



MAQUINARIAS U-GUIL S.A.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

CONTENIDO

	PAG.
INFORMACION FINANCIERA	
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	02-03
ESTADOS FINANCIEROS:	
- Estado de Situación Financiera	04-05
- Estado de Resultados Integrales	06
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	07
- Estado de Flujo de Efectivo	08-09
- Notas a los Estados Financieros	10-31



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



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
MAQUINARIAS U-GUIL S.A.
Lima, Perú

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Empresa Maquinarias U-Guil S.A. al 31 de Diciembre de 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambio en el Patrimonio Neto, y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de estados financieros con la finalidad de que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, al seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; al realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan manifestaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa Maquinarias U-Guil S.A. Una auditoria también comprende una evaluación si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración 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 presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa Maquinarias U-Guil S.A. al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú, 02 de junio del 2015

REFRENDADO POR



(Socio)
CPC Pedro A. Yarasca Ramos
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 2451

Yarasca Alvarez y Asociados

MAQUINARIAS U-GUIL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Notas 1 , 2 y 3)

(En miles de nuevos soles)

ACTIVO	Notas	2014	2013
		S/.000	S/.000
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	8,012	5,538
Cuentas por Cobrar Comerciales(neto)	6	10,411	9,613
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	7	4,093	2,369
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	8	430	53
Anticipos de Proveedores	9	3,069	2,785
Inventarios	10	374	251
Activos por Impuestos a las Ganancias	11	48	30
Otros Activos no financieros	12	1,277	992
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		27,714	21,631
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	13	37,920	38,478
Otros Activos no financieros	12	781	654
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		38,701	39,132
TOTAL ACTIVO		66,415	60,763

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Notas 1, 2 y 3)

(En miles de nuevos soles)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2014	2013
		S/.000	S/.000
PASIVO CORRIENTE			
Otros Pasivos Financieros	14	8,657	7,541
Cuenta por Pagar Comerciales	15	6,211	6,436
Otras Cuentas por Pagar	16	1,639	2,561
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	17	867	114
Pasivo Diferido		0	0
Provisión por Beneficios a Empleados	18	714	824
TOTAL PASIVO CORRIENTE		18,088	17,476
PASIVO NO CORRIENTE			
Otros Pasivos Financieros a largo plazo	14	8,943	8,250
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		8,943	8,250
TOTAL PASIVO		27,031	25,726
PATRIMONIO NETO	19		
Capital		10,000	10,000
Capital adicional		2,299	2,299
Reserva Legal		2,000	2,000
Resultados Acumulados		25,085	20,738
TOTAL PATRIMONIO NETO		39,384	35,037
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		66,415	60,763

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

MAQUINARIAS U-GUIL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Notas 1,2 y 3)

(En miles de nuevos soles)

	Notas	2014 S/.000	2013 S/.000
Ingresos de actividades ordinarias	20	30,192	36,324
Costo de Ventas		(18,945)	(19,965)
Ganancia Bruta		11,247	16,359
Gastos de Venta	21	(10,215)	(12,198)
Gastos de Administración	22	(3,122)	(3,214)
Ganancia por actividades de operación		(2,090)	947
Ingresos Financieros		59	30
Gastos Financieros		(860)	(928)
Diferencia de Cambio		(507)	(1,437)
Otros Ingresos		10,261	12,466
Resultado antes de Impuestos a las Ganancias		6,863	11,078
Ingreso(Gastos) por Impuestos a las Ganancias	23(b)	(2,516)	(3,495)
Ganancia Neta del Ejercicio		4,347	7,583
Otros Resultados integrales, neto de Impuestos		0	0
Total Resultados Integrales del año		4,347	7,583
Utilidad básica por acción común	24	4.34	7.58

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

MAQUINARIAS U-GUILS.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Notas 1,2 y 3)
(En miles de nuevos soles)

	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 01 de Enero del 2013	10,000	2,299	2,000	13,155	27,453
Incremento Reserva Legal					
Utilidad Neta del Ejercicio 2013				7,583	7,583
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>10,000</u>	<u>2,299</u>	<u>2,000</u>	<u>20,738</u>	<u>35,037</u>
Saldo al 01 de Enero del 2014	10,000	2,299	2,000	20,738	35,037
Incremento de la Reserva Legal					
Utilidad Neta del Ejercicio 2014				4,347	4,347
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<u>10,000</u>	<u>2,299</u>	<u>2,000</u>	<u>25,085</u>	<u>39,384</u>

