

DATOS PARA EL INFORME

Nombre de la empresa	:	LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.
Año a Procesar	:	2014
Factor anual	:	1
Factor Promedio anual	:	1
Tipo de Cambios Activos	:	2.695
Tipo de Cambio Pasivos	:	2.697



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

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

C O N T E N I D O

	Pág.
Dictamen sobre el examen a los estados financieros	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y a los miembros del Directorio

Ladrillera El Diamante S.A.C

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C. , que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por 1os años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 por fraude o error.

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. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existen errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante 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 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C. al 31 de diciembre de 2014; así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Arequipa, Perú
Junio 9 del 2015

Refrendado por:

José Carlos Salas Ballón (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 1218

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	Nota 4	956,053	267,190
Cuentas por cobrar comerciales neto	Nota 5	5,789,876	2,149,149
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	4,284,195	745,157
Inventarios	Nota 7	39,339,899	25,504,007
Gastos pagados por anticipado	Nota 8	4,454,043	295,821
Inversiones Mobiliarias	Nota 9	64,000	64,000
Otros Activos		-.-	129,817
Total Activo Corriente		54,888,066	29,155,141
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Intangibles	Nota 12 y 13	1,764,435	1,739,331
Propiedades, planta y equipo, neto	Nota 10 y 11	118,452,304	29,242,695
Total Activo No Corriente		120,216,739	30,982,026
TOTAL ACTIVO		175,104,805	60,137,167
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros	Nota 14	720,004	280,162
Cuentas por pagar comerciales	Nota 15	21,942,361	6,407,622
Otras cuentas por pagar	Nota 16	10,676,451	6,904,075
Total Pasivo Corriente		33,338,816	13,591,859
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros	Nota 17	28,837,443	10,938,046
Total Pasivo Corriente		28,837,443	10,938,046
TOTAL PASIVO		62,176,259	24,529,905
PATRIMONIO			
Capital social	Nota 18	20,348,278	19,880,478
Otras reservas de capital	Nota 19	1,395,304	1,006,503
Otras reservas de patrimonio		78,408,091	-.-
Resultados acumulados		12,776,873	14,720,281
TOTAL PATRIMONIO		112,928,546	35,607,262
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		175,104,805	60,137,167

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

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 20	60,743,819	64,209,107
Costo de ventas	Nota 21	(41,326,792)	(43,727,360)
UTILIDAD BRUTA		19,417,027	20,481,747
Gastos de administración	Nota 22	(10,080,085)	(10,558,061)
Gastos de venta	Nota 23	(8,030,699)	(6,844,716)
Ingresos Diversos		321,390	3,955,403
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,627,633	7,034,373
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Ingresos financieros		924,333	476,254
Gastos financieros		(1,231,183)	(1,707,941)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		1,320,783	5,802,686
Impuesto a la renta		(453,566)	(1,914,678)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		867,217	3,888,008

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

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	867,217	3,888,008
Incremento por revaluación de terrenos a su valor razonable	78,408,091	-.-
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES	<u>79,275,308</u>	<u>3,888,008</u>

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(expresado en nuevos soles)

	Capital Emitido	Excedente Revaluación	Otras Reservas de Patrimonio	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
SALDO AL 1º DE ENERO DE 2013	17,143,028	-.-	1,034,958	13,475,817	31,653,803
Ajuste de ejercicios anteriores		-.-	(28,455)	93,906	65,451
Capitalización de utilidades	2,737,450	-.-		(2,737,450)	-.-
Ganancia neta del ejercicio		-.-		3,888,008	3,888,008
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	19,880,478	-.-	1,006,503	14,720,281	35,607,262
Detracción de reserva legal	-.-		388,801	(388,801)	-.-
Ajustes a resultados	-.-	-.-	-.-	(2,298,024)	(2,298,024)
Aporte de capital	344,000	-.-	-.-	-.-	344,000
Capitalización de utilidades	123,800	-.-	-.-	(123,800)	-.-
Excedente de Revaluación	-.-	78,408,091	-.-	-.-	78,408,091
Ganancia neta del ejercicio	-.-	-.-	-.-	867,217	867,217
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>20,348,278</u>	<u>78,408,091</u>	<u>1,395,304</u>	<u>12,776,873</u>	<u>112,928,546</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de los estados financieros

