

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.

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



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.

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

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9 - 20

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar Estadounidense



Agurto, Romero y Asociados
Sociedad Civil
Firma Miembro de IEC
Av. República de Chile 239 Of. 702
Lima 01, Perú
Apartado 11 - 093
Tel.: (51 1) 332 1480
Fax: (51 1) 433 0837

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.

31 de Marzo del 2015

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de 2013 y los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 16.

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 Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



31 de Marzo de 2015
LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada en fundamento para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.** al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por



----- (socio)

Jorge F. Romero Medina
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-26975

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y de 2013
(Expresados en Nuevos Soles)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		S/.	S/.			S/.	S/.
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	20,649,037	72,092	Otras cuentas por pagar	10	833,200	2,187
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	6	276	276	Cuentas por pagar partes relacionadas	11	19,467,700	-
Otras cuentas por cobrar	7	-	7,103,985	Total pasivo corriente		<u>20,300,900</u>	<u>2,187</u>
Gastos contratados por anticipado	8	25,993	1,282				
Total activo corriente		<u>20,675,306</u>	<u>7,177,635</u>	Patrimonio	12		
				Capital		12,679,581	12,679,581
Activo no corriente				Reserva legal		181	181
Inversiones	9	<u>30,077,716</u>	<u>30,077,716</u>	Resultados acumulados		<u>17,772,360</u>	<u>24,573,402</u>
Total no activo corriente		<u>30,077,716</u>	<u>30,077,716</u>	Total patrimonio neto		<u>30,452,122</u>	<u>37,253,164</u>
Total activo		<u>50,753,022</u>	<u>37,255,351</u>	Total pasivo y patrimonio		<u>50,753,022</u>	<u>37,255,351</u>

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 20 forman parte de los estados financieros.

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dividendos	13,301,941	7,103,985
Utilidad bruta	<u>13,301,941</u>	<u>7,103,985</u>
Gastos de administración	-2,420	-24,945
Gastos de ventas	-	-
Total gastos de operación	<u>-2,420</u>	<u>-24,945</u>
Utilidad operativa	13,299,521	7,079,040
Ingresos financieros	-	228
Gastos financieros	-2,740	-739
Otros	202,177	5,099
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	<u>13,498,958</u>	<u>7,083,628</u>
Impuesto a la renta	-	-1,597
Utilidad (Pérdida) neta del año	<u>13,498,958</u>	<u>7,082,031</u>
Utilidad (Pérdida) básica por acción en nuevos soles:		
Acciones comunes	<u>1.065</u>	<u>0.559</u>
Número de acciones comunes	<u>12,679,581</u>	<u>12,679,581</u>

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 20 forman parte de los estados financieros.

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad neta del año	<u>13,498,958</u>	<u>7,082,031</u>
Excedente de revaluación	-	-
Impuesto a la renta diferido	-	-
Resultados no realizados	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de resultados integrales del año	<u>13,498,958</u>	<u>7,082,031</u>

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 20 forman parte de los estados financieros.

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del año 2014 y 31 de Diciembre del año 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Capital social S/.	Reserva legal S/.	Resultados acumulados S/.	Total patrimonio S/.
Saldos al 01 de enero de 2013	12,679,581	181	17,491,371	30,169,537
Resultado del año	-	-	7,082,031	7,083,627
Saldos al 31 de diciembre de 2013	12,679,581	181	24,573,402	37,253,164
Saldos al 1 de enero de 2014	12,679,581	181	24,573,402	37,253,164
Dividendos	-	-	-20,300,000	-20,300,000
Resultado del año	-	-	13,498,958	13,498,958
Saldos al 31 de diciembre de 2014	12,679,581	181	17,772,360	30,452,122

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 20 forman parte de los estados financieros.

