

CHÁVEZ ESCOBAR Y ASOCIADOS S.C.
AUDITORES - CONSULTORES

Integra International

INTEGRA  INTERNATIONAL

Your Global Advantage



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

INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES

S.A.C

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



CLAVEZ ESCOBAR & ASOCIADOS S.C.
FIRMA MIEMBRO DE INTEGRAL INTERNATIONAL INC

INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE

	<u>Página</u>
INFORME CORTO	
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7-17

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES
INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia Municipal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad Del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría que hemos practicado. La auditoría fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría aprobada por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del 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 pertinente de la Empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una Auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para la opinión de auditoría



Opinión

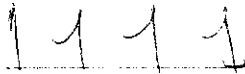
4. En nuestra opinión los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Énfasis de un Asunto

5. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 que se presentan con fines comparativos, han sido examinados por nosotros y nuestro dictamen de fecha 15 de mayo de 2014, expreso una opinion sin salvedades sobre los mismos

Lima, 03 de junio de 2015

Refrendado por:



(Socio)

LUIS MIGUEL CHAVEZ ESCOBAR
Contador Público Colegiado Certificado
Matricula N° 9026



INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013		2014	2013
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
Activo Corriente			Activo Corriente	1,544,500	7,445,441
Efectivo y equivalente de efectivo	209,808	101,183	Sotragros y Prestamos Bancarios	15,300,071	11,480,721
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	16,642,593	15,870,425	Otras Cuentas por Pagar	1,503,584	1,293,905
Otras Cuentas por Cobrar	3,012,696	13,867	Parte Corriente de Deudas a Largo Plazo	3,453,566	2,427,654
Existencias	9,379,220	7,364,313			
Gastos Pagados por Anticipo	1,454,844	1,286,293	Total Pasivo Corriente	28,009,120	22,533,762
Total Activo Corriente	30,729,402	24,736,689			
Activo no Corriente			Otras Cuentas por pagar	1,566,791	1,566,791
Otras Cuentas por Cobrar	535,520	3,654,300	Deuda a largo plazo	9,912,674	9,247,946
Immuebles, Maquinaria y Equipo, Neto	17,990,696	15,815,473	Total Pasivo No Corriente	8,557,474	10,914,737
Intangibles	310,651		Total Pasivo	36,566,594	33,548,499
Total Activo no Corriente	19,162,867	19,173,773	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO	49,892,269	43,910,462	Capital social	13,189,643	10,189,643
			Resultados acumulados	13,325,675	172,020
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	49,892,269	43,910,462

Las cifras netas se han preparado formando parte de los estados financieros



INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en nuevos soles)

	Nota	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	14	60,415,382	51,405,880
Total ingresos operacionales		60,415,382	51,405,880
Costo de ventas	15	(50,694,420)	(42,460,478)
Utilidad Bruta		9,720,962	8,945,402
GASTOS DE OPERACIÓN			
De Administración	16	(3,529,542)	(3,314,201)
De Ventas	17	(3,309,948)	(2,712,169)
Otros ingresos y gastos		286,433	241,093
		(6,553,057)	(5,785,277)
Utilidad Operativa		3,167,905	3,160,125
Ingresos Financieros		1,530,795	1,223,343
Gastos Financieros	18	(4,190,980)	(4,077,983)
Utilidad del ejercicio		507,720	305,485
RESULTADO POR ACCIÓN	2. h)	0.038493	0.002997

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

Detalle	Capital	Resultados Acumulados	Total
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013	10,189,943	125,814	10,315,757
Otros	-	(259,279)	(259,279)
Utilidad del Ejercicio	-	305,485	305,485
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	10,189,943	172,020	10,361,963
Aportes	3,000,000	-	3,000,000
Ajustes	-	(544,008)	(544,008)
Utilidad del Ejercicio	-	507,720	507,720
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	13,189,943	135,732	13,325,675