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de nuevos soles)

	Por el año terminado al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	29,016	50,331
Otras cobranzas	10,035	
Menos :		
Pago a proveedores	(15,659)	(22,828)
Pago a terceros y a trabajadores	(8,101)	(7,051)
Otros pagos relativos a la actividad de operación	(1,742)	
 Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de las Actividades de Operación	 <u>13,549</u>	 <u>20,452</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por venta de activo fijo	5,461	
Menos :		
Compra neta de activo fijo	(7,396)	(20,016)
Compra neta de intangibles		
 Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de las Actividades de Inversión	 <u>(1,935)</u>	 <u>(20,016)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de préstamos	1,116	
Otros ingresos relacionados a la actividad	739	
Menos :		
Préstamos y devolución netos a bancos	(7,972)	3,369
Distribución de utilidades	(2,516)	
Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de las Actividades de Financiamiento	<u>(8,633)</u>	<u>3,369</u>
DIFERENCIA DE CAMBIO	<u>(507)</u>	<u>0</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente Efectivo del Ejercicio	2,474	3,805
 SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	 5,538	 1,733
 SALDO DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	 <u>8,012</u>	 <u>5,538</u>

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

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO
Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<i>Por los años terminados al 31 de Diciembre de</i>	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
RESULTADO NETO	4,347	7,583
AJUSTES AL RESULTADO NETO SEGÚN BALANCE		
Depreciación del ejercicio	9,370	8,266
Retiros de inmuebles, maquinaria y equipo		8,373
Otros ajustes de inmuebles, maquinaria y equipo		
Otros ajustes a resultados acumulados	2,516	
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar Com.	(2,899)	(871)
(Aumento) Disminución en existencias	(407)	(126)
Aumento (Disminución) en gastos pagado por anticipado	(303)	424
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar Com.	527	(2,736)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por pagar	(109)	(461)
DIFERENCIA DE CAMBIO	507	
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACION	13,549	20,452

MAQUINARIAS U-GUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2014

(Expresado en Miles de Nuevos Soles)

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Constitución y actividad económica

MAQUINARIAS U-GUIL S.A. es una Sociedad Anónima constituida por Escritura Pública del 17 de diciembre de 1997, otorgada ante Notario Público de Lima Cesar Francisco Torres. Su domicilio legal es la Manzana B Lote 3-A Urbanización Huertos de Villena, Distrito de Pachacámac, Lima, Perú.

Su actividad económica es la compra-venta, comercialización, distribución, importación, exportación de toda clase de maquinarias en general y alquiler de maquinarias a empresas.

b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, en sesión de fecha 28 de abril del 2015.

2. DECLARACIÓN SOBRE APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden parcialmente las Normas e Interpretaciones emitidas o adaptadas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board), e incluye algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

b) Responsabilidad de la información y estimaciones contables

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Empresa. Para su elaboración de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú se requiere el uso de ciertos estimados contables para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos registrados en ellos, con base a la experiencia y otros factores relevantes, también que la Gerencia ejerce su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa.

La variación en el poder adquisitivo de la moneda peruana en los años 2014 y 2013 con referencia al Índice de Precios al Por Mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales, ha sido de 3.22 y 2.86 y respectivamente.

c) Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en proceso de implementación.

El Consejo Normativo de Contabilidad del Perú (CNC), mediante Resolución N°051-2012-EF/30 del 29.08.2012 oficializa la versión 2012 de las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIFs) y sus interpretaciones, así como sustituye las normas correspondientes a la versión 2011. Esto con el propósito de armonizar la contabilidad a nivel mundial.

Por Resolución de Superintendencia N° 159 – 2013 SMV/02 del 6.12.13, establece que las entidades con activos totales al cierre del ejercicio 2013, sea iguales o superiores a 15,000 UIT implementarán gradualmente las NIIF que emita el IASB a partir del ejercicio económico 2014.

