



MULTITAINER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 31 DE DICIEMBRE DE 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

MULTITAINER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado individual de situación financiera	3
Estado individual de resultados integrales	4
Estado individual de cambios en el patrimonio	5
Estado individual de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros individuales	7 - 28

S/. = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y a los miembros del Directorio
Multitainer S.A.

27 de febrero de 2015

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de **Multitainer S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a 20.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros individuales

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del 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 Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en 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 la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar 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 por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550

www.pwc.com/pe

Gaveglío, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



27 de febrero de 2015
Multitainer S.A.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Multitainer S.A.** al 31 de diciembre de 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.

Gavoglio Apuricio y Asociados

Refrendado por

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Saravia Magne', written over a horizontal dashed line.

(socio)

Pablo Saravia Magne
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-24367

MULTITAINER S.A.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de		PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013			2014	2013
		S/.000	S/.000			S/.000	S/.000
Activo corriente				Pasivo no corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	130	346	Obligaciones financieras	10	550	3,166
Cuentas por cobrar comerciales	6	3,271	6,945	Cuentas por pagar comerciales	11	2,847	3,878
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	1,059	423	Otras cuentas por pagar	12	642	1,592
Otras cuentas por cobrar		454	98	Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	4,013	1,981
Existencias	8	4,320	3,599	Parte corriente de las obligaciones financieras a largo plazo	10	164	291
Gastos contratados por anticipado		38	6	Total del pasivo corriente		8,216	10,908
Crédito por impuesto a la renta		480	375				
Total del activo corriente		9,752	11,792	Pasivo no corriente			
Activo no corriente				Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	8,572	2,672
Inmueble, maquinaria y equipo	9	11,482	5,566	Obligaciones financieras a largo plazo	10	2,695	182
Activos intangibles		1,235	49	Impuesto a la renta diferido		60	80
Total del activo no corriente		12,717	5,615	Total del pasivo no corriente		11,327	2,934
				Total pasivo		19,543	13,842
Total activo		22,469	17,407	Patrimonio	13		
				Capital emitido		789	789
				Otras reservas de capital		158	158
				Resultados acumulados		1,979	2,618
				Total del patrimonio		2,926	3,565
				Total pasivo y patrimonio		22,469	17,407

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

MULTITAINER S.A.**ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES**

	<u>Nota</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Ventas	15	8,707	45,519
Costo de ventas	16	<u>(6,631)</u>	<u>(38,691)</u>
Utilidad bruta		<u>2,076</u>	<u>6,828</u>
Gastos y otros ingresos operativos:			
Gastos de administración	17	(1,708)	(3,977)
Otros ingresos		<u>105</u>	<u>18</u>
		<u>(1,603)</u>	<u>(3,959)</u>
Utilidad operativa		473	2,869
Ingresos financieros		32	18
Gastos financieros		(732)	(263)
Diferencia en cambio, neta	3.1a)-i)	<u>(432)</u>	<u>(326)</u>
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		<u>(659)</u>	<u>2,298</u>
Impuesto a la renta		<u>20</u>	<u>(766)</u>
(Pérdida) utilidad del año		<u>(639)</u>	<u>1,647</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del año		<u>(639)</u>	<u>1,532</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

MULTITAINER S.A.

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>Capital emitido</u> S/.000	<u>Otras reservas de capital</u> S/.000	<u>Resultados acumulados</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Saldos al 1 de enero de 2013	789	158	1,086	2,033
Resultado integral del año	-	-	1,532	1,532
Saldos al 31 de diciembre de 2013	789	158	2,618	3,565
Resultado integral del año	-	-	(639)	(639)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>789</u>	<u>158</u>	<u>1,979</u>	<u>2,926</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

MULTITAINER S.A.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por el año terminado	
	el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
(Pérdida) utilidad del año	(639)	1,532
Ajustes a la (pérdida) utilidad:		
Depreciación y amortización	744	512
Impuesto a la renta diferido	(20)	(45)
(Aumento) disminución en activos:		
Cuentas por cobrar comerciales	3,674	(3,094)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(636)	123
Otras cuentas por cobrar	(356)	27
Existencias	(721)	8,387
Crédito por impuesto a la renta y gastos contratados por anticipado	(137)	894
Aumento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	(1,031)	(1,801)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(315)	80
Otras cuentas por pagar	(3,770)	(8,510)
Efectivo neto aplicado a las actividades de operación	(3,207)	(1,895)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pago por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(3,834)	(483)
Pago por compra de activos intangibles	(1,192)	(16)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	(5,026)	(499)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento de obligaciones financieras	3,055	21,276
Pago de obligaciones financieras	(3,285)	(22,681)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	8,247	2,203
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	8,017	798
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo en el año	(216)	(1,596)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	346	1,942
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	130	346
OTRA INFORMACION		
Intereses pagados	278	158
Impuestos pagados	2,543	1,879
TRANSACCIONES QUE NO REPRESENTAN FLUJO DEL EFECTIVO		
Adquisición de activos fijos mediante contratos de arrendamiento financiero	2,820	-
Transferencia de existencias a instalaciones y equipos	-	1,331