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranzas a Clientes	38,745,467	48,041,014
Otros cobros propios de la actividad	241,474	241,247
Pagos a Proveedores	(49,111,680)	(42,609,624)
Pagos de Impuestos y Contribuciones Sociales	(1,787,517)	(1,506,028)
Otros pagos propios de la Actividad	(2,658,402)	(2,904,678)
Efectivo proveniente de Actividades de Operación	3,019,896	1,218,960
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de inmuebles, Maquinaria y Equipo	(1,987,874)	(1,707,762)
Efectivo aplicado en Actividades de Inversión	(1,607,874)	(1,707,762)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte de capital		
Aumento de Sobragiros y Prestamos Bancarios	118,958	(49,141)
Disminución de Prestamos a Largo Plazo	(1,312,301)	5,377,104
Efectivo (Aplicado en) proveniente de Actividades de Financiamiento	(1,193,343)	405,687
Aumento de Efectivo en el Año	138,679	(80,116)
Efectivo al Inicio del Año	101,189	185,304
Efectivo al Final del Año	239,868	101,189

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



INGENIERIA EN CARTONES Y PAPELES S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre de 2014

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA

Ingeniería en Cartones y Papeles S.A.C. (en adelante la Empresa), es una sociedad anónima cerrada, con domicilio en la ciudad de Lima y fue constituida como persona jurídica con el propósito de fabricar, vender y transformar cartones y papeles, así como realizar cualquier otra actividad a fin del indicado objeto.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a. Bases para la preparación -

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales corresponden a las Normas e Interpretaciones emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), y oficializadas por resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú, las que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y sus correspondientes Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC), adoptadas por el IASB.

El Consejo mediante Resolución No. 040-2008-EF/94.01 de 14 de marzo de 2008, publicada el 19 de marzo, aprobó oficializar para su aplicación en el Perú las siguientes NIIF e Interpretaciones: (a) a partir del ejercicio 2008 las interpretaciones CINIIF 1 a 12, y (b) a partir del ejercicio 2009 las NIIF 7 y 8, la nueva versión de la NIC 32 modificada en 2006, así como las Interpretaciones CINIIF 13 y 14. En la indicada Resolución, el CNC también acordó dejar sin efecto las NIC 14, NIC 30 y NIC 32.

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación.

b. Uso de Estimaciones Contables

La presentación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Gerencia de la Empresa efectúe estimaciones para recortar las cifras de los activos y pasivos y las revelaciones de acontecimientos significativos incluidos en los estados financieros; así como las cifras reportadas de ganancias y pérdidas durante el período. Los criterios contables de las estimaciones más importantes con relación a los estados financieros, se describen más adelante.

c. Cuentas por Cobrar Comerciales.

Los saldos de las Cuentas por Cobrar Comerciales se registran a su valor nominal, neto de la provisión para cobranza dudosa. La provisión es estimada cuando existe una evidencia objetiva de que la Empresa no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originales establecidos.



d. Existencias

El costo de las existencias están valuadas utilizando el método de promedio ponderado.

e. Inmuebles, Maquinaria y Equipo y Depreciación

Se presentan a su costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos o su valor revaluado al término de su vida útil.

El contrato por arrendamiento de los bienes adquiridos por lo que se asumen sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamiento financiero y se capitalizan al inicio de la operación. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y el reconocimiento del cargo financiero sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. La obligación por arrendamiento financiero, neto de los cargos financieros, se incluyen en el rubro cuentas por pagar diversas del balance general y en la nota deudas a largo plazo del presente informe. El costo financiero se carga a resultados en el periodo del arrendamiento. El costo de la maquinaria y equipo adquiridos a través de arrendamiento financiero se deprecia en el estimado de su vida útil.

Los gastos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren y las renovaciones y mejoras se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

Las tasas de depreciación aplicadas por la Empresa son: 3% para Edificios y Otras Construcciones, 10% para Muebles y Enseres, 10% para Maquinaria y Equipo, 20% para Unidades de Transporte, 25% para Equipos de Cómputo y 10% para Equipos Diversos.

f. El Impuesto a la Renta y la Participación de los Trabajadores -

El impuesto a la Renta se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias y al personal, respectivamente. Las tasas y leyes usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes a la fecha del balance general.

