

LA SEMILLA DE ORO S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013
y el informe de los auditores independientes

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

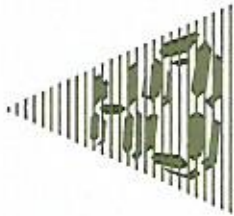
Notas a los estados financieros



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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
LA SEMILLA DE ORO S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de La Semilla de Oro S.A.C., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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

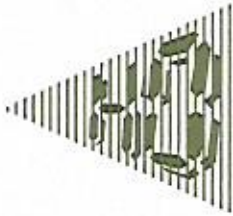
2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea como resultado de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, de fraude o error; y de realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría, que fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, 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 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 de la Compañía 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



H. OLANO & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL


CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LA SEMILLA DE ORO S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
29 de mayo 2015

Refrendado por:



Humberto Olano Flores
Contador Público Colegiado
Matricula N° 1014

(Socio) *H. OLANO & ASOCIADOS SOC. CIVIL*

LA SEMILLA DE ORO S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	2014	2013	Notas	2014	2013
ACTIVO						
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	5,461,321	3,165,105		981,745	-
Cuentas por cobrar comerciales	5	1,160,449	2,378,690		369,020	247,540
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	3,525,043	63,242		-	41,937
Otras cuentas por Cobrar	7	1,425,235	1,631,895		450,739	2,161,558
Existencias	8	2,668,797	6,919,993		1,801,504	2,451,035
Gastos contratados por anticipado	9	672	638			
Total Activo Corriente		14,241,517	14,159,563		1,454,604	-
Activo No Corriente						
Impuesto a la renta diferido		116,062	94,975		3,256,108	2,451,035
Inmuebles, maquinaria y equipo (neto)	10	5,069,665	1,411,780			
Activos Intangibles (neto)		10,550	3,476			
Total Activo No Corriente		5,196,277	1,510,231		870,000	870,000
				15	174,000	174,000
					15,137,686	12,174,759
					16,181,686	13,218,759
TOTAL ACTIVO		19,437,794	15,669,794		19,437,794	15,669,794
PASIVO Y PATRIMONIO						
Pasivo Corriente						
Obligaciones financieras	11				1,454,604	-
Total Pasivo Corriente					1,454,604	-
Pasivo No Corriente						
Obligaciones financieras	11					
Total Pasivo Corriente					3,256,108	2,451,035
Patrimonio						
Capital				15	870,000	870,000
Reserva Legal					174,000	174,000
Resultados Acumulados					15,137,686	12,174,759
Total Patrimonio					16,181,686	13,218,759
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19,437,794	15,669,794		19,437,794	15,669,794

Las notas de los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

LA SEMILLA DE ORO S.A.C.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	2014	2013
Ingresos Operacionales			
Venta de Mercaderías		82,082,563	71,406,090
Costo de Ventas		(76,797,884)	(64,962,064)
Utilidad Bruta		5,284,679	6,444,026
Gastos de Ventas	17	(1,244,508)	(1,001,543)
Gastos de Administración	18	(789,622)	(586,699)
Otros Ingresos		172,012	72,547
Utilidad Operativa		3,422,561	4,928,331
Ingresos Financieros		24,560	213,927
Gastos Financieros		(44,303)	(15,507)
Diferencia de cambio, neta		636,968	295,966
Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta		4,039,786	5,422,717
Impuesto a la Renta	20	(1,241,958)	(1,631,183)
Utilidad Neta del Ejercicio		2,797,828	3,791,534
Incrementos de partidas patrimoniales		195,315	1,146,003
Impuestos a las ganancias		(21,087)	(94,975)
Total Resultado Integral		2,972,056	4,842,562
Utilidad básica por acción	19	3.216	4.358

Las notas de los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

LA SEMILLA DE ORO S.A.C.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 01 de enero del 2013	870,000	-	7,842,515	8,712,515
- Asignaciones a reservas	-	174,000	(174,000)	-
- Dividendos y participaciones acordadas	-	-	(431,293)	(431,293)
- Otros incrementos de las partidas patrimoniales	-	-	1,146,003	1,146,003
- Utilidad Neta del ejercicio	-	-	3,791,534	3,791,534
Saldos al 31 de diciembre del 2013	870,000	174,000	12,174,759	13,218,759
- Dividendos y participaciones acordadas	-	-	(30,215)	(30,215)
- Otros incrementos de las partidas patrimoniales	-	-	195,315	195,315
- Utilidad Neta del ejercicio	-	-	2,797,828	2,797,828
Saldos al 31 de diciembre del 2014	870,000	174,000	15,137,686	16,181,686