Las Normas Internacionales de Contabilidad antes mencionados tienen relación con la aplicación de las Normas Tributarias vigentes en nuestro país, ya sea Ley de Impuesto a la Renta y otras.

Durante el año 2014, la Empresa todavía se encuentra en proceso de implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) y Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF que le son aplicables en función a sus actividades.

d) Moneda Nacional y Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda de medición funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

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

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos bancarios en cuentas corrientes en entidades bancarias de nuestro país.

f) Activos financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros

en la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación en la fecha de cada cierre.

g) Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales se registran al valor nominal de las facturas y letras comerciales. En operaciones con moneda extranjera el valor de la factura se actualizan al tipo del cambio del cierre del ejercicio. Por el ejercicio 2014, la Empresa no ha efectuado Provisión por Cobranzas Dudosa.

h) Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o costo de producción y/o el valor neto de realización, el que resulte menor. La valuación de las existencias se realiza a través del método de costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de los inventarios a su valor neto de realización se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.

i) Instalaciones, mobiliario y equipo

Las partidas de la cuenta instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo, menos su depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de activos fijos se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Empresa y el costo de estos activos puede ser medido razonablemente, caso contrario, se imputan al gasto. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al gasto en el periodo en el que éstos se incurren.

La depreciación de los bienes del activo fijo se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil, como sigue:

<i>Partidas</i>	<i>% Anual</i>
<i>Instalaciones</i>	5%
<i>Maquinarias y equipo y muebles y enseres</i>	10%
<i>Unidad de transporte</i>	20%
<i>Equipo de cómputo</i>	25%
<i>Equipos diversos</i>	10%

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos de la Empresa que están sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Según opinión de la Gerencia durante el año 2014 no ha sido necesario aplicar la pérdida por deterioro.

k) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

l) Beneficios del personal

Compensación por tiempo de servicio

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio. Participación en las utilidades y gratificaciones

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente. La Empresa reconoce gratificaciones al personal cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

m) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas, a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

n) Impuesto a las Ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias del periodo comprende al Impuesto a la Renta Corriente. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados.

El impuesto a la renta corriente se determina y registra de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Empresa.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En el año 2014 no ha sido aplicable.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La Empresa reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Empresa y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Empresa basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, tipo de transacción y las condiciones específicas de cada acuerdo. Los ingresos se reconocen como sigue:

Ventas de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando la Empresa ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Empresa, a efectos de minimizarlos. Los riesgos financieros son riesgo de mercado (incluye el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa:

a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio

Las actividades de la Empresa y su endeudamiento en moneda extranjera la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

A continuación se presenta los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre:

	2014 US\$
Activos:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,113
Cuentas por cobrar comerciales	2,936
Anticipos	1,026
Otras cuentas por cobrar	255
	6,330
Pasivos:	
Cuentas por pagar comerciales	2,270
Otras cuentas por pagar	11
Otros Pasivos financieros	5,888
	8,169
Pasivo neto	(1,839)

Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la Empresa para el registro de los saldos en moneda extranjera corresponden a los publicados por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria de S/.2.981 y S/.2.989 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente.

ii) **Riesgo de precio**

Los precios reflejan las posiciones de los ofertantes y demandantes del mercado, el precio se fija en función de las condiciones de mercado en ese momento. La Empresa monitorea constantemente las condiciones de mercado que podrían implicar un indicio de riesgo y adopta las medidas preventivas y correctivas correspondientes.

j) **Riesgo de crédito**

La Empresa no tiene riesgos significativos de concentración de crédito, ya que ha establecido políticas para asegurar que sus ventas se efectúan a clientes con adecuada historia de crédito. Las contrapartes en transacciones en efectivo se limitan a instituciones financieras de crédito de alta calidad.

k) **Riesgo de liquidez**

Administración del riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Los resultados de la Empresa le han permitido reducir su riesgo de liquidez y de haber concentrado suficiente efectivo para atender sus necesidades de corto plazo.

A continuación se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Empresa clasificados según su vencimiento, considerando el periodo restante para llegar a ese vencimiento en la fecha de balance general.