En referencia a la participación de las utilidades, la Empresa reconoce el pasivo y el gasto por participación legal de los trabajadores en las utilidades; la misma que es calculada aplicando la tasa del 10 % a la materia imponible de acuerdo a la legislación del Impuesto a la Renta.

g. Compensación por Tiempo de Servicios -

Se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes y está presentada neto de los depósitos semestrales con efecto cancelatorio ordenados por Ley, en las Entidades Bancarias elegidas por los trabajadores.

h. La Utilidad por Acción Básica -

Resulta de dividir el resultado atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación en el periodo.

i. Reconocimiento de los Ingresos, Costos y Gastos –

Los Ingresos por Ventas y el Costo del Servicio relacionado, son reconocidos cuando los servicios son efectivamente transferidos al Cliente, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se devengan, en base a la proporción de tiempo transcurrido al principal pendiente de cobro y a la tasa de interés aplicable.

j. Tratamiento de los Saldos en Moneda Extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en los rubros "Ingresos financieros" o "Gastos financieros", respectivamente, en el estado de resultados integrales. Los saldos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles a los tipos de cambios vigentes al cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio relacionadas directamente con adquisiciones de inmuebles, maquinarias y equipo son aplicadas al costo de tales activos y las demás diferencias son aplicadas a los resultados de las operaciones.

k. Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros. -

- NIIF 9 Instrumentos financieros.

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, la cual refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y a todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro, y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 entra en vigencia para los periodos anuales a partir del 1 de enero de 2018, y se permite la adopción anticipada. Se requiere aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La aplicación anticipada de las versiones previas de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) se permite si la fecha de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

- NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas-

La norma permite a una entidad adoptante por primera vez de las NIIF, cuyas actividades están sujetas a regulación de tarifas, continuar aplicando sus políticas contables anteriores sobre la contabilización de los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 deben presentar los saldos de activos y pasivos diferidos por actividades reguladas como

líneas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos en dichos saldos como líneas separadas en el estado de resultados y otros resultados integrales. La norma requiere la revelación de la naturaleza, riesgos asociados, la regulación de la tasa y el efecto de dicha regulación en sus estados financieros. La NIIF 14 es efectiva para los periodos que empiecen en o a partir del 1 de enero de 2016.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Contribuciones de los Empleados.

La NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o de terceros cuando registre los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están ligadas a un servicio, éstas deben ser atribuidas a los periodos del servicio como un beneficio negativo. Estas modificaciones precisan que, si el importe de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, se permite a la entidad reconocer dichas contribuciones como una reducción del costo del servicio en el periodo en el cual el servicio es prestado, en lugar de alocar las contribuciones a los periodos del servicio. Esta modificación es efectiva para los periodos anuales que empiecen en o a partir del 1 de julio de 2014.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles):

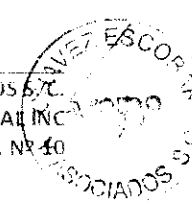
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	7.371	2.231
Bancos Cuentas Corrientes	206.343	74.485
Otros	26.154	24.473
	<u>239,868</u>	<u>101,189</u>

La Empresa mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en nuevos soles y en dólares estadounidenses y los fondos son de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas y Letras	16,962,546	15,032,088
Anticipos a Proveedores	334,978	1,055,257
Provisión de Cobranza Dudosa	(654,690)	(216,920)
	<u>16,642,833</u>	<u>15,870,425</u>



5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
Corto Plazo		
Préstamo al Personal	2.606	4.476
Cuentas por cobrar a accionistas	3.000.000	-
Diversas	10.031	9.391
	3.012.636	13.867
Largo Plazo		
Depósitos en Garantía por inmuebles ocupados por la Empresa	955.520	2.654.300
	955.520	2.654.300