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

MULTITAINER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1 INFORMACION GENERAL Y ACTIVIDAD ECONOMICA

1.1 Información general -

Multitainer S.A. (en adelante la Compañía), una subsidiaria de Andino Investment Holding S.A.A. (empresa que posee el 100% en forma directa e indirecta de las acciones representativas del capital social), es una sociedad anónima peruana constituida el 6 de junio de 2008. La Compañía tiene su domicilio fiscal en Av. Argentina No.2085 - Callao, Perú.

1.2 Actividad económica -

La Compañía se dedica al servicio de construcción prefabricada de ambientes en general, remodelación y transformación de contenedores así como el arrendamiento de ambientes móviles.

1.3 Aprobación de los estados financieros individuales -

Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por el Directorio el 25 de febrero de 2015. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados por los accionistas, sin modificaciones, dentro del plazo de ley.

Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, antes de la reestructuración descrita en Nota 18, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2014.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales 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 -

Los estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera (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 del Directorio 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.

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. 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 Individuales 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 -

Las siguientes normas vigentes para los estados financieros por el período anual que comenzó el 1 de enero de 2014 fueron adoptadas por la Compañía:

- Modificación a la NIC 32, "Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos":

Estas modificaciones se realizan a la guía de aplicación de la NIC 32, "Instrumentos financieros: Presentación", y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.

- CINIIF 21, "Gravámenes", establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar al pago de un gravamen y cuándo se deberá reconocer un pasivo/obligación.

Estas normas no han tenido impacto en las políticas contables aplicables en años anteriores. No existen otras NIIF o CINIIF vigentes por primera vez en el año 2014 que hayan tenido un impacto significativo en la Compañía.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2015 aplicables a la Compañía 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 de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39, "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" 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 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. 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 se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15, "Ingresos provenientes de contratos con clientes"

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos con clientes.

Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza a la NIC 18, "Ingresos" y a la NIC 11, "Contratos de construcción" y sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2017 y su aplicación anticipada es permitida.

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 individuales de la Compañía.

2.3 Traducción de moneda extranjera -

a) 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.

b) 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. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en los resultados del año, en la cuenta Diferencia en cambio, neta.

2.4 Activos financieros -

2.4.1 Clasificación -

La Compañía clasifica a sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, y iv) activos financieros disponibles para la venta. Su clasificación depende del propósito para el cual el activo financiero de adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía sólo mantiene activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y en efectivo y equivalente de efectivo en el estado individual de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición -

Los activos financieros de la categoría préstamos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en la medida que el efecto del costo del dinero en el tiempo sea relevante, subsecuentemente se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo. De lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.5 Deterioro de préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva de deterioro de sus préstamos y cuentas por cobrar o de un grupo de estos activos financieros. Los préstamos y las cuentas por cobrar o un grupo de estos activos financieros se ha deteriorado y, en consecuencia se ha incurrido en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo de estos activos financieros que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que el deudor o grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas; como son: i) el atraso o impago de intereses o del principal de su deuda, ii) la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y iii) circunstancias en que información observable indique que existe una reducción en el estimado de los futuros flujos de efectivo esperados del activo, como son, cambios en vencimientos o en las condiciones económicas relacionadas con incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del año. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que haya ocurrido después de reconocido dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro que se registró previamente se reconoce en los resultados.

2.6 Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas y ii) Otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito por el cual se asumieron los pasivos y la forma como éstos son gestionados. La Gerencia determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía sólo mantiene pasivos en la categoría de otros pasivos financieros, que comprende las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, las cuentas por pagar a partes relacionadas y las otras cuentas por pagar.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios y 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, en el caso de que el costo del dinero en el tiempo sea relevante, posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se expresan a su valor nominal.

Obligaciones con partes relacionadas -

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado, en el caso de que el costo del dinero en el tiempo sea relevante, de lo contrario se expresan a su valor nominal y se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado individual de situación financiera.