Las notas de los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

LA SEMILLA DE ORO S.A.C.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobranza (entradas) por:		
Venta de bienes o servicios (ingresos operacionales)	97,241,973	85,186,291
<i>Menos pagos (salidas) por:</i>		
Proveedores de bienes y servicios	(90,638,266)	(80,273,192)
Remuneraciones, Beneficios Sociales y tributos	(477,704)	(625,081)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(327,523)	(3,949,101)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,798,480	338,917
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Cobranza (entradas) por:		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	41,376	31,614
<i>Menos pagos (salidas) por:</i>		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(3,727,504)	(82,535)
Otros relativos a la actividad	(7,765)	(1,315,112)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3,693,893)	(1,366,033)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	2,807,056	563,201
<i>Menos pagos (salidas) por:</i>		
Amortización o pago de valores u otras obligaciones de largo plazo	(2,615,427)	(2,310,684)
Pago de dividendos y otras distribuciones	-	(83,880)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	191,629	(1,831,363)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,296,216	(2,858,478)
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	3,165,105	6,023,583
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	5,461,321	3,165,105

Las notas de los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

LA SEMILLA DE ORO S.A.C.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	2,797,828	3,791,534
Más Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:		
Ajustes a la utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-	-
Depreciación del período	38,630	325,204
Utilidad/ Pérdida en venta de inmuebles, maquinaria y equipo	(36,228)	28,970
Otros ajustes	93,543	-
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) Disminución de Cuentas por cobrar comerciales	450,105	(298,519)
(Aumento) Disminución de Otras cuentas por cobrar	(3,252,364)	-
(Aumento) Disminución en Existencias	474,025	(108,018)
(Aumento) Disminución Gastos pagados por anticipado	(272,830)	(91,821)
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar comerciales	3,966,643	(4,361,745)
Aumento (Disminución) de Otras cuentas por pagar	1,495,889	1,024,132
Aumento (Disminución) de Beneficios sociales	43,241	29,180
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	5,798,480	338,917

Las notas de los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

LA SEMILLA DE ORO S.A.C.

Notas a los estados financieros Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Antecedentes

LA SEMILLA DE ORO S.A.C. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima cerrada peruana constituida el 12 de noviembre del 2003, cuyo domicilio legal, donde se encuentra sus oficinas administrativas, es Jr. San Hernán N° 250 Urb. Santa Luisa. Los Olivos, Lima. También cuenta con los siguientes locales: en Av. Libertadores San Martín Mz.14, Lote 1-B, Urb. Pachacutec en Cerro Colorado, Arequipa, y en el Sector Patani Carretera Asfaltada Binacional N° 1370 en Desaguadero, Puno.

b) Actividad económica

La Compañía se dedica a la comercialización de granos en general, harina integral de soya, torta de soya y productos afines. La importación, exportación distribución y comercialización de los mismos. Las representaciones o franquicias con expresas extranjeras. La compra venta y arrendamiento de bienes muebles e inmuebles.

c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas en los plazos establecidos por Ley.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA EMPRESA

- a) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros adjuntos se presentan en nuevos soles.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Estimados y Criterios Contables Significativos

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden al deterioro de cuentas por cobrar, desvalorización de existencias, la depreciación de maquinaria, equipo y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

e) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo, los saldos en cuentas corrientes en bancos y otras unidades similares que son fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo, están sujetas a un riesgo no significativo de cambio en su valor.

f) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y pagar (excepto el impuesto a la renta) y pasivos a corto plazo.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

g) Cuentas por cobrar comerciales

De acuerdo a las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía, las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal, netas de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, sobre la base de análisis específicos por cada cliente.

h) Existencias

Las existencias se valúan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio, excepto las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición o por el valor del adelanto otorgado a los proveedores hasta la fecha de cierre del año. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y realizar su venta.

i) Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles, maquinarias y equipos están registrados al costo de adquisición neto de su depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil (Nota 10). El costo de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier otro costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes

de maquinaria y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta de acuerdo a la siguiente vida útil:

	Vida útil (años)
- Edificios y otras construcciones	33
- Maquinarias y equipos	de 10 a 15
- Unidades de transportes	15
- Muebles y enseres	de 10 a 20
- Equipos diversos	de 8 a 20
- Equipos de cómputo	de 5 a 8

j) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, o se disminuye el excedente de revaluación en el caso de activos que han sido revaluados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a la renta diferido. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo. Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a la fecha de cada reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

k) Activos intangibles

Los intangibles se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si su costo puede ser medido confiablemente y es probable que genere beneficios económicos futuros para la empresa. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles son amortizados siguiendo el método de línea recta.

La vida útil y el método de amortización son revisados periódicamente por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de las partidas de intangibles.

l) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

ll) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de la salida de recursos que se espera efectuar para cancelarla.

Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

m) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingresos de recursos.

n) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Se incluye en el rubro otras cuentas por pagar y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

ñ) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta de productos se reconocen en el resultado del año cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del producto y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía.

Los ingresos por servicios se reconocen en el resultado del año en el que se prestan.

o) Reconocimiento de costos y gastos.

El costo de ventas se registra en el resultado del año cuando se entregan los bienes y/o se presta el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

p) Ingresos y gastos financieros

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

q) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

r) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta:

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado a ser recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía.

Impuesto a la renta diferido:

El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía

espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del balance general.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del balance general, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de moneda

Las actividades de la Compañía, realizadas en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas de activo</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	905,214	674,385
Cuentas por cobrar comerciales	291,007	761,729
Entregas a rendir cuenta	3,000	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,150,554	21,896
Anticipos a proveedores	882,746	2,282,460
Total Activo	<u>3,232,521</u>	<u>3,740,470</u>
 <u>Cuentas de pasivo</u>		
Obligaciones financieras	906,386	-
Cuentas por pagar comerciales	110,717	36,662
Anticipos de clientes	-	234,208
Otras cuentas por pagar	82,117	75,992
Total Pasivo	<u>1,099,220</u>	<u>346,862</u>
 Posición activa (pasiva) neta	 <u>2,133,301</u>	 <u>3,393,608</u>

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 US\$ - Tipo de cambio - compra (activos)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	2.989	2.796

El efecto de la variación neta de la diferencia en cambio durante los años 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia	877,424	465,858
Perdida	(240,456)	(169,892)
	<u>636,968</u>	<u>295,966</u>

El saldo neto se presenta en el rubro diferencia de cambio neto del estado de resultados.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja efectivo	2,500	-
Cuentas corrientes bancarias	5,454,350	3,103,929
Depósitos a plazo	4,471	61,176
	<u>5,461,321</u>	<u>3,165,105</u>

La Compañía mantiene las cuentas corrientes en bancos locales, en nuevos soles y en dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar	1,253,992	2,378,690
Cobranza dudosa	(93,543)	-
	<u>1,160,449</u>	<u>2,378,690</u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

Comprende lo siguiente:

Año 2014	Saldo			Diferencia en cambio	Saldo Final
	Inicial	Adiciones	Deducciones		
Trading Semilla SAC (1)	-	2,463,935	-	37,086	2,501,021
Maximilian Inversiones S.A. (2)	63,242	997,900	(52,919)	15,799	1,024,022
	<u>63,242</u>	<u>3,461,835</u>	<u>(52,919)</u>	<u>52,885</u>	<u>3,525,043</u>

Año 2013	Saldo			Diferencia en cambio	Saldo final
	Inicial	Adiciones	Deducciones		
Jaime Fuero Madera	162,843	-	(162,843)	-	-
Marleni Estrella Toledo	164,350	-	(164,350)	-	-
Maximilian Inversiones S.A.	63,242	-	-	-	63,242
	<u>390,434</u>	<u>-</u>	<u>(327,192)</u>	<u>-</u>	<u>63,242</u>

- (1) Préstamos otorgados por la Compañía a Trading Semilla SAC de acuerdo a Contrato de Mutuo con Intereses, cuyos vencimientos son a corto plazo, según detalle:

El 4 de noviembre de 2014 US\$ 277,300 , para capital de trabajo el cual será devuelto en un plazo de 2 años , con una tasa de interés del 5% anual, con un periodo de gracia por los primeros 5 meses, que serán abonados mensualmente.