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Actividad de operación</u>		
Cobranza a los clientes	--	64,939,884
Otros cobros operativos	90,740,499	3,773,916
Menos: Pago a proveedores	(64,730,688)	(46,564,234)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(9,680,851)	(13,980,127)
Pago de tributos	(7,966,926)	(3,918,389)
Otros pagos operativos	(2,664,685)	(352,071)
AUMENTO DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>5,697,349</u>	<u>3,898,979</u>
<u>Actividades de Inversión</u>		
Otros ingresos de efectivo relativos a la entidad		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(23,691,725)	(4,964,567)
Pago por compra de activos intangibles	--	(1,646,950)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(23,691,725)</u>	<u>(6,611,517)</u>
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
Ingresos por sobregiros bancarios	439,842	279,770
Ingresos por préstamos financieros	17,899,397	846,644
Ingreso por aumento de capital	344,000	--
AUMENTO DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>18,683,239</u>	<u>1,126,414</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	688,863	(1,586,124)
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	267,190	1,853,314
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>956,053</u>	<u>267,190</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Ganancia neta del ejercicio	867,217	3,888,008
Más: Ajustes al resultado del ejercicio	(2,298,024)	
Depreciación del periodo	9,120,635	3,366,910
Provisiones diversas	--	65,438
Otros	3,744,466	--
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
Aumento (disminución) de ctas. por cobrar comerciales	(5,284,665)	730,777
Disminución de otras cuentas por cobrar	(5,480,168)	(181,487)
Aumento de inventarios	(6,037,117)	(9,390,880)
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	(212,743)	285,843
Aumento (disminución) en otros activos	129,817	428,383
(Disminución) aumento de tributos por pagar	(779,084)	(1,008,486)
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar comerciales	7,735,964	3,880,275
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	4,191,051	1,834,198
AUMENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>5,697,349</u>	<u>3,898,979</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Antecedentes

LADRILLERA EL DIAMANTE S.A.C. es una empresa que fue constituida el 25 de Enero de 1977 en la ciudad de Arequipa, tiene por objeto social la industrialización y fabricación en la rama de cerámicos y ladrillera mediante la fabricación de todo tipo de ladrillos y su posterior comercialización, además de los productos afines y conexos. Asimismo, se dedicará sin limitación alguna o a todas las actividades de la Industria Minera, a cuyo efecto podrá explotar, industrializar, transportar y comercializar toda clase de sustancias metálicas formulando para ello toda clase de peticiones mineras, de igual modo podrá celebrar todo tipo de contratos, adquiriendo concesiones mineras por transferencia o cesión minera y comercializar los minerales provenientes de yacimientos mineros del cual sea titular o concesionaria.

Así mismo podrá importar toda clase de maquinarias e insumos que sean necesarios para la realización de su objeto social y cualquier otra actividad conexas que no este prohibida y cumpla con las normas estatutarias y la Ley. El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas y su planta, están ubicadas en la Variante de Uchumayo Km 04, distrito de Cerro Colorado - Arequipa, Perú.

Para el desarrollo de sus actividades la compañía cuenta para el ejercicio 2014 con 404 trabajadores y en el periodo de 2013 contó con 419 trabajadores.

b) Aprobación de los Estados Financieros

De acuerdo a la Ley General de Sociedades, los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Directorio en sesión del día 26 de Marzo del 2015. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 28 de marzo del 2014.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de los estados financieros se resumen a continuación

2.1 Bases para la preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB, por sus siglas en inglés") vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC), adoptadas por el IASB. Para estos propósitos fue utilizada la base de costo histórico, excepto para algunas partidas de propiedades e instrumentos financieros medidos a valores de avalúo o valor razonable, tal como se explica más adelante en la sección de políticas contables significativas. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada por el intercambio de activos.

Los estados financieros de Ladrilleras El Diamante S.A.C. han sido preparados en cumplimiento de requerimientos vigentes en Perú para la presentación de información financiera.

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas

(a) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir, su moneda funcional.

La Gerencia de la Compañía considera la Nuevo Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía. 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 nuevos soles 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 al tipo de cambio cierre vigente en la fecha del estado de situación financiera, fijado por la Superintendencia de Banca y Seguros. 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 el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera establecidos al costo histórico son trasladados a nuevos soles al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(b) Activos y pasivos financieros

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a relacionadas y otros activos, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para desvalorización de cuentas por cobrar cuando es aplicable.