2.7 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y los depósitos a la vista con vencimiento original de tres meses o menos.

2.8 Existencias -

Las existencias están valuadas al costo de fabricación o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y productos en proceso comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento y a las diferencias de cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Los suministros se registran al costo usando el método de costo promedio ponderado o a su valor de reposición, el menor. El costo de estas partidas incluye los impuestos no reembolsables relacionados con su adquisición. La provisión para desvalorización de estas partidas se estima sobre la base de análisis específicos que realiza la Gerencia sobre su rotación. Si se identifica que el valor en libros de las existencias de suministros excede su valor de reposición, la diferencia se carga a resultados en el ejercicio en el que se determina esta situación.

2.9 Inmueble, maquinaria y equipo -

La cuenta de inmueble, maquinaria y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada. El costo de un elemento de inmueble, maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación como lo anticipa la Gerencia, el estimado inicial de la obligación de dismantelar el activo. El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación que se haya entregado en la adquisición del activo.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del rubro de inmueble, maquinaria y equipo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o al gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de producción o al gasto, según corresponda, en el período en el que estos se incurrían.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmuebles, maquinaria y equipo se capitalizan por separado y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

Las partidas de inmueble, maquinaria y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

Mantenimientos y reparaciones mayores -

El mantenimiento mayor comprende el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realiza cada cierto número de años con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con las especificaciones técnicas indicadas por el proveedor del activo. El costo de mantenimiento mayor se capitaliza en el reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecia en el estimado del tiempo en que se requerirá el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación -

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos 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:

	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Equipos diversos	entre 5 y 10
Muebles y enseres	5
Unidades de transporte	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

2.10 Arrendamientos -

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

Los arrendamientos de unidades de transporte y equipos diversos en los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en la cuenta obligaciones financieras. El elemento de interés del costo financiero se carga a los resultados en el período del arrendamiento de manera que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. Las unidades de transporte y equipos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian en el menor período que resulte de comparar la vida útil del activo y el período de arrendamiento, a menos que sea altamente probable ejercer la opción de compra, en cuyo caso se deprecian en el estimado de su vida útil.

2.11 Activos intangibles -

Los activos intangibles se registran al costo y corresponden principalmente al pago por licencias de programas de cómputo así como el costo de su implementación. La amortización de los activos intangibles se calcula por el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (10 años).

Al 31 de diciembre de 2014, el costo de los activos intangibles asciende a S/.1,307,00 y la amortización acumulada a S/.72,000.

2.12 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo se reconocen como gastos por intereses en el estado de resultados integrales.

2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en otros resultados integrales.

El gasto por impuesto corriente es el impuesto por pagar esperado sobre la renta imponible del año, usando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado individual de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos por pagar de años anteriores. La Gerencia periódicamente evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones juradas del impuesto a la renta respecto a situaciones en cuya aplicación de la regulación tributaria es sujeto de interpretación, por la que registra provisiones en base a los montos esperados de ser pagados.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a la renta de futuros ejercicios gravables.

El valor en libros de impuestos a la renta diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. Impuestos a la renta diferidos activos que no se hayan reconocido en los estados financieros se reevalúan a la fecha de cada estado de situación financiera.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan si existe el derecho legal de compensar el impuesto corriente y siempre que los impuestos diferidos se relacionen con la misma entidad y con la misma autoridad tributaria.

2.14 Beneficios a los empleados -

Participación en las utilidades -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 10% de la materia imponible, según sea el caso, determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente.

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

2.15 Capital emitido -

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

2.16 Reconocimiento de ingresos -

La Compañía reconoce sus ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada una de sus actividades, tal como se describe líneas adelante.

Venta de bienes:

Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado el producto en el lugar acordado con el cliente, el cliente ha aceptado el producto y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Alquiler de bienes:

El ingreso por servicios de alquiler de contenedores es reconocido a medida que se va prestando.

Prestación de servicios:

Los ingresos por servicio de instalación de contenedores se reconocen en la fecha en la que el servicio de instalación se culmina.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

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

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), 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 los riesgos financieros que más impactan a la Compañía, de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia de Administración y Finanzas identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha coordinación con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, para la inversión de los excedentes de efectivo.

a) Riesgo de mercado -

i) Riesgo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio surge de las cuentas por cobrar comerciales, de los préstamos otorgados/recibidos en dólares estadounidenses a/de empresas relacionadas y por las transacciones pasivas y endeudamiento con ciertas entidades financieras denominados en dólares estadounidenses.