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	Menor a 1 año	Menor a 1 año
	S/.000	S/.000
Cuentas por pagar comerciales	6,211	6,436
Otros Pasivos financieros	8,657	7,541
Otras cuentas por pagar	1,640	2,561
	16,508	16,538

Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Empresa al administrar el capital es salvaguardar su capacidad y continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a su propietario y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés.

4. MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 el tipo de cambio vigente para la compra y venta del dólar norteamericano, fueron los siguientes:

		2014	2013
Dólar libre (US\$ 1.00)	Compra	2.981	2.794
	Venta	2.989	2.796

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El rubro está conformado por lo siguiente:

		Al 31 de Diciembre del	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
Caja		26	24
Cuenta Corriente		7,881	5,462
Fondo Sujeto a Restricción	(1)	105	52
		<u>8,012</u>	<u>5,538</u>

(1) Fondos sujetos a restricción a corto plazo.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETO

El rubro está conformado por lo siguiente:

		Al 31 de Diciembre del	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
Facturas Por Cobrar		10,059	9,283
Letras Por Cobrar		352	330
		<u>10,411</u>	<u>9,613</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETO

El rubro está conformado por lo siguiente:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
Entregas a rendir cuenta	2,990	2,082
Reclamaciones a Terceros	343	0
Depósitos en Garantía	760	287
	<u>4,093</u>	<u>2,369</u>

8. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
Facturas Por Cobrar (Nota 25 b)	430	53
	<u>430</u>	<u>53</u>

9. ANTICIPO A PROVEEDORES

El rubro está conformado por lo siguiente:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
Anticipo a Proveedores	3,069	2,785
	<u>3,069</u>	<u>2,785</u>

10. INVENTARIOS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	AL 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos	374	251
	374	251

11. ACTIVO POR IMPUESTO A LA GANACIAS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	AL 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Impuesto a la Renta Diferido	48	30
	48	30

12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
CORRIENTE		
Servicio y otros Contratados por Anticipado	59	28
Otros Gastos Contratados	0	2
Intereses Diferidos Leasing	300	276
IGV Diferido Leasing	918	686
	1,277	992
NO CORRIENTE		
Intereses Diferidos Leasing	119	106
IGV Diferido Leasing	662	548
	781	654

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

Para los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 el movimiento de las propiedades planta y equipo se compone de:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Terrenos	Edificio y Otras Construcciones	Maquinaria y Equipo	Unidades de Transporte	Mobiliario y Equipo Diversos	Total
COSTO ACTIVO						
AL 01.01.14	6,511	2,750	35,914	6,366	256	51,797
Adiciones	0	99	13,900	674	39	14,711
Retiros			(9,957)	(340)		(10,296)
AL 31.12.2014	6,511	2,849	39,857	6,700	295	56,212
DEPRECIACION ACUMULADA						
AL 01.01.14		640	10,795	1,732	151	13,318
Adiciones		228	7,816	1,300	26	9,370
Retiros			(4,165)	(231)		(4,396)
AL 31.12.2014	0	868	14,446	2,801	177	18,292
VALOR NETO	6,511	1,981	25,411	3,899	118	37,920

(1) La empresa con fecha 07 de Agosto del 2009 ha adquirido el inmueble ubicado en la Mz, B, Sub Parcela Mz 3-A, Urbanización semirustica Huertos de Villena; Distrito de Pachacamac, Provincia y Departamento de Lima por la suma de US \$ 570,000, pagando un adelanto de US \$171,000 y por el saldo de US \$ 399,000 constituye hipoteca a favor del Banco de Crédito del Perú, por el plazo de seis (6) años.

Asimismo, mediante escritura del 27 de Febrero del 2012 la empresa adquiere el inmueble ubicado en la Av. Separadora Industrial N° 1701, Distrito de Ate, Provincia y Departamento de Lima, por el precio de US \$ 720,000, por el cual otorgó un adelanto de US\$ 216,000 quedando un saldo de US \$ 504,000, bajo la modalidad de Préstamo Hipotecario otorgado por el Banco de Crédito del Perú, en el plazo de ocho (8) años.