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida, la tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando el método del tipo de interés efectivo, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se

de interés efectivo, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo.

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar a relacionadas y otros pasivos.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Los pasivos financieros al momento inicial de su registro son medidos al valor razonable, y la medición posterior a la fecha de los estados financieros se efectúan de acuerdo a los criterios de esta sección; y los pasivos financieros son medidos sobre la base del costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés efectiva.

(d) Compensación de instrumentos financieros

Los intereses, ingresos y gastos relacionados con los instrumentos financieros, activos y/o pasivos, son presentados en el estado de resultados de acuerdo a su naturaleza.

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

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y préstamos bancarios, cuentas por pagar, deudas a largo plazo, cuyos valores en libros son similares a sus valores razonables de mercado.

(e) Efectivo y equivalente de efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente

convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(f) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos en las facturas comerciales menos la estimación para cuentas de cobranza dudosa.

La estimación para cuentas de cobranza dudosa se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con políticas establecidas por la Gerencia.

(g) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo de adquisición, costo de producción o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar a cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales, se contabilizan de la siguiente manera:

- Materia prima y suministros
Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.

- Productos terminados y en proceso
Al costo de la materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y una proporción de los costos fijos y variables de fabricación basada en la capacidad normal de operación. Asimismo, se excluyen los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.

- Existencias por recibir
Al costo específico de adquisición

El valor de realización es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con debido a resultados.

(h) Propiedades, planta y equipo

El rubro inmuebles, maquinaria y equipo es registrado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la provisión por deterioro del valor de los activos de larga duración. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. También forman parte del costo los gastos financieros de los bienes en construcción bajo financiamiento hasta su puesta en operación.

Los trabajos en curso representan mejoras de inmuebles y construcciones y se registran al costo. Los trabajos en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen una vida útil ilimitada por lo que no se deprecian. La depreciación de los otros activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante su vida útil. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Concepto	Años
Edificios y otras construcciones	33.3
Maquinaria	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

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

Al 30 de noviembre del 2014, la compañía efectuó revaluación voluntaria del terreno sobre la base de una tasación realizada por un perito independiente.

La tasación del terreno fue efectuada por el Perito Eco. Eduardo Rodríguez Casaperalta, quien emitió su informe en el mes de noviembre 2014 donde señala que se usó el método de valuación directa para determinar el valor del componente físico del Perito. Este método consiste en realizar una visita de campo al predio, así como el entorno a fin de evaluar los valores comerciales de compra y venta del predio con características similares.

(i) Arrendamiento financiero y operativo

La Compañía reconoce los arrendamientos financieros registrando al inicio de los contratos activos y pasivos en el estado de situación financiera, por un importe igual al valor razonable de la propiedad arrendada o, si es menor, al valor presente de las cuotas de arrendamiento. Los costos directos iniciales se consideran como parte del activo. Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre las cargas financieras y la reducción del pasivo. La carga financiera se distribuye en los períodos que dure el arrendamiento para generar un gasto por interés sobre el saldo en deuda del pasivo para cada período y se registran como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

El arrendamiento financiero genera gastos de depreciación por el activo, así como gastos financieros para cada período contable. La política de depreciación aplicable a los activos arrendados es consistente con la política para los otros activos depreciables que posee la Compañía.

Los pagos mínimos derivados de los arrendamientos operativos se reconocen como gasto en forma lineal durante el transcurso del plazo de arrendamiento y los pagos variables cuando se devengan.

(j) Intangibles

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

Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de la vida útil estimada por la Compañía.

(k) Deterioro del valor de los activos de larga duración

La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando existen eventos o cambios económicos que indican que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de

venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(l) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

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

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

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

(m) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula por el monto que se espera pagar a la Autoridad Tributaria. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta diferido El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrarles generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrarles. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte de activo diferido. Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma Autoridad Tributaria.

(n) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero del estado de resultados integrales.

(o) Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. De acuerdo a lo señalado en la NIC 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes".

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

(p) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada considerando que:

El numerador corresponde a la utilidad neta de cada año.

