



CASTILLO Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

JAFE S.A.

Estados Financieros Auditados
al 31 de Diciembre de 2014



Firma miembro de la *Asociación Española de Auditores*



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

JAFE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CONTENIDO

- **Dictamen de los Auditores Independientes**
- **Estados financieros.**
 - Estado de Situación Financiera.
 - Estados de Resultados Integrales.
 - Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
 - Estados de Flujos de Efectivo
- **Notas a los Estados Financieros.**

S/. Nuevos soles.
US\$ Dólares estadounidenses.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores JAFE S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JAFE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y el estado 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

La Gerencia de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen 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 en 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 de la Empresa son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **JAFE S.A.** al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, 04 de junio de 2015

Refrendado por:

Guillermo Bazalar Mendoza (Socio)
Contador Público Colegiado
Matricula N° 16785

JAFE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Nuevos Soles)
(NOTAS 1 Y 2)

ACTIVO		<u>Al 31 de Diciembre de:</u>		PASIVO Y PATRIMONIO		<u>Al 31 de Diciembre de:</u>	
		2014	2013			2014	2013
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 4)	11,159,248	6,628,549	Sobregiros bancarios		2,647	0
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	(Nota 5)	9,094,596	9,986,348	Cuentas por pagar comerciales - Terceros	(Nota 9)	5,008,538	4,505,632
Otras Cuentas por cobrar - Terceros	(Nota 6)	1,130,869	1,123,793	Cuentas por pagar comerciales - Relacionadas		159,424	0
Servicios y otros contratados por anticipado		758	2,167	Otras cuentas por pagar	(Nota 10)	2,615,774	2,294,168
Existencias	(Nota 7)	25,203,619	29,376,330	TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,786,382	6,799,800
Impuesto a la renta diferido		355,831	20,982				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		46,944,921	47,138,169	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Otras cuentas por pagar		38,122	719,806
Otras Cuentas por cobrar - Terceros		0	1,003,937	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		38,122	719,806
Inversiones inmobiliarias		636,301	663,759				
Inmueble maquinaria y equipo, neto	(Nota 8)	7,405,629	8,188,709	PATRIMONIO			
Intangibles, neto		567	732	Capital social	(Nota 11)	12,836,489	12,836,489
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8,042,497	9,857,137	Capital adicional		34,702,533	35,706,471
				Reservas	(Nota 12)	473,098	473,098
				Resultados acumulados		-849,207	459,642
				TOTAL PATRIMONIO		47,162,914	49,475,700
TOTAL ACTIVO		54,987,418	56,995,306	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		54,987,418	56,995,306

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

JAFE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en Nuevos Soles)

(NOTAS 1 Y 2)

		Por los años terminados al 31 Diciembre de:	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas.	(Nota 13)	13,938,146	15,456,765
Costo de Ventas.	(Nota 14)	<u>(12,212,830)</u>	<u>(12,717,759)</u>
Utilidad Bruta		1,725,316	2,739,006
Gastos administrativos.	(Nota 15)	(2,295,567)	(1,746,263)
Gastos de ventas	(Nota 16)	<u>(2,234,119)</u>	<u>(1,926,092)</u>
Utilidad Operativa		(2,804,370)	(933,349)
Ingresos Financieros		27,904	61,629
Gastos Financieros		(681)	(1,604)
Diferencia en cambio neto	(Nota 17)	853,037	969,530
Otros Ingresos.	(Nota 18)	<u>615,242</u>	<u>573,176</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Participaciones e Impuestos.		(1,308,868)	669,382
Participación de utilidades		0	(43,718)
Impuesto a la Renta.	(Nota 19)	<u>0</u>	<u>(234,479)</u>
Resultado del ejercicio		<u><u>(1,308,868)</u></u>	<u><u>391,185</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

JAFE S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en Nuevos Soles)

(NOTAS 1 Y 2)

	<u>Capital Social</u>	<u>Capital Adicional</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	12,836,489	35,706,471	473,098	83,722	49,099,780
Recuperación años anteriores				4,610	4,610
Otras transferencias netas				(19,875)	(19,875)
Resultado del ejercicio 2013				391,185	391,185
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	<u>12,836,489</u>	<u>35,706,471</u>	<u>473,098</u>	<u>459,642</u>	<u>49,475,700</u>
Otras transferencias netas		(1,003,938)		19	(1,003,919)
Resultado del ejercicio 2014				(1,308,868)	(1,308,868)
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	<u>12,836,489</u>	<u>34,702,533</u>	<u>473,098</u>	<u>(849,207)</u>	<u>47,162,913</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

