

SOCIEDAD DE AUDITORIA

Velasco & Saravia

Auditors, Consultants & Business Advisers S.A.C

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 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

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-28

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



SOCIEDAD DE AUDITORIA

Velasco & Saravia

Auditors, Consultants & Business Advisers S.A.C

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre de 2013, y el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años determinados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno, que la Gerencia ha identificado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros para que no contengan errores significativos que los distorsionen, basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con norma de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos como requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización 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, que incluye la evaluación de riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación, presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables aplicadas y que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todo sus aspectos significativos la situación financiera de **INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.** al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, 01 de Junio de 2015

Refrendado por:

**SOCIEDAD DE AUDITORIA
VELASCO & SARAVIA**

CPCC JESUS F. SARAVIA GOMEZ
Matrícula N° 1904

Jr. Carabaya N° 560 Of.05 Lima-Perú Telef:781-2963 723-6834
email: auditores.velascosaravia@gmail.com

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
	Nota	2014 S/. 000	2013 S/. 000		Nota	2014 S/. 000	2013 S/. 000
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1,094	388	Sobregiros Bancarios		0	59
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	17,291	13,763	Cuentas por Pagar Comerciales	12	11,260	10,204
Otras cuentas por cobrar diversas	6	9,850	1,659	Otras Cuentas por Pagar	13	2,066	2,066
Existencias	7	21,824	17,237	Obligaciones Financieras a Corto Plazo	14	39,391	20,821
Gastos Pagados por Anticipado	8	1,467	1,493				
Activos Diferidos		165					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		51,691	34,540	TOTAL PASIVO CORRIENTE		52,717	33,150
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Inmobiliarias	9	1	1,947	Obligaciones Financieras a Largo Plazo	15	16,298	8,652
Inmuebles, Maquinaria y equipo, neto	10	38,253	23,020	Ingresos diferidos	16	16	17
Otros Activos	11	5	4	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		16,314	8,669
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		38,259	24,971	TOTAL PASIVO		69,031	41,819
TOTAL ACTIVO		89,950	59,511	PATRIMONIO NETO			
				Capital	17	11,147	11,147
				Reserva Legal	18	12	12
				Resultados acumulados	19	9,760	6,533
				TOTAL PATRIMONIO NETO		20,919	17,692
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		89,950	59,511

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)**

	Nota	2014 S/.000	2013 S/.000
Ventas Netas	22	88,829	75,813
Costo de Ventas	23	<u>-56,967</u>	<u>-49,246</u>
UTILIDAD BRUTA		31,862	26,567
Gastos de Ventas	24	-10,033	-8,089
Gastos de Administración	25	<u>-11,450</u>	<u>-9,336</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		10,379	9,142
Ingresos financieros	27	15	63
Gastos Financieros	28	-3,448	-3,044
otros ingresos	26	51	43
Diferencia de Cambio, neta	29	-1,823	-1,287
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		5,174	4,917
Participación de los Trabajadores		-526	-495
Impuesto a la Renta	21	<u>-1,421</u>	<u>-1,335</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		3,227	3,087