El denominador corresponde al promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

2.3 Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

(i) Vida útil y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de inmuebles, mobiliario y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(ii) Valor razonable de inmuebles, mobiliario y equipo:

Como parte del proceso de adopción de NIIF, la Compañía ha determinado el valor razonable de sus inmuebles, maquinaria y equipo sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente, las cuales consideran, entre otros, el costo de reposición y antigüedad de los bienes, y las condiciones de mercado en la fecha de transición a NIIF (01 de enero de 2010).

(iii) Desvalorización de activos de larga duración

En cada fecha del estado de situación financiera, la Compañía analiza la existencia de indicios que pudiese generar la desvalorización de sus activos de larga duración. En caso se identifiquen dichos indicios, la Gerencia estima el valor de uso sobre la base de un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los próximos años y no incluyen las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los flujos de efectivo futuros esperados. Los principales supuestos que considera la Gerencia, de ser aplicable, para determinar el valor recuperable se detallan en la nota 10.

(iv) Recuperación de los activos tributarios diferidos

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativa mente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(v) Valor razonable de instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueden ser derivados de mercados activos, su valor razonable es determinado usando técnicas de valuación las cuales incluyen el modelos de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

2.4 Normas Internacionales de información financiera (NIIF) emitidas aún no efectivas a la fecha

La compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre del 2014 y que se estima son relevantes para las operaciones de la compañía.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros", en julio del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, y todas las versiones anteriores de la NIIF. La Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y para la contabilidad de cobertura. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1° de enero del 2018, y se permite su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos fijos financieros de la Compañía, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros. La compañía está evaluando el impacto de la NIIF 9 planea adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

NIIF 15 "Los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", fue emitida en mayo del 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Según NIIF 15, los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en o después del 1° de enero 2017, y se permite su adopción anticipada. La compañía está evaluando el impacto de la NIIF 15 y planea adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

7816

3.- TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de Diciembre de 2014, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para la compra y de S/. 2.989 para la venta, para el año anterior fueron respectivamente S/. 2.794 y S/. 2.796 al 31 de diciembre de 2013

Al 31 de Diciembre de 2014, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	<u>US\$</u>	<u>S/.</u>
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	234,312	698,484
Cuentas por cobrar comerciales	65,591	195,527
Otras cuentas por cobrar	27,857	83,042
Anticipos otorgados a proveedores	<u>2,122,639</u>	<u>6,327,587</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	<u>2,450,399</u>	<u>7,304,639.42</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	2,434,199	7,275,821
Anticipos de clientes	<u>34,386</u>	<u>102,780</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,468,585</u>	<u>7,378,601</u>
ACTIVOS NETOS	<u>(18,186)</u>	<u>(73,961)</u>

La Gerencia de la Compañía ha decidido asumir el riesgo de cambio, razón por la cual no tiene instrumentos derivados que cubran este riesgo.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	36,258	178,454
Bancos cuentas corrientes	787,618	85,823
cuentas de ahorro	<u>132,177</u>	<u>2,913</u>
	<u>956,053</u>	<u>267,190</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Facturas por cobrar	5,767,779	2,127,052
Facturas en cobranza legal	21,256	21,256
Facturas de cobranza dudosa	183,574	183,574
	<u>5,972,609</u>	<u>2,331,882</u>
(-) Provisión cobranza dudosa	(182,733)	(182,733)
	<u>5,789,876</u>	<u>2,149,149</u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, no generan intereses y son en su mayoría, de vencimiento corriente.

Las cuentas por cobrar comerciales se originan por las ventas de productos, son consideradas de vencimiento corriente, no se devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cuentas por cobrar a Accionistas y Personal anterior	2,172,377	592,077
Préstamo a terceros	14,529	53,462
Reclamos a terceros	41,245	41,245
Depósitos en garantía	42,967	47,334
Otras cuentas por cobrar	8,728	8,728
Impuestos General a las Ventas	267,106	--
Otros impuestos	1,737,243	--
Provisiones diversas	--	298
	<u>4,284,195</u>	<u>743,144</u>

7.- INVENTARIOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Productos terminados	8,071,475	7,043,055
Sub-productos, desechos y desperdicios	288,639	61,330
Productos en proceso	1,247,387	320,236
Materias primas	16,527,906	14,487,123
Materiales auxiliares	2,142,662	1,088,794
Existencias por recibir	841,783	82,197
Anticipos a proveedores	10,220,047	2,421,272
	<u>39,339,899</u>	<u>25,504,007</u>