La Gerencia no considera que el riesgo de cambio pueda impactar de manera significativamente desfavorable los resultados de la Compañía, por lo que su política es la de asumir el riesgo de cualquier fluctuación en los tipos de cambio del dólar estadounidense con el producto de sus operaciones. En este sentido la Gerencia considera innecesario cubrir a la Compañía del riesgo de cambio con instrumentos financieros derivados.

Al 31 de diciembre los activos y pasivos en moneda extranjera se resumen como sigue:

	<u>2014</u> US\$000	<u>2013</u> US\$000
Activo		
Efectivo y equivalente de efectivo	25	59
Cuentas por cobrar	862	1,989
Otras cuentas por cobrar	<u>81</u>	<u>2</u>
	<u>968</u>	<u>2,050</u>
Pasivo		
Obligaciones financieras	(956)	(564)
Cuentas por pagar	(931)	(1,075)
Otras cuentas por pagar incluido partes relacionadas	<u>(2,782)</u>	<u>(2)</u>
	<u>(4,669)</u>	<u>(1,641)</u>
Pasivo neto	<u>(3,701)</u>	<u>(409)</u>

Los saldos en dólares estadounidenses 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, el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido de S/.2.989 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/.2.796 al 31 de diciembre de 2013), que refleja una revaluación del dólar estadounidense de 6.9% en comparación con el tipo de cambio al cierre del año anterior.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró ganancias en cambio por S/.897,000 (S/.880,000 en 2013) y pérdida en cambio por S/.1,329,000 (S/.1,206,000 en 2013), cuyo importe neto se incluye en el rubro Diferencia en cambio, neto del estado de resultados integrales.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad en los resultados de los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 si el dólar estadounidense hubiera tenido una devaluación / revaluación de 3% (variación que es la Gerencia considerada razonable) respecto del nuevo sol, asumiendo a las demás variables constantes:

<u>Años</u>	<u>Revaluación/ devaluación en tipo de cambio</u>	<u>Efecto en el resultado antes del impuesto a la renta</u> <u>S/./000</u>
2014	+3%	(332)
	-3%	332
2013	+3%	(155)
	-3%	155

ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y sobre los flujos de efectivo -

La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La política de la Compañía es obtener financiamiento a tasas de interés fijas. Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es significativo debido a que las tasas de interés de sus contratos de financiamiento, no difieren significativamente de las tasas de interés disponibles para la Compañía en el mercado, para instrumentos financieros similares.

b) Riesgo de crédito -

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito vinculado a sus depósitos en instituciones financieras y las cuentas por cobrar comerciales.

La Gerencia considera que la Compañía no está materialmente expuesta al riesgo de crédito de sus contrapartes debido a que históricamente no se ha observado problemas significativos de cobranza dudosa.

La Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, cuya calificación de riesgo otorgada por análisis independientes sean como mínimo de "A"; asimismo, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones de las contrapartes en el mercado.

Riesgos de concentración de crédito pueden surgir de las colocaciones de excedentes de liquidez. Para tal fin, la Compañía tiene como política distribuir sus depósitos entre diferentes instituciones financieras al finalizar las operaciones diarias.

c) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la posibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas, entre ellas las provenientes de partes relacionadas, y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Los pagos de préstamos a largo plazo de empresa relacionada se describen en la Nota 7 y los pagos por contratos de arrendamiento financiero por año se describen en Nota 10.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés 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 total. 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.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, fueron como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Total de obligaciones financieras (Nota 10)	3,409	3,639
Menos:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	(130)	(346)
Deuda neta (A)	3,279	3,293
Total patrimonio	<u>2,926</u>	<u>3,565</u>
Total capital (B)	<u>6,205</u>	<u>6,858</u>
Ratio de apalancamiento (A)/(B)	<u>0.53</u>	<u>0.48</u>

El ratio de apalancamiento es similar al del año anterior.

3.3 Estimación del valor razonable de instrumentos financieros -

La clasificación de instrumentos financieros es determinada de acuerdo con las políticas contables establecidas en la Nota 2.

La NIIF 13, "Medición del valor razonable", requiere que una entidad exponga la medición de los valores razonables por nivel de las siguientes jerarquías de medidas de valor razonable:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios (nivel 2).
- Información sobre el activo o el pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (es decir, información no observable) (nivel 3).