Las notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Saldos al 01 de Enero de 2013	11,147	12	3,446	14,605
Nuevos aportes				
Capitalización				
Utilidad del año 2013			3,087	3,087
Distribución de dividendos				
ajustes				
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>11,147</u>	<u>12</u>	<u>6,533</u>	<u>17,692</u>
Utilidad año 2014			3,227	3,227
distribución de dividendos				
Ajustes				
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<u><u>11,147</u></u>	<u><u>12</u></u>	<u><u>9,760</u></u>	<u><u>20,919</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
	S/.000	S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas a los Clientes	85,301	72,864
Pago a Proveedores y Terceros	-52,995	-52,509
Pago de Remuneraciones y Beneficios Sociales	-13,299	-11,288
Pago de Tributos	-7,684	-6,069
Otros Cobros en Efectivo relativos a la Actividad	663	105
Otros Pagos en Efectivo Relativos a la Actividad.	-3,511	-2,662
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8,475	441
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta (retiro) Neto de Inmuebles, Maquinaria y Equipo		85
Venta (retiro) de Intangibles		
Compra de Intangibles		
Compra de Inversiones inmobiliarias	1,946	-1,947
Compra de Inmuebles Maquinarias y Equipo	-17,359	-5,485
Otros Activos	-1	-3
EFFECTIVO NETO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	-15,414	-7,350
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Nuevos aportes de capital		0
Aumento(disminución) de Obligaciones Financieras	7,646	6,158
Aumento(dsiminución) de Ingresos Diferidos	-1	14
Dividendos Pagados		
EFFECTIVO NETO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	7,645	6,172
(Disminución Neta)Aumento Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo	706	-737
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	388	1,125
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,094	388
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Año	3,227	3,087
Depreciación	1,934	1,555
Amortización y baja de intangibles		
Provisión Beneficios Sociales	1,072	870
Otras Provisiones - ajustes	-939	-1,254
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales	-3,528	-2,949
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	-8,191	-1,623
(Aumento) Disminución Existencias	-4,587	-6,133
(Aumneto) Disminución Gastos Pagados por Anticipado	-139	655
Aumento (Disminución)Cuentas por Pagar Comerciales	1,056	-1,284
Aumento(Disminución)Otras Cuentas por Pagar	0	358
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras a Corto plazo	18,570	7,159
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8,475	441

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

INDUSTRIAS EL CISNE S.A.C. es una empresa constituida el 08 de enero de 1,987, iniciando su actividad económica el 15 de julio de 1987 se inscribió en la Superintendencia de la Administración Tributaria , su actividad económica es la fabricación, elaboración y comercialización, importación, exportación de toda clase de colchones, colchones de resorte, colchón de aire, colchón de agua, colchones anti-escaras, colchones clínicos, cochones de espumas, almohadas, cubrecamas, sábanas, muebles en madera, acero y sus derivados(colchones al por mayor como venta al por mayor de otros productos), su domicilio fiscal es la calle Los Algarrobos Manzana F Lote 2, Distrito de Villa el Salvador, Departamento de Lima.

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 han sido formulados por la Gerencia, la que los someterá a consideración del Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que será convocada dentro de los plazos establecidos por Ley. La Gerencia de la Compañía considera que los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 que se incluyen en el presente informe, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Por Escritura Pública del 17 de Agosto del 2012, ante Notario Ljubica Nada Sekula Delgado, se acordó aumentar el capital social en la suma de S/. 11,147,000.00, debidamente inscrita en la Partida registral No 11028645 de Lima.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación:

Los Estados Financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standard Bord (en adelante "IASB"), vigentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los terrenos que se muestran a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en miles de Nuevos Soles (bajo el encabezado S/. 000, excepto cuando se indique una operación en moneda extranjera.

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.2 Políticas Contables

Normas, modificaciones e interpretaciones adoptadas por la compañía en el 2014

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía adoptó las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014; las mismas que no generan cambios en los estados financieros de la Compañía. Estas nuevas normas, que se relacionan con las operaciones de la Compañía, son:

- NIC 32 "Instrumentos financieros: Presentación –Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)

La modificación precisa el significado de "cuenta actualmente con un derecho legal de compensación para tener derecho a la compensación.

-NIC 36 "Deterioro del valor de los activos (modificaciones)"

Estas modificaciones eliminan las consecuencias no previstas en la NIIF 13 "Medición del valor razonable", en lo referente a las revelaciones requeridas por la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos". Asimismo, requieren la divulgación de los importes recuperables de los activos o unidades generadoras de efectivo por los cuales se ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período.

CICIF 21 "Gravámenes"

La CINIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que de lugar al pago, en los señalados en la legislación pertinente, se realiza.

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Gerencia ha observado el cumplimiento del marco normativo indicado anteriormente.

2.3 Segmentos operativos

La gerencia ha organizado a la compañía sobre la base ,los bienes de comercialización. Estos productos se destinan principalmente al mercado local peruano.