JAFE S.A.C.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(NOTAS 1 Y 2)****Método Indirecto****Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013****(En nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de actividad de operación	S/.	S/.
(Pérdida)Ganancia Neta del Ejercicio	(1,308,868)	391,185
Ajustes para Conciliar con la Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio con el Efectivo proveniente de las Actividades de Operación por:		
Ajustes No Monetarios:		
Depreciación, Amortización y Agotamiento	1,098,008	1,398,883
Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) del ejercicio	19	(15,264)
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,890,021	2,770,506
(Aumento) Disminución en Inventarios	4,172,712	1,752,808
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	302,252	(524,431)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(334,849)	114,852
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>5,819,295</u>	<u>5,888,539</u>
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	0	879,419
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(287,305)	(1,405,345)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>(287,305)</u>	<u>(525,926)</u>
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:		
Obtención de Préstamos	2,646	0
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:		
Amortización o pago de Préstamos	0	(354,294)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación	(1,003,937)	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación	<u>(1,001,291)</u>	<u>(354,294)</u>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	4,530,699	5,008,319
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	6,628,549	1,620,230
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	<u>11,159,248</u>	<u>6,628,549</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

JAFE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

JAFE S.A. (en adelante la Empresa) fue constituida como sociedad anónima el 04 de diciembre de 1995. Su domicilio fiscal está ubicado en Av. Francisco Bolognesi 217 Santa Anita Lima, donde se encuentran sus oficinas administrativas y fabrica.

El objeto social de la empresa es dedicarse a la producción de cassettes sin grabar y a otra actividad conexas o derivada, fabricación, producción, comercialización en y distribución de artículos de plástico en general, materias primas, importación y exportación al por mayor y menor de toda clase de productos. Representación de fábricas extranjeras y nacionales y de manera general a realizar sin reserva ni limitación todos los actos permitidos por la Ley.

Cuenta con una variada línea de productos: línea de limpieza y lavandería, línea de cocina, línea de mesa, línea mobiliaria, línea utilitarios para el hogar, línea de baño, línea de bebe y línea industrial

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES.

- a) Los Principios y Prácticas Contables más importantes aplicados por JAFE S.A. para el registro de sus operaciones y en la preparación de sus Estados Financieros son los siguientes:

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros se preparan de los registros de contabilidad de la empresa de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) y oficializados por el Consejo Normativo de Contabilidad.

- b) **ADOPCION DE LAS NIIFs**

La empresa JAFE S.A., no tiene adoptado en el período 2014 las NIIFs.

- c) **CAJA Y BANCOS**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo representan depósitos a la vista o fondos de libre disposición en Instituciones bancarias.

- d) **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.**

Comprende las operaciones propias de la empresa y representan derechos reales y cobrables, de acuerdo con la valuación realizada al cierre del ejercicio contable.

e) CUENTA POR COBRAR DIVERSAS

Comprende las operaciones propias de la empresa y representan derechos reales y cobrables, de acuerdo con la valuación realizada al cierre del ejercicio contable, además de otras cuentas relacionadas con el giro de la empresa.

f) EXISTENCIAS

Comprende la Materia Prima, suministros y diversos, así como los Productos en Proceso y Productos Terminados que se encuentran en los Almacenes al 31.12.2014. Asimismo comprende las existencias que se encuentran en la Aduana y por lo tanto están por recibir e ingresar a los Almacenes de la empresa. Estos bienes realizables están registrados al costo de adquisición.

g) INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO**DEPRECIACION INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO**

El Activo Fijo, está registrados al costo de adquisición, de acuerdo a la normatividad vigente.

La depreciación de estos bienes, es calculada por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo al término de su vida útil estimada por la empresa en 10 años.