8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Seguros pagados por adelantado	80,904	15,929
Intereses diferidos - Leasing	147,960	137,256
Alquileres pagados por adelantado	239,783	109,362
I.G.V. por aplicar	33,305	33,274
Otros	6,612	-,-
Activo Diferido	3,945,479	-,-
	<u>4,454,043</u>	<u>295,821</u>

9.- INVERSIONES MOBILIARIAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Subsidiarias, asociadas y sucursales	64,000	64,000
	<u>64,000</u>	<u>64,000</u>

10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	SALDO INICIAL	ADICIONES AL COSTO	RETIROS	SALDO FINAL
Terrenos	10,284,194	82,890,740	-.-	93,174,934
Edificios y otras construcciones	1,837,920	6,498,336	-.-	8,336,256
Maquinaria y equipo	17,258,629	1,034,153	-.-	18,292,782
Unidades de transporte	1,093,073	7,258,598	(95,612)	8,256,059
Muebles y enseres	247,240	10,086	-.-	257,326
Equipos diversos	2,156,985	1,494,584	-.-	3,651,569
Trabajos en curso	4,406,095	2,913,319	(3,648,854)	3,670,560
En 2014	37,284,136	102,099,816	(3,744,466)	135,639,486

Bienes adquiridos mediante Arrendamiento Financiero

Leasing Maquinaria y equipo	4,195,659	-.-	-.-	4,195,659
En 2014	4,195,659	-.-	-.-	4,195,659

TOTAL ACTIVO FIJO	41,479,795	102,099,816	(3,744,466)	139,835,145
--------------------------	-------------------	--------------------	---------------------	--------------------

11.- DEPRECIACION ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	SALDO INICIAL	APLICACIONES A RESULTADOS	RETIROS POR VENTAS	SALDOS FINALES	TASA %
Edificios y otras construcciones	601242	784,280	-.-	1,385,522	5%
Maquinaria y equipo	7457457	1,235,803	-.-	8,693,260	10%
Unidades de transporte	737471	5,467,369	-.-	6,204,840	20%
Muebles y enseres	170425	13,351	-.-	183,776	10%
Equipos diversos	747299	260,369	-.-	1,007,668	10%-25%
En 2014	9,713,894	7,761,172	-.-	17,475,066	

Depreciación de bienes de Arrendamiento Financiero

Leasing Maquinaria y equipo	2523208	1,384,567	-.-	3,907,775	33% - 50%
En 2014	2,523,208	1,384,567	-.-	3,907,775	33%
TOTAL DEPRECIACION	12,237,102	9,145,739	-.-	21,382,841	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	29,242,693	92,954,077	(3,744,466)	118,452,304	

12.- ACTIVOS INTANGIBLES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL
Software	1,764,435	-.-	1,764,435
En 2014	<u>1,764,435</u>	<u>-.-</u>	<u>1,764,435</u>

13.- AMORTIZACION ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	SALDO INICIAL	APLICACIONES A RESULTADOS	SALDO FINAL
Software	25,104	(25,104)	-.-
En 2014	<u>25,104</u>	<u>(25,104)</u>	<u>-.-</u>
TOTAL NETO	<u><u>1,739,331</u></u>	<u><u>25,104</u></u>	<u><u>1,764,435</u></u>

14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cuentas corrientes	719,980	257,693
Cuenta de ahorro	24	22,469
	<u>720,004</u>	<u>280,162</u>

15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Facturas por pagar	21,881,720	6,377,330
Honorarios x pagar	60,641	30,292
	<u>21,942,361</u>	<u>6,407,622</u>

16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Tributos por pagar	1,308,339	83,074
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,416,529	1,506,665
Anticipo de clientes	291,766	1,935,704
Cuentas por pagar a los accionistas	2,568,596	3,263,185
Otras cuentas por pagar diversas	5,091,221	115,447
	<u>10,676,451</u>	<u>6,904,075</u>

Son remuneraciones computables la remuneración básica y todas las cantidades que regularmente perciba el trabajador siempre que sea de su libre disposición.