(2) Igualmente, con fecha 31 de Mayo del 2013, adquiere el inmueble, ubicado Lote 1 Mz J, Urbanización Huertos de Pachacamac, Distrito de Pachacamac, Provincia y de Departamento de Lima, por la suma de US \$1,800,000, por el cual otorgo un adelanto de arras por la suma de US \$450,000 y el monto de US \$ 1, 440,000 se encuentra financiado bajo la modalidad de Préstamo con Garantía Hipotecaria otorgada por el Banco Scotiabank el Perú, en el plazo de siete (7) años.

Las maquinarias, planta y equipos incluyen activos adquiridos en el período 2014 bajo arrendamientos financieros de la siguiente forma:

Maquinaria y Equipo	2014 S/.000
-Adquisición Perforadora Hidráulica en arrendamiento financiero con el Banco Scotiabank por US \$ 233,090 en un plazo de 36 meses, mediante contrato suscrito el 20.01.2014	610
-Adquisición Perforadora Hidráulica en arrendamiento financiero con el Banco Scotiabank por US \$466,180 en un plazo 36 meses, mediante contrato suscrito el 21.01.2014	1,208
-Adquisición Perforadora Hidráulica en arrendamiento financiero con el Banco de Crédito Del Perú por \$ 275,000 en un plazo 36 meses, mediante contrato suscrito el 06.03.2014	656
-Adquisición Excavadora Hidráulica en arrendamiento financiero con el Banco Scotiabank por US\$ 457,627 en un plazo de 36 meses, mediante contrato suscrito el 15.04.2014	1,278
-Adquisición Perforadora Hidráulica en arrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú por US \$ 440,000 en un plazo 36 meses mediante contrato suscrito el 25/04/2014	1,232
-Adquisición Excavadora Hidráulica en arrendamiento financiero con el Banco BBVA por US \$ 163,500 en un plazo de 36 meses mediante contrato suscrito el 15.07.2014	458
-Adquisición Tractor Oruga en arrendamiento financiero con el Banco BBVA por US \$ 188,500 en un plazo de 36 meses mediante contrato suscrito el 26.08.2014	537
-Adquisición Excavadora Hidráulica en arrendamiento financiero con el Banco Scotiabank por US\$ 147,800 en un plazo de 36 meses, mediante contrato suscrito el 15.09.2014	430

-Adquisición Perforadora Hidráulica
en arrendamiento financiero con el Banco Scotiabank
por US\$ 252,137 en un plazo de 36 meses,
mediante contrato suscrito el 08.11.2014 597

-Adquisición Excavadora Hidráulica
en arrendamiento financiero con el Banco Scotiabank
por US\$ 147,800 en un plazo de 36 meses,
mediante contrato suscrito el 20.11.2014 433

-Adquisición Taladro Hidráulico
en arrendamiento financiero con el Banco Scotiabank
por US\$ 233,090 en un plazo de 36 meses,
mediante contrato suscrito el 20.12.2014 597

Total Costo	8,036
Depreciación Acumulada	(798)
Valor Neto al 31.12.14	7,238

- a) La empresa mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidos por la Gerencia de la Empresa. En opinión de la Gerencia sus políticas de seguros permiten afrontar riesgos ante eventuales pérdidas.
- b) La empresa estima que no existe acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de los inmuebles, maquinaria y equipo, pueda no ser recuperada al 31 de diciembre del 2014.

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El rubro está conformado por lo siguiente:

		Al 31 de Diciembre del	
		2014	2013
		S/. 000	S/. 000
CORRIENTE			
Prestamos Financieros	(1)	2,540	2,825
Cuenta por Pagar Leasing	(2)	6,117	4,716
		<u>8,657</u>	<u>7,541</u>
NO CORRIENTE			
Prestamos Financieros	(1)	3,778	4,408
Cuenta por Pagar Leasing	(2)	5,165	3,842
		<u>8,943</u>	<u>8,250</u>

- (1) Corresponde a préstamos financieros y pagarés obtenidos ante instituciones financieras tales como el Banco Scotiabank del Perú y el Banco Crédito del Perú para capital de trabajo.