Las cuentas prestamos a accionistas está conformado por el aporte de los accionistas por el importe indicado, los cuales se encuentra pendiente de suscripción de acciones

6. EXISTENCIAS

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles)

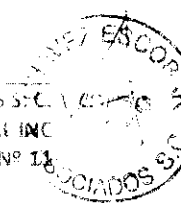
	2014	2013
Mercaderías		318.708
Materia Prima	5.950.241	4.083.649
Productos terminados	2.086.418	2.537.343
Suministros Diversos	1.342.561	425.210
	9.379.220	7.364.910

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
Impuesto Pagado por Adelantado	1.361.414	1.222.218
Otras Cargas Diferidas	93.430	164.080
	1.454.844	1.386.298

La cuenta impuesto pagados por adelantado incluye el saldo de impuesto a la renta por S/ 1.036,128 en ambos años



8. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El rubro comprende al 31 de Diciembre de (Expresado en Nuevos Soles).

Descripción	Saldos Iniciales	Adiciones	Deducciones	Saldos Finales
Terrenos	543.291	-	-	543.291
Edificios y otras Construcciones	1.202.265	-	-	1.202.265
Maquinaria y Equipos	19.343.813	3.207.575	-	22.551.388
Unidades de Transporte	1.191.605	35.906	-	1.227.511
Muebles y Enseres	123.916	-	-	123.916
Equipos Diversos	3.622.516	150.009	-	3.782.525
	26,037,406	3,393,490		29,430,896
Depreciación Acumulada				
Edificios y Otras Construcciones	(115.550)	(60.112)	-	(175.662)
Maquinaria y Equipos	(7.103.048)	(1.304.937)	-	(8.407.685)
Unidades de Transporte	(618.936)	(169.678)	-	(788.614)
Muebles y Enseres	(44.022)	(12.392)	-	(56.414)
Equipos Diversos	(1.636.377)	(369.448)	-	(2.005.825)
	(9,517,933)	(1,916,267)		(11,434,200)
Valor neto	16,519,473			17,996,696

El rubro incluye bienes de activos fijos adquiridos a través de contrato de arrendamiento financiero cuyo valor en libros al 31 de Diciembre de 2014 es de S/5.928.604, neto de Depreciación Acumulada (al 31 de Diciembre de 2013 es de S/7.970.357).

9. SOBREGIRO Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
Banco de Crédito	6.439.906	2.480.308
Banco Continental	1.124.493	1.629.027
Otros	-	3.326.106
	7,564,399	7,445,441

Los préstamos de la Entidades Bancarias fueron utilizados para capital de trabajo

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles).

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Factura	6,882,292	4,061,900
Letras	8,403,649	7,307,361
Anticipos de Clientes	104,730	97,460
	<u>15,390,671</u>	<u>11,466,721</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
A corto plazo		
Impuestos y contribuciones sociales	531,758	733,840
Diferido	803,287	-
Otros	268,639	560,066
	<u>1,603,684</u>	<u>1,293,906</u>
A largo plazo		
Accionistas	1,196,000	1,666,791
Tercero	448,500	-
	<u>1,644,500</u>	<u>1,666,791</u>

12. DEUDAS A LARGO PLAZO

El rubro comprende al 31 de diciembre de (Expresado en Nuevos Soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corto plazo		
Banco de Crédito – Arrendamiento Financiero	1,534,871	1,719,310
Banco de Crédito	1,336,034	587,891
Banco Continental - Arrendamiento Financiero	579,460	120,493
	<u>3,450,365</u>	<u>2,427,694</u>
Largo plazo		
Banco de Crédito – Arrendamiento Financiero	995,962	3,270,217
Banco de Crédito	4,434,969	5,395,550
Banco Continental - Arrendamiento Financiero	1,446,081	582,179
Banco Continental	35,962	-
	<u>6,912,974</u>	<u>9,247,946</u>

El rubro incluye préstamos bajo la modalidad de arrendamiento financieros (Leasing) otorgado por el Banco De Crédito por US \$ 904,567 (US \$ 2,982,867 en el año 2013) con tres a cinco años, a cancelarse hasta en 19 cuotas mensuales y con una tasa de interés vigente de acuerdo a Ley.