2.4 Traducción de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones o de la fecha de valuación cuando las partidas se remiden. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Las ganancias y pérdidas en cambio se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro “diferencia de cambio”, neta.

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, activos financieros a ser mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual el activo financiero se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía sólo mantiene activos financieros de la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinantes y que no cotizan en un mercado activo. Se incluye en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar

comerciales, en otras cuentas por cobrar y en el efectivo y equivalente de efectivo en el estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente, cuando el efecto del costo del dinero en el tiempo es importante, a su costo amortizado por el método de tasa de interés efectiva.

2.6 Pasivos financieros

De acuerdo con lo que prescribe 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. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen a las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, las cuentas por pagar a partes relacionadas y a las otras cuentas por pagar.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, cuando el efectivo del costo del dinero es importante, se valorizan a su costo amortizado por el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.7 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de Situación financiera cuando la Compañía tiene el derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

2.8 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del

reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y ese evento de pérdida (O eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados confiablemente.

Evidencias de deterioro surgen cuando, por ejemplo, el deudor está atravesando dificultades financieras, tenga incumplimiento retraso en el pago del interés o del principal, existan posibilidad de caer en insolvencia o enfrente algún tipo de reorganización financiera y cuando exista información verificable que indique que su generación de flujos de efectivo futuros podría disminuir, como cambios en los intereses moratorios o en las condiciones económicas que tiene relación con incumplimientos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuyen y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como por ejemplo una mejora en el rating crediticio del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro previamente registrada se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.9 Efectivo equivalentes de Efectivo

El efectivo incluye al saldo de caja y bancos. Los equivalentes de efectivo son inversiones altamente líquidas a corto plazo que son fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo con vencimiento de tres meses o menos y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

2.10 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa. La provisión para las cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base de un análisis por cliente que realiza periódicamente la Gerencia y es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha provisión.

2.11 Existencias

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado con excepción de las existencias por recibir, las cuales son valuadas a su costo específico de adquisición. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación que se incurren en el proceso de industrialización de los productos y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias de cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de venta y para realizar su comercialización. Por sus reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

2.12 Inmuebles, Maquinarias y equipo

El rubro inmueble, maquinarias y equipo se presentan al costo neto de depreciación acumulada, por cuanto se ha asumido en esencia en esencia que se continúa con el método del costo previsto en el NIC 16. El mantenimiento y las reparaciones menores son cargados a gastos cuando se incurren. Los desembolsos que resultarán en beneficios futuros por el uso de los inmuebles, maquinaria y equipos, más allá de su estándar de rendimiento original son capitalizados.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años	%
Edificios e instalaciones	20	5
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos diversos	10	10
Muebles enseres	10	10
Equipos de cómputo	4	25
Unidades de transporte	5	20

La estimación de la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de los beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinarias y equipo.

Los trabajos en curso incluyen el costo de construcción y otros costos directos.

Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

2.13 Intangibles

Los intangibles se registran inicialmente al costo e incluyen principalmente los costos de adquisición de programas informáticos. Un intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluirán a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente.

Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización.

Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil, estimada por la Compañía en (2) dos años con excepción los referentes a nuevos negocios y proyectos futuros que se cargan al gasto a medida que entren en operación y sean facturados los servicios que se brinden en él. El período y método de amortización se revisan cada año y se ajustan de acuerdo al desarrollo de las mismas.

2.14 Desvalorización de activos de larga duración

La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando eventos o cambios económicos indican que el valor de un activo podría no ser recuperado una pérdida por desvalorización es reconocida cuando el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta neto es de monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados que se esperan obtener del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

2.15 Contratos de arrendamiento financiero

La Compañía reconoce los arrendamientos financieros registrado al inicio de los contratos el activo y el pasivo en el balance general, por un importe igual al valor razonable de la propiedad arrendada o, si es menor, el valor presente de las cuotas de arrendamiento. Al calcular el valor presente de las cuotas de arrendamiento, el factor de descuento utilizado es la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, cuando es factible determinaría: de lo contrario, se utiliza la tasa a la cual la Compañía se financia en el mercado. Los costos directos iniciales se consideran como parte del activo. Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre las cargas financieras y la reducción dl pasivo. La carga

financiera se distribuye en los períodos en los periodos que duren al arrendamiento para generar un tipo de interés sobre el saldo en deuda del pasivo para cada período.

Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros generan gasto de depreciación utilizando las tasas aplicables a los otros activos depreciables que posee la Compañía. La deuda por el financiamiento genera gastos financieros en cada período contable.

2.16 Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requiera para su liquidación un flujo de salida de recursos que involucre beneficios económicos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación que se tenga a la fecha del balance general.

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.

2.17 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por ventas, neto de los descuentos y el correspondiente costo de ventas se reconocen cuando se ha entregado el servicio y se han transferido al comparador todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los servicios.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo y tasa de interés, de forma que refleje el rendimiento efectivo del instrumento financiero.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.18 Impuesto a la renta y participación de los trabajadores

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores por pagar se calculan y contabilizan de conformidad con la legislación peruana. Así mismo, la Compañía reconoce los efectos de las diferencias temporales entre base contable y la base imponible en la medida en que originen un pasivo diferido siguiendo el método del pasivo. En caso que origine un activo diferido, éste es reconocido sólo en la medida en que su realización sea probable.

2.19 Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que son probables que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados, caso contrario sólo se revela las contingencias notas a los estados financieros.

De acuerdo a lo señalado en la NIC 37, "Provisiones, Pasivo, Contingentes y Activos Contingentes", los pasivos contingentes con probabilidad de transformarse en pérdidas reales se pueden clasificar de la siguiente manera:

-Probable o posible, aquella contingencia que ha generado una obligación presente y por lo tanto debe provisionales.

-Razonablemente posible, aquella contingencia cuyos resultados son inciertos debido a la situación en la que se encuentra y por ello no pueden ser pro visionadas pero sí revelada.

-Remota, es aquella contingencia con mínimas probabilidades de ocurrir .Esta no debe ser pro visionada, ni revelada.

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

2.2 Normas Internacionales emitidas pero aún no vigentes

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB y que aplican a las operaciones que realiza la Compañía, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2014.

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 el efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa 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.

NIIF 15 "Los ingresos procedentes de los contratos con los clientes".

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 la 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. El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazar todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en después del 1 de enero 2017, y se permite su aplicación anticipada.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

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

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

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, la Gerencia tiene como política sólo operar con instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean las mejores del mercado.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro :

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Efectivo	779	221
Cuentas Corrientes	294	167
	1,073	388

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Facturas por Cobrar	10,245	7,436
Letras por Cobrar	7,046	6,327
Anticipos de proveedores		4,116
	<hr/>	<hr/>
	17,291	13,763
	<hr/>	<hr/>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Adelanto de remuneraciones	449	6
Prestamos de personal	141	69
Otras reclamaciones a terceros	84	71
Prestamos a terceros	44	21
Anticipo a Proveedores	2,996	1,492
Otras cuentas por cobrar	6,136	
	<hr/>	<hr/>
	9,850	1,659
	<hr/>	<hr/>

7.- EXISTENCIAS

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Mercaderías	2,044	990
Productos Terminados	2,243	1,993
Productos en proceso	1,100	478
Materia prima	16,027	11,409
Suministro diversos	411	128
Anticipo a Proveedores		2,239
	21,825	17,237

8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Costos financieros	205	277
Seguros		26
Otros	1,262	1,190
	1,467	1,493

9.-INVERSIONES INMOBILIARIAS

	2014	2013
	S/.	S/.
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Cert. Part. Fondo mutuos banco continental-ME	1	1
	1	1

10.- INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento del rubro inmuebles, maquinaria y equipo y de su correspondiente depreciación acumulada por los terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, ha sido como sigue :