El 10 de noviembre de 2014 S/. 34,500 , para capital de trabajo el cual será devuelto en un plazo de 2 años, con una tasa de interés del 5% anual, con un periodo de gracia por los primeros 5 meses, que serán abonados mensualmente.

El 21 de noviembre de 2014 US\$ 258,100, para capital de trabajo el cual será devuelto el 21 de mayo de 2015 con una tasa de interés del 5% anual, con un periodo de gracia por los primeros 5 meses, que serán abonados mensualmente.

El 12 de diciembre de 2014 US\$ 292,000 , para capital de trabajo el cual será devuelto en un plazo de 2 años , con una tasa de interés del 5% anual, con un periodo de gracia por los primeros 5 meses, que serán abonados mensualmente.

- (2) Con fecha El 14 de noviembre de 2014 la Compañía, de acuerdo a Contrato de Mutuo con Intereses efectuó un préstamo a Maximilian Inversiones S.A., para capital de trabajo el cual será devuelto en un plazo de 2 años, con una tasa de interés del 5% anual, con un periodo de gracia por los primeros 5 meses, que serán abonados mensualmente.

La clasificación de los vencimientos corrientes y no corrientes es de la siguiente manera, en nuevos soles:

	<u>corto plazo</u>	<u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
Trading Semilla SAC			
corto plazo	769,396		
largo plazo		1,731,625	2,501,021
Maximilian Inversiones S.A.			
largo plazo		1,024,022	1,024,022
	<u>769,396</u>	<u>2,755,647</u>	<u>3,525,043</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos al personal	1,750	12,469
Entregas a rendir cuenta	8,943	5,362
Créditos tributarios por aplicar	1,414,542	1,411,724
Otras cuentas por cobrar	-	202,340
	<u>1,425,235</u>	<u>1,631,895</u>

8. EXISTENCIAS

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	26,222	496,426
Suministros	3,758	6,769
Envases y embalajes	-	810
Anticipos a proveedores(1)	2,638,817	6,415,988
	<u>2,668,797</u>	<u>6,919,993</u>

(1) La Compañía tiene como política adelantar pagos con el objeto de asegurar los bienes que le permitan cumplir con la demanda de sus clientes.

9. GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por adelantado	672	638
	<u>672</u>	<u>638</u>

10. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El movimiento del costo y de la depreciación acumulada de maquinaria y equipo es el siguiente:

	Saldo Inicial	Ajustes NIIF	Adiciones	Retiro por Ventas	Saldo al 31/12/2014
<u>COSTO</u>					
Terrenos (1)	983,060	-	1,823,437	-	2,806,497
Edificios y otras construcciones	698,749	-	-	-	698,749
Maquinaria, equipo y otras unid.explo.	15,315	-	34,588	-	49,903
Unidades de transporte	156,128	-	61,494	(107,145)	110,477
Muebles y enseres	17,823	-	20,285	-	38,108
Equipos diversos	146,494	-	23,800	(974)	169,320
Trabajos en curso (2)			1,763,901		1,763,901
TOTAL COSTO	<u>2,017,569</u>	<u>-</u>	<u>3,727,505</u>	<u>(108,119)</u>	<u>5,636,955</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
Edificios y otras construcciones	150,714	-	34,937	-	185,651
Maquinaria, equipo y otras unid.explo.	15,810	-	253	-	16,063
Unidades de transporte	90,366	-	26,272	(107,145)	9,493
Muebles y enseres	12,780	-	1,741	-	14,521
Equipos diversos	336,119	-	7,579	(2,136)	341,562
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	<u>605,789</u>	<u>-</u>	<u>70,782</u>	<u>(109,281)</u>	<u>567,290</u>
TOTAL ACTIVO NETO	<u>1,411,780</u>	<u>-</u>	<u>3,656,723</u>	<u>1,162</u>	<u>5,069,665</u>

Por el ejercicio 2013, los saldos comprenden:

	Saldo Inicial	Ajustes NIIF	Adiciones	Retiro por Ventas	Saldo al 31/12/2013
<u>COSTO</u>	639,442	1,314,428	82,535	18,835	2,017,569
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	(105,521)	(180,675)	(324,862)	(5,269)	(605,789)
TOTAL ACTIVO NETO	<u>533,921</u>	<u>1,133,753</u>	<u>(242,328)</u>	<u>13,567</u>	<u>1,411,780</u>

- (1) La Compañía mediante Contrato de Compra Venta de Derechos y Acciones de fecha 11 de Noviembre de 2014 adquirió por la suma de US\$ 625,000 a Químicos Unidos S.A. el 35.71% del lote 98 A de la Zona "A", calle Chacarilla, Urb. Parcelación del Fundo Chacra Cerro ubicado en el distrito de Comas, Lima, representando el área del terreno adquirido 7,000 m², el cual según la Gerencia ha sido destinado para construir sus nuevos almacenes y oficinas.
- (2) Los trabajos en curso corresponden a construcciones de almacenes, que se efectúan en la localidad de Desaguadero (Puno).
- (3) La Compañía en el año 2013 ha valorizado sus bienes de activo fijo a efecto de dar cumplimiento a su adecuación a las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pagaré Banco Continental (1)	771,461	-
Préstamo Banco Scotiabank (2)	1,664,888	-
	<u>2,436,349</u>	<u>-</u>

- (1) La Compañía el 21 de noviembre de 2014 obtuvo un pagare, otorgado por el Banco Continental, para capital de trabajo, por un monto de US\$ 258,100, con un plazo de 180 días, la tasa de interés es 1.9% anual.
- (2) Préstamo otorgado por el Banco Scotiabank, en el mes de noviembre 2014 por un importe de US\$562,500 con una tasa de interés del 4.5 % TEA anual, con la finalidad de adquirir el terreno ubicado en el Distrito de Comas, Lima, (nota 10). Los pagos son mensuales, el plazo de cancelación, es hasta el mes de noviembre de 2021.

El saldo de la deuda al 31 de diciembre 2014 está clasificado de la siguiente manera: US\$ 70,352.63 a corto plazo y US\$ 486,386.22 a largo plazo.

Siendo los vencimientos corrientes y no corrientes de la siguiente manera en nuevos soles:

	<u>corto plazo</u>	<u>largo plazo</u>
Pagaré Banco Continental	771,461	
Préstamo Banco Scotiabank		
corto plazo	210,284	
largo plazo		1,454,604
	<u>981,745</u>	<u>1,454,604</u>

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar país	154,877	247,540
Facturas por pagar exterior	214,143	-
	<u>369,020</u>	<u>247,540</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Comprende lo siguiente:

<u>Año 2014</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Diferencia en cambio</u>	<u>Saldo Final</u>
Maximilian Inversiones S.A.	41,937	-	(41,937)	-	-
	<u>41,937</u>	<u>-</u>	<u>(41,937)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Año 2013</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Diferencia en cambio</u>	<u>Saldo final</u>
Maximilian Inversiones S.A.	244,662	41,937	(244,200)	(463)	41,937
	<u>244,662</u>	<u>41,937</u>	<u>(244,200)</u>	<u>(463)</u>	<u>41,937</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

	2014	2013
Tributos por pagar	39,205	592,811
Remuneraciones por pagar	99,987	56,746
Otras cuentas por pagar diversas	291,522	817,382
Anticipos de clientes	20,025	694,619
	450,739	2,161,558

15. CAPITAL

El capital social ascendente a S/. 870,000 está representado por 870,000 acciones comunes, a un valor nominal de S/. 1.00 (Un nuevo sol).

La estructura de participación accionaria al 31 de diciembre de 2014, es como sigue:

Porcentajes de participation individual de capital	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
De 1.00 al 50.00	2	100.00
	2	100.00

16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la ley general de sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de los ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición. Para el ejercicio 2014 la Reserva Legal asciende a S/. 174,000.