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Dividendos percibidos	20,654,779	800,000
Pago a proveedores y tributos	-77,834	-1,602,908
	<hr/>	<hr/>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<hr/> 20,576,945 <hr/>	<hr/> -802,908 <hr/>
 ACTIVIDADES DE INVERSION		
	-	-
	<hr/>	<hr/>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	<hr/> - <hr/>	<hr/> - <hr/>
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
	-	-
	<hr/>	<hr/>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<hr/> - <hr/>	<hr/> - <hr/>
 AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	20,576,945	-802,908
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	72,092	875,000
	<hr/>	<hr/>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	<hr/> 20,649,037 <hr/>	<hr/> 72,092 <hr/>

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 20 forman parte de los estados financieros.

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	13,498,958	7,083,628
Distribución de utilidades	-20,300,000	-8,000
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	7,078,000	-7,096,000
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	20,299,000	-782,536
Aumento (Disminución) en gastos pagados por anticipado	987	-
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	20,576,945	-802,908

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 20 forman parte de los estados financieros.

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C.

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

1 ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes -

LONTON HOLDING PERÚ S.A.C. (en adelante la Compañía), se constituyó el 4 de mayo de 2009 en la ciudad de Lima.

La compañía es una sociedad anónima cerrada con directorio. La dirección de la compañía es Av. Industrial Nro. 491 Urb. Industrial Wiese, provincia de Lima, departamento de Lima, distrito de Cercado de Lima.

La Compañía es subsidiaria de Norati LLC, empresa domiciliada en Estados Unidos de América, la cual posee el 99.99% de las acciones representativas de su capital social al 31 de diciembre de 2014.

b) Actividad Económica -

La actividad principal de la Compañía es efectuar inversiones en el capital de otras empresas constituidas o por constituirse, sean en el Perú o del extranjero, recibiendo a cambio de dichas inversiones una participación en el capital social, consistente en acciones o participaciones, según corresponda.

La Sociedad también se puede dedicar a la adquisición de acciones o participaciones emitidas por sociedades existentes en el Perú o en el extranjero, sea directamente o por algún mecanismo centralizado de adquisición como la Bolsa de Valores; para lo cual puede realizar toda clase de actos y contratos, civiles, administrativos, comerciales y de cualquier otra índole que estén permitidos por las leyes peruanas.

De esta manera tiene una participación en el accionariado de Aris Industrial S.A., con el 67.78%; entidad del rubro textil, químicos y cerámicos.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no cuenta con personal empleado para el desarrollo de sus actividades.

c) Participación de la Sociedad en el proceso de Escisión total de Lonton S.A.C.

En Junta General de Accionistas del 01 de junio de 2012 se aprobó la participación en la escisión y reducción del capital social mediante la segregación de un bloque patrimonial de Lonton S.A.C.

En virtud de dicha escisión total, LONTON S.A.C., dividió la totalidad de su patrimonio en dos bloques patrimoniales, uno de los cuales transfirió, en propiedad y en un único acto, a favor de LONTON HOLDING PERÚ S.A.C., y el otro a favor de LONTON INVESTMENTS PERÚ S.A.C., con cuyo proceso LONTON S.A.C., se extinguió.

d) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas para su aprobación definitiva.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizó el 10 de Diciembre del 2014.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación -

La Compañía ha preparado estos estados financieros en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes a la fecha de los estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico modificado por activos financieros disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados que se reconocen a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

2.2 Cambios en políticas contables y revelaciones -

Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Durante el 2014 entraron en vigencia ciertas NIIF o CINIIF que, sin embargo no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de periodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

- NIIF 9, “Instrumentos Financieros”

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.3 Información del negocio -

El órgano encargado de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, ha sido identificado como el Órgano de Dirección, encargado de la toma de decisiones estratégicas y de determinar los segmentos operativos.

2.4 Traducción de moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

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

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en el caso de partidas que son revaluadas. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarias en moneda extranjera al

tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se difieren en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujo de efectivo.

Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio relacionadas con todas las partidas monetarias se presentan en el estado de resultados en el rubro de gastos financieros e ingresos financieros.

2.5 Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible.