17.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Prestamos de instituciones financieras	28,091,892	8,985,152
Contrato de arrendamiento Leasing	745,551	1,952,894
	<u>28,837,443</u>	<u>10,938,046</u>

18.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2014 a cifras históricas asciende a S/. 20 348 278. debidamente suscrito y pagado, representado por 20 348 278 acciones comunes con un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

		HISTÓRICO
Clase de acciones	:	Ordinarias
Capital social al 31-12-2014	:	S/. 20,348,278
Valor nominal unitario	:	S/. 1.00
Número de acciones suscritas	:	20,348,278
Número de acciones pagadas	:	20,348,278
Número de accionistas	:	5

La participación individual del capital al 31 de diciembre de 2014 se encuentra representada:

Estructura de la Participación Accionariada

% de participación individual de capital	No. De Accionistas	% total de Participación
De 0.01 hasta 20	5	100.00
TOTAL	<u>5</u>	<u>100.00</u>

19.- OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Reserva Legal	1,395,304	1,006,503
	<u>1,395,304</u>	<u>1,006,503</u>

La Ley General de Sociedades establece que no menos del diez por ciento de las utilidades netas de una compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que esta alcance la quinta parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser utilizada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar perdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras, dicho porcentaje fue alcanzado por la compañía.

20.- VENTAS NETAS DE BIENES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas Brutas	60,743,819	64,209,107
	<u>60,743,819</u>	<u>64,209,107</u>

21.- COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Inventario Inicial		
Productos Terminados	7,043,055	2,976,753
subproductos	61,330	102,530
Productos en Proceso	320,236	346,909
Materias Primas	14,487,123	11,580,673
Materiales Auxiliares	1,088,794	1,064,256
Existencias por recibir	82,197	37,558
Producción / Compras / Otros		
Productos Terminados	38,940,055	44,109,249
subproductos	927,151	202,351
Productos en Proceso	(1,333,826)	(26,673)
Materias Primas e insumos utilizados	3,336,948	2,906,450
Materiales Auxiliares	1,053,868	24,538
Existencias por recibir	759,586	44,639
(-) Inventario Final		
Productos Terminados	(8,071,475)	7,043,055
subproductos	(288,639)	61,330
Productos en Proceso	(1,247,387)	320,236
Materias Primas	(16,527,906)	14,487,123
Materiales Auxiliares	(2,142,662)	1,088,794
Existencias por recibir	(841,783)	82,197
Costo de Ventas por Manufactura	<u>37,646,665</u>	<u>40,286,499</u>
Inventario Inicial de Mercaderías	95,086	45,733
Compras de Mercaderías	3,585,042	3,490,214
Inventario Final de Mercaderías	-.-	95,086
Costo de Ventas por Comercialización	<u>3,680,128</u>	<u>3,440,861</u>
Total costo de ventas	<u><u>41,326,793</u></u>	<u><u>43,727,360</u></u>

22.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cargas de Personal	5,683,995	6,514,125
Servicio Prestados por terceros	3,525,596	3,310,092
Tributos	32,794	40,008
Cargas Diversas de Gestión	630,211	608,107
Provisiones del Ejercicio	207,489	85,729
	<u>10,080,085</u>	<u>10,558,061</u>

23.- GASTOS DE VENTA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cargas de Personal	44	25,707
Servicio Prestados por terceros	7,364,484	6,283,648
Tributos	7,219	2,599
Cargas Diversas de Gestión	628,352	498,989
Provisiones del Ejercicio	30,600	33,773
	<u>8,030,699</u>	<u>6,844,716</u>

24.- OTROS INGRESOS Y GASTOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	2014	2013
Ingresos Financieros	924,333	476,254
Gastos Financieros	(1,231,183)	(1,707,941)
	<u>(306,850)</u>	<u>(1,231,687)</u>

25.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la legislación tributaria, el impuesto a la renta de personas jurídicas se calcula aplicando el 30% sobre la utilidad neta imponible determinada agregando y deduciendo a la utilidad financiera las partidas que se consideran gravables y no gravables, evaluando si son temporales y permanentes respectivamente.

Para el ejercicio gravable del 2014 se calculó el impuesto a la renta y no se necesitó tener que compensar pérdidas acumuladas.