Los Activos Fijos adquiridos bajo el procedimiento de arrendamiento financiero, se encuentran contabilizados como parte del Activo Fijo y sus respectivas obligaciones de pagos futuros como parte del pasivo.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados al ejercicio contable en que se incurre, teniendo en cuenta también el aspecto tributario.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes del Activo Fijo se efectúan de conformidad con las normas vigentes.

h) OTROS ACTIVOS.-

Comprende principalmente el crédito fiscal del IGV, el crédito contra el impuesto a la renta y otros específicamente mencionados.

i) CONTINGENCIAS.

Los activos y pasivos contingentes no se provisionan y si ameritan que se revele en nota a los Estados Financieros.

j) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS.

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del ejercicio a medida en que se devengan. Los otros ingresos y gastos siguen el mismo procedimiento.

k) PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES.

La CTS- Compensación, tiempo, de servicios., de los trabajadores de la empresa se calcula por el íntegro de los derechos indemnizatorios. Semestralmente, en Mayo y en Noviembre de cada año se les deposita en la cuenta bancaria que tienen abierta cada trabajador en el Banco a su nombre el importe semestral de su CTS, con carácter cancelatorio.

l) 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.

- Modificación a la NIC 32, “Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación” y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. Esta norma está vigente para períodos que comiencen después del 1 de enero de 2014
- Modificaciones a la NIC 36, ‘Deterioro de activos’, respecto de las revelaciones del valor recuperable de activos no financieros. Esta modificación eliminó ciertos requerimientos de revelación del valor recuperable de UGE que habían sido incluidas en la NIC 36 con consecuencia de la emisión de la NIIF 13. La modificación no es obligatoria para la Empresa hasta el 1 de enero de 2014.
- Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 – “Entidades de Inversión”, la cual provee una excepción para consolidar a cierto tipo de entidades que están definidas como “entidades de inversión”. Estas modificaciones proporcionan una solución específica por industria, generalmente requieren calificar estas entidades de inversión para contabilizar sus inversiones en donde tiene control a Valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La modificación no es obligatoria para la Empresa hasta el 1 de enero de 2014.
- La NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza las porciones de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada

por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de resultados integrales, a menos que esto cree una divergencia contable. La Empresa evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable a partir del 1 de enero de 2015. La Empresa además considerará el impacto de las fases restantes de la NIIF 9 cuando éstas sean culminadas por el IASB.

- IFRIC 21, ‘Gravámenes’, establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar el pago de un gravamen y cuándo se deberá reconocer un pasivo/obligación. La Empresa no está actualmente sujeto a gravámenes significativos de modo que el impacto en la Empresa no es importante.

La Gerencia de la Empresa 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.

3. BASE DE CONVERSION EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes en la fecha en que estas se realizan.

Al cierre del ejercicio, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigente a esa fecha, el cual fue S/. 2.981 venta y S/. 2.989 compra (S/. 2.794 venta y S/. 2.796 compra en 2013) por US\$ 1.00

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Caja soles	122	122
Fondos fijos	7,500	7,500
Depósitos en tránsito	0	9,560
Bco Continental MN Cta. 100000499	0	30,359
Bco Continental ME Cta. 100004850	978,399	218,259
Bco Scotiabank MN Cta. Cte. 0613495	104,136	45,413
Bco Scotiabank ME Cta. Cte. 1820941	10,064,931	6,311,803
Bco de la Nación	4,160	5,533
	<u>11,159,248</u>	<u>6,628,549</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Comptes por cobrar país ME	6,448,173	5,394,932
Comptes por cobrar país MN	23,922	24,173
Comptes por cobrar ext ME	394,445	2,951,599
En cobranza ME	2,258,165	1,633,064
Comptes por cobrar dudosa	5,850,763	5,506,093
Facturas - Letras - cobranza dudosa	-4,384,411	-4,123,678
Cobranza dudosa exterior	-1,482,053	-1,386,357
Letras cobranza dudosa	-14,408	-13,478
	<u>9,094,596</u>	<u>9,986,348</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cuentas por cobrar al personal	3,394	18,224
Cuentas por cobrar diversas	333,562	325,998
Cuentas por cobrar relacionadas	292	61,524
Crédito de IGV	0	2,365
IGV percepciones	6	9
IGV retenciones	0	93
IGV por aplicar	0	3,600
Impto. Renta 3ra pagos a cta.	320,151	351,413
ITAN	473,464	359,712
Conciliaciones - ingresos MN	0	855
	<u>1,130,869</u>	<u>1,123,793</u>

7. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Mercaderías	799,523	800,183
Existencias por recibir (Anticipos)	1,508,990	1,496,262
Productos terminados	14,876,779	17,561,135
Materias primas	5,613,779	7,003,842
Materias primas local	33,313	12,688
Suministros diversos	2,583,128	2,656,894
Suministros diversos ext	-250,278	-174,989
Envases, embalajes	141,255	120,761
Producción fallada	1,473	3,897
Provisión desvalorización MP y Aux	-104,343	-104,343
	<u>25,203,619</u>	<u>29,376,330</u>

8. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>01.01.2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31.12.2014</u>
	S/.	S/.	S/.
Costo			
Terrenos	397,403	0	397,403
Edificaciones	3,764,056	0	3,764,056
Maquinaria y equipo	47,445,855	0	47,445,855
Equipo de transporte	1,451,232	0	1,451,232
Muebles Enseres	325,918	0	325,918
Equipos diversos	4,599,787	71,093	4,670,880
Trabajos en curso	1,849,727	216,212	2,065,939
	<u>59,833,978</u>	<u>287,305</u>	<u>60,121,283</u>
Depreciación			
Edificaciones	1,905,712	188,203	2,093,915
Maquinaria y equipo	44,902,846	641,495	45,544,341
Equipos de transporte	1,451,232	0	1,451,232
Muebles y enseres	257,335	14,547	271,882
Equipos Diversos	3,128,144	226,140	3,354,284
	<u>51,645,269</u>	<u>1,070,385</u>	<u>52,715,654</u>
	<u><u>8,188,709</u></u>	<u><u>(783,080)</u></u>	<u><u>7,405,629</u></u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por recibir MN	44,254	44,327
Facturas por Pagar país MN	7,165	36,270
Facturas por Pagar país ME	183,078	178,839
Facturas por Pagar exterior	4,774,041	4,246,196
	<u>5,008,538</u>	<u>4,505,632</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
IGV - Cuenta propia	62,670	0
Detracción de IGV	141	141
Impuestos y contribuciones	2,028,048	2,041,091
Administradora de Fondos y Pensiones	6,921	7,926
Sueldos por pagar	0	279
Liquidación beneficios sociales	0	761
Vacaciones provisionadas	58,058	53,623
Participaciones por pagar	63,972	111,928
CTS provisión del periodo	14,360	15,207
CTS acum por pagar	0	1,717
CTS por pagar	0	71
Conticard MN	2,702	2,775
Conticard ME	275	267
Depósitos por conciliar ME	0	336
Otras cuentas por pagar MN	6,715	2,444
Otras cuentas por pagar ME	31,261	29,243
Percepciones anticipadas	5,802	8,826
Ingresos diferidos	334,849	17,533
	<u>2,615,774</u>	<u>2,294,168</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

Cantidad de accionistas	Porcentaje patrimonial	Cantidad de acciones	Valor de cada acción	2014	2013
	%		S/.	S/.	S/.
1	4	495,702	1	495,702	495,702
1	20	2,478,508	1	2,478,508	2,478,508
1	76	9,418,330	1	9,418,330	9,418,330
Ajuste por corrección monetaria		-		443,949	443,949
		<u>12,392,540</u>		<u>12,836,489</u>	<u>12,836,489</u>

12. 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, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

13. VENTAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Venta de mercaderías	74,756	4,362
Venta productos terminados	13,741,352	15,417,369
Venta de servicios	149,982	91,126
Descuentos concedidos	(27,944)	(30,554)
Devolución productos manufacturados	0	(25,538)
	<u>13,938,146</u>	<u>15,456,765</u>

14. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Compras	7,823,753	8,830,384
Remuneraciones	579,725	670,686
Servicios prestados por terceros	1,703,078	1,672,879
Tributos	109,035	112,413
Cargas diversas de gestión	47,391	46,164
Depreciación	949,847	1,385,233
	<u>11,212,830</u>	<u>12,717,759</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Remuneraciones	757,180	751,873
Servicios prestados por terceros	1,343,929	821,034
Tributos	27,405	23,576
Cargas diversas de gestión	118,581	122,688
Depreciación, amortización y cob. dudosa	48,471	27,092
	<u>2,295,567</u>	<u>1,746,263</u>