	Saldo Iniciales	adiciones	Retiro y/o transferencias	Saldo Finales
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/.000
Costo				
Terrenos	4,680	10,953		15,633
Edificios y Otras Construcciones	3,426			3,426
Maquinaria y Equipo	11,852	2,633		14,485
Unidades de Transportes	2,258	1,269		3,527
Muebles y Enseres	155	11		166
Equipos diversos	518	47		565
Herramientas -Unidades de reemplazo	279	370		649
Unidades por recibir				0
Construcciones en curso	7,259	2,076		9,335
	30,427	17,359	0	47,786
Depreciación Acumulada				
Edificios y Otras Construcciones	727	171		898
Maquinaria y Equipo	5,051	1,202		6,253
Unidades de Transportes	1,207	453		1,660
Muebles y Enseres	130	16		146
Equipos diversos	231	52		283
herramientas	62	40		102
	7,408	1,934	0	9,342

11.- OTROS ACTIVOS

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Licencia software	4	4
Marcas	0	0
	<hr/>	<hr/>
	4	4
	<hr/>	<hr/>

12.- SOBREGIROS BANCARIOS

	2014	2013
	S/.	S/.
A continuación se presenta la composición del rubro :		
BANCO SANTANDER M.N.	0	48
BANCO SANTANDER M.E.	0	11
BCP M.E.	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	59
	<hr/>	<hr/>

13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Facturas por Pagar	3,457	3,194
Letras por pagar	7,799	7,007
Honorarios por pagar	3	3
	<hr/>	<hr/>
	11,259	10,204
	<hr/>	<hr/>

14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Impuestos, Aportaciones y Contribuciones Sociales	961	1,055
Remuneraciones por Pagar	805	652
otras cuentas por pagar	300	359
	<hr/> 2,066 <hr/>	<hr/> 2,066 <hr/>

15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Pagare/Prestamos	2,640	19,728
Arrendamiento financiero	2,287	1,093
Letras, Fact. Dcto.	33,842	
Financiamiento fondos mutuos	622	
	<hr/> 39,391 <hr/>	<hr/> 20,821 <hr/>

16.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

	2014	2013
	S/.000	S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Pagare/Prestamos	5,221	6,574
Arrendamiento financiero	6,426	2,078
Financiamiento fondos mutuos	4,651	
	<hr/> 16,298 <hr/>	<hr/> 8,652 <hr/>

17.- INGRESOS DIFERIDOS

	2014 S/.000	2013 S/.000
A continuación se presenta la composición del rubro :		
Intereses prestamos- personal	16	17
Intereses prestamos - terceros	0	0
	<u>16</u>	<u>17</u>
	<u>16</u>	<u>17</u>

18.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2014, el Capital social de la Compañía está representado por 111,470 acciones comunes a S/. 100.00 de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

<u>Participación individual en el Capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Total de Participación</u>
De 90.01 a 100.00	1	94
De 20.01 a 30.00	1	6
	<u>2</u>	<u>100</u>

19.-RESERVAS

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reserva de libre disposición. La reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas.

20.- RESULTADOS ACUMULADOS

La política de dividendos de la Compañía se sujeta al artículo 230 y siguientes de la Ley General de Sociedades y a la distribución de utilidades, vía dividendos, de hasta 75% de las utilidades de libre disposición del ejercicio y del íntegro del saldo existente en las utilidades retenciones de ejercicios anteriores.

21.- IMPUESTO A LA RENTA

La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta ha sido fijada en 30%.

