías mencionadas anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, así como también solventar capital de trabajo con flujos de efectivo proveniente de las actividades de operaciones.

(f) Administración del 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.

La estrategia de la Compañía es la de mantener un índice de deuda- capital menor a 2. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 fue de 0.53 (0.60 al 31 de diciembre de 2013), debido a mayor concentración del efectivo y equivalente al efectivo en ambos ejercicios, para cumplir con el pago de dividendos, dietas de directorio, participación de utilidades de los trabajadores y otros pasivos financieros corrientes. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
Obligaciones financiera	11,258,795	11,964,106
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(242,054)	(75,483)
Deuda neta (A)	11,016,741	11,888,623
Total patrimonio	9,792,375	7,819,353
Total capital (B)	20,809,116	19,707,976
Ratio de apalancamiento A/B	0.53	0.60

5. Efectivo

Comprende los siguientes saldos que son de libre disposición:
:

	2014 S/.	2013 S/.
Efectivo y fondo fijo	7,113	1,626
Cuentas corrientes bancarias	234,657	73,857
Fondo sujeto a restricción	284	-
	242,054	75,483

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en instituciones financieras locales de primer nivel, denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera por aproximadamente S/.234,657 (S/.73,857, al 31 de diciembre de 2013). Dichos fondos son de libre disponibilidad y devengan intereses a tasas de interés de mercado.

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

6. Cuentas por cobrar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Facturas por cobrar	9,188,809	7,313,237
Anticipos otorgados	165,218	272,541
Letras por cobrar	1,681,514	1,104,489
	11,035,541	8,690,267

Las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimiento corriente, no cuentan con garantías específicas y no generan intereses.

El valor razonable de los cuentas por cobrar comerciales es similar a su valor en libros debido a su vencimiento en el corto plazo.

7. Otras cuentas por cobrar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Préstamos personal	43,255	27,653
Préstamos a terceros	19,378	-
	62,633	27,653

8. Existencias

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Productos terminados	1,757,323	2,388,851
Productos en proceso	2,574,273	1,668,192
Materia Prima	275,744	492,151
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	4,470,437	2,082,185
Envases y embalajes	2,191,844	1,399,851
Existencias por recibir	-	1,520,036
	11,269,621	9,551,266

El costo de existencias reconocidas como gastos incluidos en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2014, asciende a S/. 30, 006,084 (S/. 29, 645,410 al 31 de diciembre de 2013). En opinión de la gerencia de la Compañía, no se requiere una desvalorización de existencias al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

9. Servicios y otros contratados por anticipado

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Impuestos pagados por adelantado	681,256	502,494
Intereses por devengar leasing	186,452	307,141
IGV por devengar leasing	448,918	561,559
Seguros pagados por adelantado	36,504	30,617
Entregas a rendir cuenta	82,717	104,837
	1,435,847	1,506,648

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

10. Inmuebles, muebles y equipos.

A continuación se presenta el detalle y movimiento del rubro por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 ha sido como sigue:

Descripción	Saldos iniciales	Adiciones	Retiros y/o ventas	Transfe-rencia	Saldos finales
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Propio					
Edificios y construcciones	1,506,253	303,912	-	81,091	1,891,256
Maquinaria y equipos	4,965,443	3,717,522	-	470,786	9,153,751
Unidades de transportes	418,586	9,017	(70,748)		356,855
Muebles y enseres	804,936	206,908	-	91,556	1,103,400
Equipos diversos	823,075	99,723	-	25,456	948,254
Equipos de cómputo	64,322	29,476	-	4,474	98,272
Unidades por recibir	14,179	-	-	-	14,179
	8,596,794	4,366,558	(70,748)	121,486	13,565,967
Leasing					
Edificios y construcciones	297,884				297,884
Maquinaria y equipos	3,200,843	281,250	-	-	3,482,093
Unidades de transportes	210,396	2,217	-	-	212,613
Equipos de cómputo	336,686	-		-	336,686
Unidades por recibir	3,096	-	(1,976)	-	1,120
	4,048,905	283,467	(1,976)	-	4,330,396
	12,645,699				17,896,363
Depreciación acumulada					
Propio					
Edificios e instalaciones	155,567	85,398	-	8,703	249,668
Maquinaria y equipos	1,462,380	571,362	-	137,397	2,171,139
Unidades de transportes	375,179	8,584	(41,170)	-	342,593
Muebles y enseres	156,651	90,047	-	13,663	260,361
Equipos diversos	117,592	86,358	-	9,751	213,701
Equipos de cómputo	20,424	17,083	-	4,474	41,981
	2,287,793	858,832	(41,170)	173,988	3,279,443
Leasing					
Edificios e instalaciones	12,412	14,894	-	-	27,306
Maquinaria y equipos	425,907	345,866	-	-	771,773
Unidades de transportes	38,428	42,372	-	-	80,800
Equipos de cómputo	-	84,171	-	-	84,171
	476,747	403,132	-	-	964,050
	2,764,540				4,243,493
Neto	9,881,159				13,652,870

a) La gerencia considera que no hay otras situaciones que indiquen que existe un deterioro en el valor neto de los inmuebles, maquinaria y equipo a la fecha que informamos.

b) La Compañía aseguró sus principales activos, a través de pólizas de seguros y sobre la base de estudios efectuados por especialistas en el ramo, por un valor mayor al costo neto en libros de dichos activos. En opinión de la gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros.

11. Intangibles, netos

Los activos intangibles están representados principalmente por programas informáticos, Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el saldo ascendió a S/. 397,873 y S/. 453,250 respectivamente.

12. Préstamos bancarios

A continuación se presenta la composición del rubro:

Entidad financiera		Clase de obligación	2014 S/.	2013 S/.
BBVA Continental	(a)	Pagaré	2,793,400	4,650,000
Banco de Crédito	(b)	Pagaré	4,233,661	-
			7,027,061	4,650,000

a. Al 31 de diciembre de 2014, los préstamos bancarios están denominados en moneda extranjera US$ 600, 000 (1, 793,400 en nuevos soles) y en moneda nacional 1, 000,000 y fueron obtenidos del BBVA Banco Continental para ser utilizados como capital de trabajo.

b. Al 31 de diciembre de 2014, los préstamos bancarios están denominados en moneda extranjera US$ 1,416,414, (4,233,661 en nuevos soles y fueron obtenidos del Banco de Crédito para ser utilizados como capital de trabajo.

13. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Facturas por pagar	10,373,911	7,205,640
Anticipos recibidos	1,680	5,546
Letras por pagar	2,654,908	2,519,412
Honorarios por pagar	7,360	18,582
	13,037,859	9,749,180

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

Las cuentas por pagar comerciales, están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses y se originan principalmente por la adquisición de materia prima e insumos para la producción. Tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Tributos por pagar	763,086	415,048
Remuneraciones por pagar	202,962	136,637
Beneficios sociales de los trabajadores	13,126	14,218
	979,174	565,903

15. Deudas a largo plazo

A continuación se presenta la composición del rubro:

		2014		2013	
Nombre del acreedor	(ver)	Corriente S/.	No corriente S/.	Corriente S/.	No corriente S/.
Arrendamiento financiero:	(a)				
Crédito leasing		419,904	586,403	392,791	941,330
Crédito leasing		53,652	97,285	50,188	141,191
Crédito leasing				128,659	-
Crédito leasing		144,233	333,626	134,920	447,004
BBVA Continental leasing		112,392	112,398	112,392	224,790
BBVA Continental leasing		90,500	7,551	84,656	91,719
BBVA Continental leasing		171,670	357,654	160,585	495,146
BBVA Continental leasing		114,386	123,926		
BBVA Continental leasing		72,847	151,773	68,144	210,116
		1,179,584	1,770,616	1,132,335	2,551,296
Préstamos de socios		-		490,285	-
Préstamos Atlantic Security Bank BCP		-	747,250	-	699,000
Préstamo Ext-Y-1822046		-	358,680	-	-
Préstamos de relacionadas	(b)	2,961,609		2,296,648	-
Otros pagos		90,541		144,542	-
		4,231,734	2,876,546	4,063,810	3,250,296

a) Corresponde a contratos de arrendamiento financiero por adquisición de:

- Crédito Leasing, contrato N° 30096AFB ME por adquisición de línea envasadora de mermelada ascendente a US $ 885,000, en 60 cuotas mensuales de US $ 16,238 cada una con vencimiento en marzo 2016. Devenga TEA de 6.40% de interés.

- Crédito Leasing, contrato N° 32883AFB ME por adquisición de Conjunto de transportadores de cadena para la salida MTE ascendente a US $ 81,530, en 60 cuotas mensuales de US $ 1,495.83 cada una con vencimiento en setiembre 2017. Devenga TEA de 6.40% de interés.

- Crédito Leasing, contrato N° 35103AFB ME por automatización planta de mermeladas ascendente a US $ 218,691, en 60 cuotas mensuales de US $ 4,021.22, cada una con vencimiento en marzo 2018. Devenga TEA 6.40 de interés.

- BBVA Continental Leasing, contrato N° 496916 MN por implementación área de Sistemas ascendente a S/. 326,037, en 36 cuotas mensuales de S/. 9,365.99 cada una con vencimiento en diciembre 2016. Devengan tasas de interés de mercado.

- BBVA Continental Leasing, contrato N° 458275 ME por compra de una unidad de transporte ascendente a US $ 78,475, en 36 cuotas mensuales de US $ 2,523.14, cada una con vencimiento en enero 2016. Devengan tasas de interés de mercado.

- BBVA Continental Leasing, contrato N° 433892 ME por Proyecto Fruta Confitada ascendente a US $ 233,334, en 60 cuotas mensuales de US $ 4,786.16, cada una con vencimiento en enero 2018. Devengan tasas de interés de mercado.

- BBVA Continental Leasing, contrato N° 439238 ME por Proyecto Fruta Confitada ascendente a US $ 98,638, en 60 cuotas mensuales de US $ 2,030.98 cada una con vencimiento en enero 2018. Devengan tasas de interés de mercado.

- BBVA Continental Leasing, contrato N° 516089 ME por Proyecto Fruta Confitada ascendente a US $ 116,598.70, en 36 cuotas mensuales de US $ 3,189.08 cada una con vencimiento en enero 2017. Devengan tasas de interés de mercado.

b) Corresponde a préstamos en moneda extranjera por US$ 865,1896 (US$ 20,000 al 31 de diciembre de 2013) y en moneda nacional por S/.375,568 (2,240,728 al 31 de diciembre de 2013) concedidos por Mebol S.A.C. y son de vencimiento corriente.

16. Impuesto a la renta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,357,840	1,165,288
Adiciones	250,388	141,885
Deducciones	(556,126)	(471,741)
Renta imponible	2,052,102	835,432
Impuesto a la renta	615,631	250,630

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

17. Patrimonio neto

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 4, 197,608 (4, 197,108 al 31 de diciembre de 2013) acciones comunes de valor nominal es de S/ 1 cada una. El cien por ciento de las acciones es de propiedad de accionistas nacionales. Al 31 de diciembre de 2014, había cuatro accionistas.

La estructura de participación accionaría de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Porcentaje de participación Individual en el capital	Número de Accionistas	Porcentaje de Participación
Hasta 0.001 a 99.98	1	99.98
De 99.99 a 100.00	2	0.02
	3	100

Mediante Junta General de Accionistas de 30 de abril de 2014, se acordó aprobar la fusión de la sociedad en calidad de absorbente con Marodi Textil S.A.C. en calidad de absorbida, asumiendo a titulo universal y en bloque el patrimonio la sociedad absorbida , aumentando su capital en 500 nuevos soles.

b) Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre de 2014 la reserva legal registrada equivale a 5.48 (3.92 al 31 de diciembre de 2013)

c) Participación de los trabajadores

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Agencia es del 10% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta. El gasto participación de los trabajadores se registra en el costo de ventas, gastos administrativos y gastos de ventas de acuerdo a lo que prescribe la NIC 19- Beneficios a los empleados.