Asimismo, comprende préstamos con garantía hipotecaria otorgados por el Banco Scotiabank del Perú por US \$ 1,440,000, y préstamos, también con garantía hipotecaria a favor del Banco de Crédito Del Perú por la suma de US \$ 903,000, todos para garantizar la adquisición de inmuebles realizada por la empresa Maquinarias Uguil SA

- (2) Comprende arrendamientos financieros otorgados por el Banco Continental, Banco Scotiabank del Perú y Banco del Crédito del Perú para la adquisición de maquinarias, planta y equipo y unidades de transporte cuyo saldo por pagar al 31.12.14 asciende a S/.11,282,080

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro incluye las obligaciones por pagar, originadas por adquisición de bienes y servicios:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Facturas por Pagar	6,211	6,436
	<u>6,211</u>	<u>6,436</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se encuentra conformado por:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Tributos por Pagar	1,171	1,685
Anticipo de Clientes	22	128
Cuentas por pagar accionistas	414	670
Otras cuentas por pagar	32	78
	<u>1,639</u>	<u>2,561</u>

17. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Facturas Por Pagar (Nota 25c)	867	114
	<u>867</u>	<u>114</u>

18. PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Remuneraciones por pagar	101	85
Vacaciones por pagar	116	130
Compensación de Tiempo de Servicios	76	56
Participación de los trabajadores	421	553
	<u>714</u>	<u>824</u>

- (a) Las remuneraciones que por el ejercicio de sus funciones correspondan a los directores (dietas) de sociedades anónimas, son deducibles en la parte que en conjunto no exceda el 6% de la utilidad comercial del ejercicio antes del Impuesto a la Renta, el importe abonado en exceso a la deducción, constituirá renta gravada para el Director que lo perciba.
- (b) La compensación por tiempo de servicios (CTS), debe depositarse con carácter cancelatorio en la entidad bancaria elegida por los trabajadores.

19. PATRIMONIO

Comprende:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Capital	12,299	12,299
Reserva	2,000	2,000
Resultados Acumulados	25,085	20,738
	<u>39,384</u>	<u>35,037</u>

a) Capital

Al 31 de Diciembre del 2014 el capital autorizado está representado por 1, 000,000 acciones comunes de valor nominal de S/. 10 cada una, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas

Al 31 de diciembre del 2014 la estructura societaria de la empresa es la siguiente;

Porcentaje de Participación Individual en el capital			Número de Accionistas	Porcentaje de Participación
De 1.01	a	5	4	10%
De 5.01	a	30	2	22.60%
De 30.01	a	70	1	67.40%
De 70.01	a	100	0	0
			7	100%

b) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal debe constituirse con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

c) Resultados Acumulados

Los dividendos a favor de accionista 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 debe ser retenido y liquidado por la empresa.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro se encuentra conformado por:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
<i>Venta de Excavadora</i>	0	377
<i>Venta de Martillos Hidráulicos</i>	0	110
<i>Venta de Repuestos</i>	1,063	636
<i>Venta de Cargador frontal</i>	0	0
<i>Ingresos por Servicio de Alquiler</i>	27,481	32,910
<i>Ingresos por Servicio Mantenimiento</i>	148	320
<i>Ingresos por Servicio de Transporte</i>	98	96
<i>Ingresos por Servicio de Construcción</i>	1,393	1,866
<i>Ingresos por Servicios Diversos</i>	9	9
	30,192	36,324

21. GASTOS DE VENTA

Este rubro se encuentra conformado por:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
<i>Cargas de Personal</i>	1,218	1,160
<i>Servicios Prestados por Terceros</i>	580	454
<i>Tributos</i>	0	0
<i>Cargas Diversas de Gestión</i>	6,543	8,931
<i>Provisiones del Ejercicio</i>	1,874	1,653
	10,215	12,198

22. GASTOS ADMINISTRATIVO

Este rubro se encuentra conformado por:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
<i>Cargas de Personal</i>	1,883	2,100
<i>Servicios Prestados por Terceros</i>	351	242
<i>Tributos</i>	454	550
<i>Cargas Diversas de Gestión</i>	434	322
	<u>3,122</u>	<u>3,214</u>

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

a) La Gerencia 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, mostrando en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables, respectivamente.

La materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<i>2014</i> <i>S/.000</i>
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	7,308
Adiciones para determinar la Renta Imponible;	
Multas, recargos, intereses moratorios y sanciones	23
Gastos cuya documentación sustentatoria no cumplen con requisitos	372
IGV, el IPM que gravan el retiro de bienes	408
Gastos ejercicios anteriores	88
Provisión por vacaciones no pagadas	168
Exceso de gastos de vehículos	239
Depreciación en exceso del activo fijo	372
Otros	13
Deducciones para determinar la Renta Imponible;	
Provisiones de vacaciones 2013	(99)
Materia Imponible	8,891
 Participación de los trabajadores corriente 5%	 (445)
	<u>8,447</u>
 Impuesto a la Renta (30%)	 <u>2,534</u>

b) El Impuesto a la Ganancias reconocido en la ganancia o pérdida del año terminado al 31 de diciembre del 2014, se detalla a continuación:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>
Utilidad antes de impuesto	7,308
Participación de Utilidades 5%	(445)
Gastos no deducibles	1,515
Otros	8
	<u>8,386</u>
Impuesto a la Renta Corriente	<u>2,516</u>
Impuesto a la Renta del año 30%	2,534
Impuesto a la Renta Corriente	2,516
Impuesto Diferido	18
Impuesto a la Renta del año	<u>2,534</u>

24. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad básica por acción se determina dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado por número de acciones comunes en circularización durante el ejercicio. La utilidad básica al 31 de diciembre del 2014 y 2013, por cada acción ha sido determinada como sigue;

Comprende:

	<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/. 000</u>
Resultado neto atribuible a accionistas	4,347	7,583
Número de acciones emitidas	1,000	1,000
Utilidad básica por acción	<u>4.34</u>	<u>7.58</u>

25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Operaciones Comerciales

La Empresa Maquinarias U-Guil S.A. efectuó transacciones comerciales con 2 empresas de relación nacional.

Durante los años terminados al 31 de diciembre, se realizaron las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones.

a) Relacionadas	Compras		Ventas	
	2014	2013	2014	2013
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Repuestos MOA EIRL.	1,617	1,423	597	552
Uguil-FAO	0	0	0	0
Total:	1,617	1,423	597	552

Producto de estas transacciones y otras de menor importancia, se generaron los siguientes saldos por cobrar y por pagar;

b) Cuentas por Cobrar:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Repuestos MOA EIRL	430	53
Total	430	53

c) Cuentas por Pagar:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Repuestos MOA EIRL	837	86
Uguil-FAO	30	28
Total	867	114

26. CONTINGENCIAS

Maquinarias U-Guil S.A al 31 de Diciembre del 2014 mantiene como contingencias las siguientes;

a) Procesos Judiciales

Como Demandante

Demandado: Negocios e Inversiones Tejada SAC
Monto: US \$ 8,000
Juzgado: 2do Juzgado de Paz Letrado de SJM
Expediente: 00839-2014
Etapa: Proceso Judicial Iniciado por deuda del cliente

Demandado: Jaimes Group
Monto: US \$ 806,332
Juzgado: 14 Juzgado Comercial
Expediente: 09041-2014
Etapa: Proceso iniciado por incumplimiento de contrato

Demandado: CONCIIVILES
Monto: US \$ 113,000
Juzgado: 11 Juzgado Comercial
Expediente: 04035-2014
Etapa: Proceso iniciado por deuda del cliente

Demandado: Vásquez Saint Jhon Contratistas Generales S.A.C.
Monto: US \$93,000
Expediente: 2877-2014 Arbitraje
Etapa: Proceso iniciado por deuda del cliente. Proceso ganado

Demandado: Vásquez Saint Jhon Contratistas Generales S.A.C.
Monto: US \$20,000
Expediente: 2878-2014 Arbitraje
Etapa: Proceso iniciado por deuda del cliente.

b) Otras Contingencias

La empresa Maquinarias U-Guil S.A., ha adquirido bajo la modalidad de arrendamiento financiero Unidades de Transporte, Maquinarias y Equipos con el Banco de Crédito del Perú, Banco Continental y Banco Scotiabank del Perú cuyo saldo por pagar al 31.12.14 alcanzan a S/ 11,282,080