17. GASTOS DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	261,355	171,872
Servicios de terceros	395,552	392,288
Tributos	68,423	18,435
Cargas diversas de gestión	354,134	93,744
Provisiones	165,044	325,204
	<u>1,244,508</u>	<u>1,001,543</u>

18. GASTOS ADMINISTRACION

Corresponde lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	593,226	481,356
Servicios de terceros	189,663	93,370
Tributos	1,093	1,346
Cargas diversas de gestión	5,640	10,627
	<u>789,622</u>	<u>586,699</u>

19. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

El resultado por acción al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha sido determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado neto atribuible a los accionistas	2,797,828	3,791,534
Promedio ponderado de acciones comunes	870,000	870,000
Utilidad básica por acción	<u>3.216</u>	<u>4.358</u>

20. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta por el ejercicio gravable 2013, ha sido calculado de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable	4,039,786	5,422,717
<u>Adiciones</u>		
Multas recargos y sanciones	14,499	2,320
Gastos no sustentados	6,839	3,875
Mermas	78,345	-
Donaciones	392	5,127
Vacaciones provisionadas	30,496	29,537
Predial y arbitrios Lima	-	3,237
Exceso depreciación - Ajuste NIIF	39,795	287,048
Total adiciones	<u>170,366</u>	<u>331,144</u>
<u>Deducciones</u>		
	-	-
Renta neta imponible	4,210,152	5,753,861
Impuesto a la renta 30%	<u>1,263,045</u>	<u>1,726,158</u>
Impuesto a la renta corriente	1,263,045	1,726,158
Impuesto a la renta diferido	(21,087)	(94,975)

21. SITUACION TRIBUTARIA

- a) Los años 2010 al 2014 inclusive, se encuentran pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el Impuesto a la Renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre su renta neta. El impuesto a la renta por el ejercicio corriente de 2014 asciende a S/. 1,263,045 (S/. 1,726,158 en el 2013).

- b) Hasta el 31 de diciembre de 2014 la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas fue de 30%. De acuerdo con la Ley 30296 la tasa del impuesto para los años 2015 y 2016 será 28%, para los años 2017 y 2018 será 27% y a partir del año 2019 en adelante la tasa será 26%.

De otro lado a partir del 01 de enero de 2015 el impuesto a los dividendos tendrá las siguientes tasas: para los años 2015 y 2016 será 6.8%, para los años 2017 y 2018 será 8% y a partir del año 2019 en adelante la tasa será 9.3%.

Los resultados acumulados u otros conceptos que generen dividendos gravados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014 se aplicará la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido, impuesto a cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o personas jurídicas no domiciliadas en el País.

El impuesto a los dividendos será de cargo de la empresa por toda suma que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados. El contribuyente debe liquidar y pagar esta tasa, de manera directa, conjuntamente con sus obligaciones de periodicidad mensual, sin que se requiera de una previa fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

- c) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.
- d) A partir del ejercicio 2012 se han incorporado nuevas reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta.

Entre otros, se ha establecido que las compañías deberán abonar con carácter de pago a cuenta, el monto que resulte mayor de comparar la cuota mensual que sea determinada conforme al procedimiento expuesto en el nuevo texto del inciso a) del artículo 85° y la cuota que resulte de aplicar el 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Asimismo, se han regulado reglas específicas a efectos de modificar los coeficientes aplicables para la determinación de los pagos a cuenta.

Por otra parte, la Ley No. 29663, modificada posteriormente por la Ley No. 29757, estableció que se consideran rentas de fuente peruana a las obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas del país.

Para tales efectos, se debe considerar que se produce una enajenación indirecta cuando se enajenan acciones o participaciones representativas del capital de una persona jurídica no domiciliada en el país que, a su vez, es propietaria – en forma directa o por intermedio de otra u otras personas jurídicas – de acciones o participaciones representativas del capital de una o más personas jurídicas domiciliadas en el país, siempre que se produzcan ciertas condiciones que establece la ley. Al respecto, también define los supuestos en los cuales el emisor es responsable solidario.

Finalmente, mediante la Ley, No. 29966, se prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2015 la exoneración del impuesto general a las ventas sobre los intereses generados por valores mobiliarios emitidos mediante oferta pública por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país siempre que la emisión se efectúe al amparo de la Ley del Mercado de Valores, aprobada por Decreto Legislativo No. 861, o por la Ley de Fondos de Inversión, aprobada por Decreto Legislativo No. 862, según corresponda.

- e) También, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- f) Para los ejercicios 2014 y 2013, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005%, y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.
- g) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos que exceda S/.1,000,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. La Compañía ha calculado el Impuesto Temporal a los Activos Netos para el año 2014 por S/. 59,454.