18. Ventas netas

Comprende:

	2014 S/.	2013 S/.
Productos terminados	38,912,841	36,682,421
Productos en proceso	9,628	-
Materias Primas	2,682	42,488
Materiales auxiliares	300,000	-
Envases y embalajes	7,636	10,075
Alquileres	720,000	-
	39,952,787	36,734,984

19. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
Productos terminados	29,917,588	29,577,390
Productos en proceso	8,768	-
Mareriales auxiliares y embases	79,728	68,020
	30,006,084	29,645,410

20. Gastos de ventas

Los gastos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
Gastos de personal, directores y gerentes	51,092	53,170
Gastos de servicios prestados por terceros	1,926,650	1,874,749
Otros gastos de gestión	-	7,018
Provisiones	750,925	79,085
	2,728,667	2,014,022

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

21 Gastos de administración

Los gastos administrativos por los años terminados el 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
Gastos de personal, directores y gerentes	1,132,585	844,655
Gastos de servicios prestados por terceros	1,519,396	1,217,339
Gastos por tributos	-	25,029
Otros gastos de gestión	-	204,547
Provisiones	241,297	209,868
	2,893,278	2,501,438

22. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por los años terminados el 31 de diciembre, están compuestos como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
Intereses a empresas vinculadas		-
Ganancia por diferencia de cambio	681,810	682,126
Otros ingresos financieros	5,339	3,103
	687,149	685,229

23. Gastos financieros

Los gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre, están compuestos como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
Intereses de préstamos	105,320	2,322
Intereses de pagaré	447,075	363,522
Intereses de leasing	168,390	157,487
Comisión y mantenimiento	-	26,698
Pérdida por diferencia de cambio	1,849,274	1,277,162
Otros gastos financieros	247,027	300,432
	2,817,086	2,127,623

24. Utilidad básica por acción

La utilidad por acción es calculada, dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

El cálculo de la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre del 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Utilidad (numerador) S/	Acciones (denominador) S/	Utilidad por acción S/	Utilidad (numerador) S/	Acciones (denominador) S/	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción básica y diluida	1,742,209	4,197,608	0.42	914,659	4,197,108	0.22

25. Situación tributaria

(a) Los años 2014 y 2013 se encuentran pendientes de revisión, por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, como resultado de dichas revisiones, no debieran surgir pasivos significativos que afecten los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre su renta neta.

(b) El 15 de diciembre de 2014 se promulgo la Ley Nro. 30296 - Modificación de las tasas del Impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú.

(c) En aplicación del Decreto Legislativo N° 972, a partir del 1 de enero de 2010 se ha eliminado la exoneración a las ganancias de capital e intereses provenientes de valores mobiliarios emitidos por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país, así como también, los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por el Estado Peruano, y los provenientes de Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva.

(d) Para los efectos del impuesto a las ganancias, impuesto general a las ventas e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan

Datos Perú - Microsoft Word - informe PDF

que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con entidades relacionadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre entidades relacionadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la declaración jurada anual informativa de precios de transferencia del ejercicio fiscal 2014 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

(e) Hasta el 31 de diciembre de 2014, la distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a las ganancias con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. Ver (b).

(f) A partir del año 2005 se ha establecido un impuesto temporal a los activos netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/. 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Ganancias de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. La Compañía ha calculado el Impuesto Temporal a los Activos Netos para el año 2014 de S/. 118,286 (S/. 101,678 en el año 2013).

(f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a las Ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

(h) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a las Ganancias y del Impuesto General a las Ventas, deben considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.