2.6 Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés de efectivo.

2.7 Impuesto a la renta -

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributaria promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponda, constituye provisiones sobre los montos que se espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. Impuestos diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; o si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o gravable. El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la

misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.8 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasado que es probable que requiera la entrega de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro Gastos Financieros.

2.9 Capital emitido -

Las acciones comunes y de inversión se reconocen en el patrimonio.

2.10 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, y representa montos por cobrar por la venta de viene, neto de descuentos, devoluciones e impuestos a las ventas. La Compañía reconoce sus ingresos cuando éstos se pueden medir confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y cuando la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos -

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengado independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.12 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban.

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financieros -

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

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos financieros de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía, asimismo es responsable de la identificación y evaluación de los riesgos de crédito. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como las políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés y el riesgo de crédito,.

Riesgos de mercado

Riesgo de cambio -

Las actividades de la Compañía y su endeudamiento en moneda extranjera la exponen al riesgo de cambio resultante de la exposición a varias monedas, principalmente al dólar estadounidense.

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

Los saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera de S/.2.981 y de S/.2.989 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/.2.794 y S/.2.796 por US\$ 1, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013) han sido los emitidos por la Superintendencia de Banca y Seguros y Administración de Fondo de Pensiones.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$	US\$
Total activo	6,922,693	2,562,203
Total Pasivo	-	-
Posición neta	<u>6,922,693</u>	<u>2,562,203</u>

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. El riesgo de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos pasivos reconocidos se denominan en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

3.2 Administración del riesgo de capital -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital emitido. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

3.3 Estimación de valor razonable -

El valor razonable de los instrumentos financieros transados en mercados activos se basa en los precios de cotización a la fecha de estado de situación financiera. Un mercado se entiende como activo si los precios de cotización están regularmente disponibles en bolsa, negociados, bróker, y representan transacciones reales y regulares de mercado sobre la base de libre competencia. La cotización usada para activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio vigente ofrecido.

El valor razonable de los instrumentos financieros no transados en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información de mercado observable donde esta se encuentra disponible y confía lo menos posible en estimaciones específicas de la Compañía.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados 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.

Estimados y criterios contables críticos -

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos durante el próximo año.

(a) Revisión de valores en libros y provisión para deterioro -

La Compañía aplica los lineamientos señalados en la NIC 36 para determinar si un activo permanente requiere de una provisión por deterioro. Esta determinación requiere analizar los indicadores que podrían significar deterioro así como en la determinación del valor en uso. En este último caso se requiere la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Compañía, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo

(b) Impuesto a la renta -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos corrientes requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. La Compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias impactan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

El impuesto a la renta diferido activo es revisado a cada fecha de reporte a fin de determinar la recuperabilidad de estos importes. Los impuestos a la renta diferidos activo y pasivos no son descontados.

El cálculo del impuesto a la renta corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido la Compañía no considera efectuar una revelación de sensibilidad que simule variaciones en el cálculo, siendo que, en el caso se presente alguna diferencia, ésta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Caja y fondo fijo	12,490	17,280
Cuentas corrientes	<u>20,636,547</u>	<u>54,812</u>
	<u>20,649,037</u>	<u>72,092</u>

6 CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

A 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Norati LLC	276	276
	<u>276</u>	<u>276</u>

Las cuentas por cobrar no devengan intereses y son de vencimiento corriente.

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Dividendos percibidos	-	7,103,985
	<u>-</u>	<u>7,103,985</u>

8 GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

A 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto temporal a los activos netos	24,711	-
Crédito fiscal del IGV	<u>1,282</u>	<u>1,282</u>
	<u>25,993</u>	<u>1,282</u>

9 INVERSIONES

A 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Aris Industrial S.A.	<u>30,077,716</u>	<u>30,077,716</u>
	<u>30,077,716</u>	<u>30,077,716</u>

La Compañía mantiene una participación del 67.78% del accionariado de Aris Industrias S.A., entidad del rubro textil, químicos y cerámicos.