	FINANCIERO	TRIBUTARIO
Resultado comercial	1,320,783	1,320,783
Adiciones permanentes	191,106	191,106
Base imponible del Impuesto a la Renta	<u>1,511,889</u>	<u>1,511,889</u>
Impuesto a la renta - 30%	(453,566)	(453,566)
	<u>1,058,323</u>	<u>1,058,323</u>

26.- CONTINGENCIAS

Las declaraciones juradas de renta presentadas por los años de 2010, 2012, 2013 y 2014 inclusive, se encuentran pendientes de fiscalización por la Administración Tributaria. El año 2011 se encuentra en proceso de fiscalización integral. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de dicha revisión.

27.- OBJETIVOS Y POLITICAS DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía 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 Compañía y cada persona dentro de la Compañía 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 del medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía

(a) Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Directorio

El Directorio es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados, de ser el caso.

(ii) Gerencia de finanzas

La Gerencia de Finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Directorio y la Gerencia de la Compañía. Asimismo gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras, cuando es necesario.

(b) Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía 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 Compañía 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, transacciones con derivados de negociación y otros instrumentos financieros.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de balance derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden riesgos como: (i) tipo de cambio, (ii) tasas de interés y (iii) otros. Todos los instrumentos financieros de la Compañía están afectados sólo por los riesgos de tipo de cambio y tasas de interés.

Los análisis de sensibilidad en las secciones siguientes se refieren a las posiciones al 31 de diciembre del 2014 y del 2013. Asimismo, se basan en que el monto neto de deuda, la relación de tasas de interés fijas y la posición en instrumentos en moneda extranjera se mantienen constantes, considerando las coberturas que se han designado a esas fechas.

Se han tomado los siguientes supuestos para los cálculos de sensibilidad.

Las sensibilidades en el estado de resultados integrales es el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

(i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable o los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. el riesgo cambiario surge cuando la Compañía 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 Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía 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 liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito, principalmente.

(c) Gestión de capital

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

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplia que el "Patrimonio Neto" que se muestra en el estado de situación financiera, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía 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 del 2014 y 2013 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que proviene de cualquier activo financiero y de un pasivo financiero de una empresa o un instrumento patrimonial de otra empresa.

-453566
-320000

28.- INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES POR NATURALEZA

A continuación se muestran los ingresos y gastos operacionales por naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas netas de productos terminados	60,743,819	64,209,107
Producción almacenada o desalmacenada	(41,326,792)	(43,727,360)
PRODUCCION DEL EJERCICIO	19,417,027	20,481,747
Consumo:		
Compras	(26,481,303)	(28,216,174)
Variación de existencias	26,481,303	52,302,056
Servicios prestados por terceros	(10,762,623)	(21,348,060)
VALOR AGREGADO	8,654,404	23,219,569
Cargas de personal	(5,363,780)	(14,512,241)
Tributos	(40,014)	(89,253)
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	3,250,610	8,618,076
Cargas diversas de gestión	(1,258,563)	(1,462,945)
Provisiones del ejercicio	(365,791)	(3,366,191)
Ingresos diversos	321,392	3,955,403
RESULTADO DE EXPLOTACION	1,947,648	7,744,343
Ingresos financieros	924,333	476,254
Cargas financieras	(1,231,198)	(1,707,941)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,640,783	6,512,656
Participación de los trabajadores	(320,000)	(709,970)
Impuesto a la renta diferido	(453,566)	(1,914,678)
RESULTADO DEL EJERCICIO	867,217	3,888,008
Reserva Legal	(86,722)	(388,801)
UTILIDAD POR DISTRIBUIR	780,495	3,499,207

29.- SITUACION TRIBUTARIA

- a) El Impuesto a la Renta a cargo de personas naturales a partir del ejercicio 2015 - Ley No. 30296, la escala progresiva de cinco tramos es entre 8% al 30%.
- b) Impuesto de Dividendos: La distribución de Dividendos y otras formas de distribución de utilidades que realicen las personas jurídicas a partir del 1° de enero del 2015, aplicarán la siguiente escala:

Ejercicio gravable:	2015 y 2016	6.80%
	2017 y 2018	8.00%
	2019 en adelante	9.30%

- c) Equivalencia de la Unidad Impositiva Tributaria, mediante D.S. No. 374-EF se aprobó para el ejercicio 2015 a S/. 3,850.00