El préstamo otorgado por el Banco de Crédito a mediano plazo fue por el monto de US \$ 2,000,000, pagadero hasta en 45 cuotas.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2014 llegó al importe de S/ 13,189,943 de las cuales están suscritas y pagadas acciones por el importe de S/ 10,189,943, (2013) y está representado por acciones comunes en número de 10,189,943 y cuyo valor nominal es de S/ 1 cada una.

En el año 2014, hubo un aumento de capital por el importe de S/ 3,000,000, estando pendiente la suscripción de las acciones correspondientes.

La estructura de participación accionaria es la siguiente.

Porcentaje de participación individual en el capital	Numero de Accionistas	Porcentaje de parificación
1.01 al 30.00	2	49.00
30.00 a mas	1	51.00
	3	100.00

14. VENTAS

La composición del rubro es (Expresado en Nuevos Soles):

	2014	2013
Ventas	60,415,382	51,405,880
	60,415,382	51,405,880

15. COSTO DE VENTAS

La composición del rubro es (Expresado en Nuevos Soles):

	2014	2013
Inventario Inicial	7,364,910	6,530,187
Compras	37,005,214	28,987,702
Gastos de Producción	15,703,517	14,307,499
Inventario Final	(9,379,221)	(7,364,910)
	50,694,420	42,460,478

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es (Expresado en Nuevos Soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	1,864,631	1,929,013
Servicios	1,093,283	780,426
Provisiones	41,238	28,066
Tributos	82,352	114,071
Otros	448,038	462,625
	<u>3,529,542</u>	<u>3,314,201</u>

17. GASTOS DE VENTAS

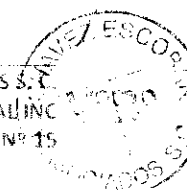
La composición del rubro es (Expresado en Nuevos Soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	1,577,662	1,558,794
Servicios	921,738	701,272
Provisiones	97,360	16,594
Otros	275,418	435,509
Cobranza dudosa	437,770	-
	<u>3,309,948</u>	<u>2,712,169</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

La composición del rubro es (Expresado en Nuevos Soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses y Gastos de Préstamos	964,887	1,034,542
Intereses y Gastos por Descuentos de Letras	720,756	774,628
Diferencia de cambio	2,504,083	2,263,216
Otros	1,254	5,597
	<u>4,190,980</u>	<u>4,077,983</u>



19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- a) Se ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta correspondiente al año 2006 y siguientes ha sido fijada en 30%.
- b) 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 cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2010 y 2014, inclusive están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Empresa, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones.

Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- c) Impuesto Temporal a los Activos Netos -
A partir del 1 de enero de 2005, es de aplicación el Impuesto Temporal sobre los Activos Netos, que grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta.

A partir del año 2006, la tasa del impuesto es de 0.5% aplicable al monto de los activos netos hasta el S/ 1 millón, y a partir del 01 de enero de 2009 se aplicará la tasa del 0.4%. El monto del impuesto podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta y de regularización del Impuesto a la Renta.

20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Directorio y la Gerencia de la Empresa a efectos de minimizarlos. Los riesgos financieros son riesgo de mercado (incluye el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. A continuación se resumen los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa:

Riesgo de tipo de cambio -

El financiamiento en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense. A fin de reducir esta exposición la Empresa realiza esfuerzos para mantener un balance apropiado entre los activos y pasivos, así como entre los ingresos y egresos en moneda extranjera.