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Remuneraciones	65,489	72,480
Servicios prestados por terceros	2,015,061	1,640,313
Cargas diversas de gestión	153,570	203,625
Depreciación	0	9,674
	<u>2,234,119</u>	<u>1,926,092</u>

17. DIFERENCIA EN CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Diferencia en cambio ingresos financieros	2,408,790	2,488,185
Diferencia de cambio gastos financieros	<u>(1,555,753)</u>	<u>(1,518,655)</u>
	<u>853,037</u>	<u>969,530</u>

18. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Ingresos alquileres varios	339,770	324,331
Recuperación de cuentas de cobranza dudosa	22,368	0
Recupero de gastos de protesto	8,670	243,644
Otros ingresos	<u>244,434</u>	<u>5,202</u>
	<u>615,242</u>	<u>573,176</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

La Empresa está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la tasa de impuesto a la renta es de 30% por ciento sobre la utilidad gravable.

20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta calculado por la Empresa en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos.
- (b) Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos recibidos. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.
- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Las personas jurídicas que realicen transacciones con partes vinculadas o con sujetos residentes en territorios de baja o nula imposición, deberán:

- (1) presentar Declaración jurada anual informativa de las transacciones que realicen con las referidas empresas, cuando el monto de estas transacciones resulte mayor a S/.200,000 ,y
- (2) contar con un Estudio Técnico de Precios de Transferencia, además de la documentación sustentatoria de este Estudio, cuando el monto de sus ingresos devengados superen los S/.6,000,000 y hubieran efectuado transacciones con empresas vinculadas y transacciones realizadas desde, hacia y a través de países de baja o nula imposición, en un monto superior a (en miles) S/.1,000,000

La Gerencia de la Empresa y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no existen contingencias de importancia para la Empresa al 31 de diciembre de 2014.

21. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades, la Empresa está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Empresa y cada persona dentro de la Empresa es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Empresa.

(a) Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Empresa evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Empresa está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos y transacciones con otros instrumentos financieros.

(a) Cuentas por cobrar

La Empresa efectúa sus ventas al contado y al crédito. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero. Por las cuentas por cobrar comerciales la Gerencia efectúa un análisis individual por cada cliente respecto su viabilidad financiera antes de iniciar negociaciones comerciales con estos, considerando las condiciones del crédito. La Empresa no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito en este rubro.

(b) Instrumentos financieros y depósitos bancarios

El riesgo de crédito del saldo en banco s es administrado por la Gerencia de Administración y Finanzas de acuerdo con las políticas de la Empresa. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte. La máxima exposición al riesgo de crédito por los componentes de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

proviene del rubro efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda y riesgo sobre inversiones en acciones. En el caso de la Empresa, los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos y préstamos; los cuales están expuestos a riesgo de moneda y de interés.

El análisis de sensibilidad que se muestra en la siguiente sección se relaciona con la posición al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013. El análisis de sensibilidad ha sido preparado considerando que el monto de la deuda neta y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera permanecen constantes.

(a) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Empresa maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija. Al 31 de diciembre de 2014, la deuda a largo plazo mantenida por la Empresa está relacionada con contratos de pagarés bancarios los cuales están sujetos a tasas de intereses fijas. Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Empresa no mantiene deudas con tasa variable, las cuales estarían expuestas a un riesgo de cambio en la tasa de interés.

(b) Riesgo de moneda

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable a los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Empresa.

El riesgo cambiario surge cuando la Empresa presenta descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente nuevos soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses.

La Empresa maneja este riesgo mediante la realización de sus principales transacciones en su moneda funcional.

Al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia de la Empresa ha analizado las proyecciones de las fluctuaciones del año 2015 en el tipo de cambio local y estima que dichas fluctuaciones no serán significativas.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros. La Empresa controla su riesgo a la escasez de fondos, cumpliendo de manera oportuna con sus obligaciones financieras.

Riesgo de gestión de capital

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

Los objetivos de la Empresa cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el “Patrimonio neto” que se muestra en el balance general, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Empresa para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Empresa.

22. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En opinión de la Gerencia de la Empresa, el valor razonable de los instrumentos financieros de la Empresa no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.