10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Tributos por pagar	832,300	-
Facturas por pagar	<u>900</u>	<u>2,187</u>
	<u>833,200</u>	<u>2,187</u>

Las cuentas por pagar se originan sustancialmente por el impuesto a los dividendos.

11 CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

A 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Dividendos	<u>19,467,700</u>	-
	<u>19,467,700</u>	-

12 PATRIMONIO

a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 12'679,581 acciones comunes, de un valor nominal de S/.100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación societaria de la Compañía es como sigue:

<u>Porcentaje de participación Individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
De 00.00% hasta 00.01%	1	1	00.01
De 00.02% hasta 99.99%	<u>1</u>	<u>12'679,580</u>	<u>99.99</u>
Total	<u><u>2</u></u>	<u><u>12'679,581</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital.

En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta.

La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

c) Distribución de dividendos -

Los dividendos que se distribuyan a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

13 SITUACIÓN TIBUTARIA -

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

La tasa del impuesto a la renta para el ejercicio 2014 ha sido fijada en 30%.

La pérdida tributaria y/o la materia imponible y el impuesto a la renta han sido determinados como sigue:

	2014	2013
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	13,498,958	7,083,627
Adiciones	5,160	25,682
Deducciones	<u>-13,504,118</u>	<u>-7,103,985</u>
	-	5,324
Pérdida tributaria arrastrables	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo de la renta no compensada	-	5,324
Participación trabajadores	<u>-</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible	<u>-</u>	<u>5,324</u>
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>1,597</u>

- b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización).

Los años del 2011 al 2014 están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- c) A partir del 1 de enero de 2005, es de aplicación el Impuesto Temporal a los Activos, que grava a los generadores de renta de tercera categoría sujetos al régimen general del impuesto a la renta. A partir de 2009, la tasa del impuesto es de 0.5% aplicable al monto de los activos netos que exceden S/. 1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

- d) Con fecha 31 de diciembre de 2014 el Ejecutivo promulgo la Ley N° 30296 “Ley que promueve la reactivación de la economía” con vigencia a partir del 01.01.2015 donde incrementa la tasa aplicable a los Dividendos y otras formas de distribución de utilidades de 4.1% a 6.8%, la reducción de la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la renta neta de tercera categoría de 30% a 28%, modificación de las tasas del impuesto a las rentas del trabajo y de fuente extranjera y modificaciones al TUO del Código Tributario (Capítulo III) – Libro Cuarto (Infracciones y Sanciones) en las Tablas I, II y III.

14 UTILIDAD POR ACCIÓN SOBRE LA BASE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La utilidad básica por acción común y acción de inversión ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes y a los titulares de las acciones de inversión entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el ejercicio. Las acciones que se emiten y no están relacionadas con un ingreso de recursos a la Compañía se consideran como que siempre estuvieron emitidas, de acuerdo con lo establecido en las normas contables correspondientes. La utilidad básica por acción resulta como sigue:

Acciones	Concepto	Nro. de Acciones	
		Emitidas	En circulación
Comunes	Saldo inicial	<u>12,679,581</u>	<u>12,679,581</u>
		<u>12,679,581</u>	<u>12,679,581</u>

Cálculo de la utilidad (pérdida) por acción:

	Nuevos Soles	
	Al 31.12.2014	Al 31.12.2013
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	<u>13,498,958</u>	<u>7,083,627</u>
Utilidad por acción común	= <u>13,498,958</u>	<u>7,083,627</u>
	<u>12,679,581</u>	<u>12,679,581</u>
	= 1.065	0.559

15 CONTINGENCIAS

La Gerencia considera que no existe ninguna contingencia al cierre de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 por operaciones propias ni producto de una verificación que pudiera ejecutarse en el futuro sobre el proceso de Reorganización en la que participó la Sociedad.

16 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2014, que deban ser reportados.