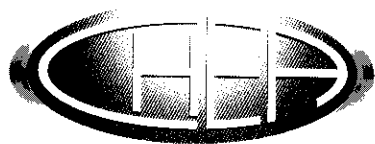
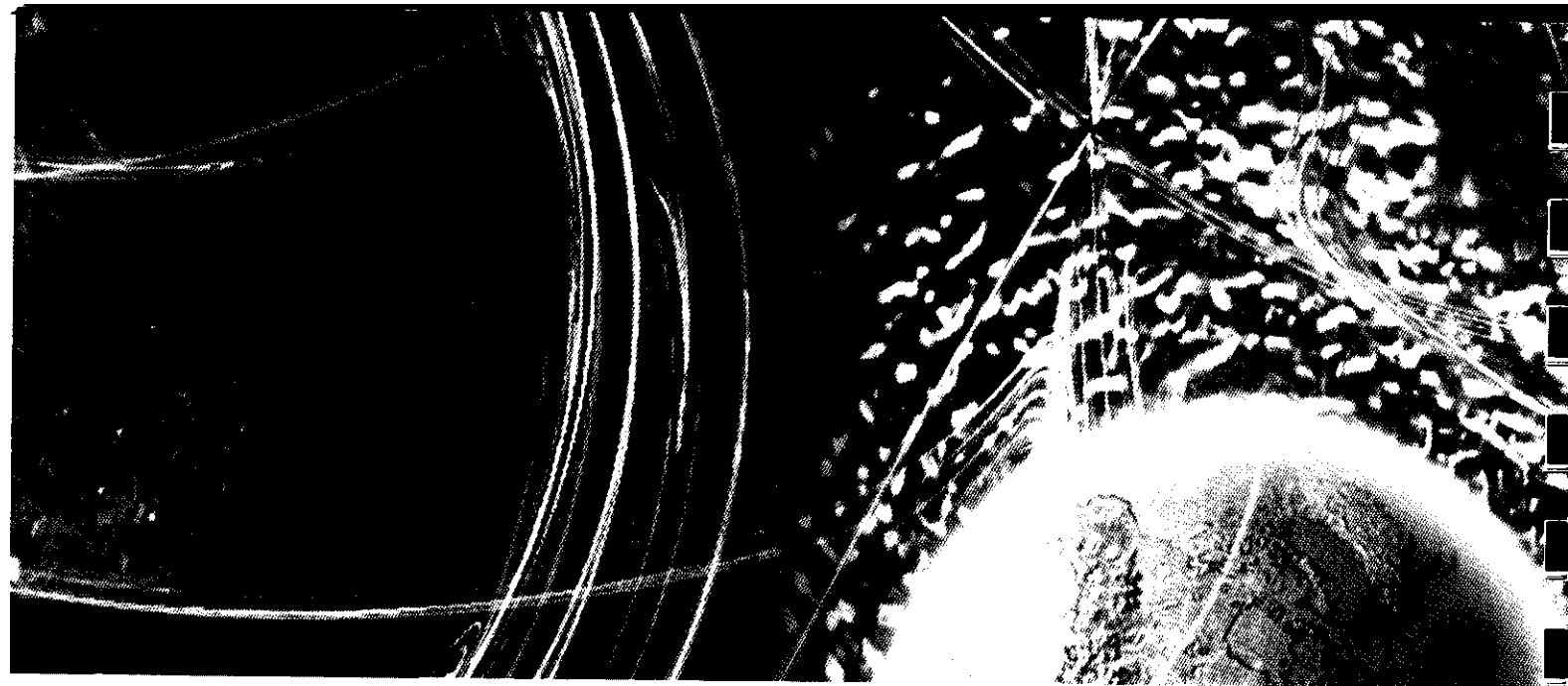
Riesgo de liquidez -

Las actividades de la Empresa le permiten generar suficientes fondos para cumplir con sus compromisos asumidos, por lo cual considera que no tiene riesgo de liquidez.

21. HECHOS SUBSECUENTES

No existen hechos subsecuentes que tengamos que reportar.





Av. Arenales 395 Of. 608 Lima - Perú
Telf.: 332 5259 / 425 0818 RPM: #943 435 482 RPC: 979 324 601
E: chavez_audit@chea.com.pe / chavez_audit@hotmail.com / lchavez@chea.com.pe
www.chea.com.pe

Datos Perú -