La Administración tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la compañía en los últimos años, a partir del año siguiente de la presentación de la declaración jurada. Los años 2011 a 2014 están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias e interpretación por parte de la administración tributaria sobre las normas aplicables a la compañía, no es posible anticipar a la fecha si se produjeran pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración tributaria se resuelva. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

22.- VENTAS NETAS

Las ventas netas por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación :

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Mercadorías	4,334	3,776
Productos terminados	84,105	71,818
Desechos y desperdicios		58
Prestación de servicios	390	161
	<u>88,829</u>	<u>75,813</u>

23.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detalla a continuación :

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Mercaderías		
Inventario inicial de mercadería	989	258
Compras de mercaderías	4,388	3,564
Inventario final de mercaderías	-2,044	-989
Costo de venta de mercaderías	3,333	2,833
Producción y servicios		
Inventario inicial de productos terminados	1,993	1,310
Inventario inicial de productos en proceso	478	323
Consumo de materia prima e insumos	45,714	40,212
Mano de obra directa	3,513	3,247
Otros gastos de fabricación	5,279	3,792
Inventario final de productos terminados	-2,243	-1,993
Inventario final de productos en proceso	-1,100	-478
Costo de ventas productos terminados y servicios	53,634	46,413
Costo de venta total	56,967	49,246

24.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación :

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Gastos de personal	10,559	8,089
	10,559	8,089

25.-GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan

a continuación :

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Gastos de tributos	530	177
Gastos de servicios prestados por terceros	8,878	7,599
Depreciación	723	564
Otras gastos de gestión	1,318	996
	<u>11,449</u>	<u>9,336</u>

26.- INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación :

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Intereses préstamos otorgados	13	16
Instrumentos financieros rep.der.pat.	2	47
	<u>15</u>	<u>63</u>

27.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se detallan a continuación :

	2013 S/.000	2012 S/.000
Gastos oper.prestamo y otros g.	129	81
Gastos contratos arrend. Financiero	47	96
Intereses prestamo entid.financieras	1,374	1,135
Intereses arrendamiento financiero	217	64
Intereses letras por cobrar ds	728	722
Intereses obligaciones comerciales	357	286
Intereses obligaciones tributaria-afp	62	75
Gastos por menor valor	534	585
	3,448	3,044

28.- OTROS INGRESOS

Los gastos de personal por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación :

	2014 S/.000	2013 S/.000
Enajenación inmuebles, maquinaria y equipo	0	43
Ingresos de alquileres equipos	43	0
Otros ingresos de gestión	8	0
	51	43

29.- DIFERENCIA DE CAMBIO, NETA

Las Diferencia de cambio, neta por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación :

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Ganancia por diferencia de cambio	639	340
Pérdida por diferencia de cambio	-2,462	-1,627
	<u><u>-1,823</u></u>	<u><u>-1,287</u></u>

30.- EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

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



Colegio de Contadores Públicos del Callao

FUNDADO EL 09 DE JULIO DE 1988

N° 02-15

CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

El Decano y la Directora Secretaria del Colegio de Contadores Públicos del Callao, que suscriben, declaran que en base a los Registros de la Institución, se ha verificado que la Sociedad Auditora:

“SOCIEDAD DE AUDITORIA VELASCO & SARAVIA S.A.C.”

REGISTRO N° 13

Se encuentra hábil a la fecha para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 28951, y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 30 de Agosto de 2015.

Callao, 01 de Junio del 2015

CPCC PUPE JAIME RIEGA ZEGARRA
Decano



CPCC YOJANY ISABEL FARIAS CASTILLO
Directora Secretaria

FACTURA - N°003-001385

Jr. Los Nogales N° 395 - Urbanización Campania - Bellavista - Callao
(Alt. de la cuadra 21 de la Av. Elmer Faucett / cruce Colonial)



Colegio de Contadores Públicos del Callao

FUNDADO EL 09 DE JULIO DE 1988

N° 313-2015

CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

El Decano y la Directora Secretaria del Colegio de Contadores Públicos del Callao, que suscriben, declaran que en base a los Registros de la Institución, se ha verificado que :


CPCC JESÚS FLORENTINO SARAVIA GÓMEZ
MATRICULA N° 1904

Se encuentra hábil a la fecha para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 28951, y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 30 de Marzo del 2016.

Callao, 01 de Junio del 2015


CPCC PUPE JAIME RIEGA ZEGARRA
Decano




CPCC YOJANY ISABEL FARIAS CASTILLO
Directora Secretaria

Factura N°03-001386