La Compañía no tiene instrumentos financieros valuados a valor razonable que se muestren en su estado de situación financiera. Sin embargo, para efectos de exposición la Compañía toma los siguientes criterios para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

- a) Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros -

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

b) Instrumentos financieros a tasa fija -

El valor razonable de los pasivos financieros que devengan tasas fijas se reconocen a su costo amortizado que se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado vigentes a la fecha de los estados financieros relacionadas con instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los préstamos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 se expone en Nota 7.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros de acuerdo a la NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y reservas contingentes a la fecha de los estados financieros así como los montos reportados de ingresos y gastos.

Las estimaciones contables, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación:

i) Vida útil del rubro inmueble, maquinaria y equipo -

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo. Esto resulta en cargos por depreciación proporcionales al desgaste estimado de los activos medido en número de años. La vida útil de los activos se evalúa sobre la base de: i) las limitaciones físicas del activo, y ii) la evaluación de la demanda. Estos cálculos requieren efectuar estimados y supuestos sobre el total de la demanda de la producción de la Compañía y sobre los desembolsos de capital que se requerirá en el futuro.

ii) Estimación del valor recuperable de los activos no corrientes -

La Compañía aplica los lineamientos señalados en la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos" 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. Al variar cualquiera de estos factores y/o proyecciones puede implicar una reducción o incremento del valor en uso determinado y, por lo tanto, del valor recuperable de los activos permanentes.

La Gerencia ha utilizado su mejor estimación utilizando supuestos e información disponible a la fecha de la elaboración de flujos de caja futuros.

La Gerencia concluye que no se requiere constituir una provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2014 basado en su análisis.

iii) Impuesto a la renta -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos 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 la 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.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las cuentas corrientes bancarias están denominadas tanto en dólares estadounidenses (equivalentes a S/.73,489 y S/.165,571, respectivamente) como en nuevos soles por S/.56,215 y S/.179,997, respectivamente, se encuentran depositadas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

6 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Facturas por cobrar	3,273	6,947
Provisión de cobranza dudosa	(2)	(2)
Total	<u>3,271</u>	<u>6,945</u>

Los saldos por cobrar a terceros se denominan en dólares estadounidenses y nuevos soles, tienen vencimiento corriente y corresponden a los montos que adeudan los clientes por los servicios de alquiler y venta de contenedores y valorizaciones de avance de obra de los proyectos de implementación de contenedores.

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales no deterioradas es el siguiente:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
No vencidos	955	3,013
Vencidos hasta 30 días	292	2,421
Vencidos entre 31 y 90 días	89	140
Vencidos entre 91 y 180 días	164	816
Vencidos entre 181 a 360 días	1,461	410
Vencidos mayores a 361 días	310	145
	<u>3,271</u>	<u>6,945</u>

7 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas por los años 2014 y 2013 son los siguientes:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Por cobrar</u> S/.000	<u>Por pagar</u> S/.000	<u>Por cobrar</u> S/.000	<u>Por pagar</u> S/.000
Comerciales:				
Operadora Portuaria S.A.	766	2,057	103	1,127
Triton Transports S.A.	129	69	2	133
Neptunia S.A.	110	-	293	75
Servicios Aeroportuarios Andino S.A.	50	-	-	-
Proyecta & Construye S.A.	4	-	-	-
Triton Trading S.A.	-	12	25	132
Andino Investment Holding S.A.A.	-	513	-	93
Andino Servicios Compartidos S.A.C.	-	267	-	117
Van:	<u>1,059</u>	<u>2,918</u>	<u>423</u>	<u>1,677</u>

	2014		2013	
	Por cobrar S/.000	Por pagar S/.000	Por cobrar S/.000	Por pagar S/.000
Vienen:	1,059	2,918	423	1,677
Diversas:				
Andino Investment Holding S.A.A.	-	9,363	-	2,672
Neptunia S.A.	-	304	-	304
	-	9,667	-	2,976
Total	1,059	12,585	423	4,653
Por vencimiento:				
Corriente	1,059	4,013	423	1,981
No corriente	-	8,572	-	2,672

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no tienen garantías específicas.

Las cuentas por pagar diversas a Andino Investment Holding S.A.A. corresponden principalmente a: (i) préstamos recibidos para capital de trabajo por S/. 1,030,000 y US\$1,425,000 (equivalente a S/.4,166,000), con vencimiento el 1 de noviembre de 2017 y devenga intereses a la tasa efectiva anual de 8.00%; (ii) un préstamo para la compra de una máquina de paneles por US\$300,000 (equivalente a S/.846,000), con vencimiento el 18 de febrero de 2021 y devenga intereses a la tasa efectiva anual de 13.12%; (iii) un préstamo por US\$51,000 (equivalente a S/.145,000) con vencimiento en enero de 2015 y devenga intereses a una tasa efectiva anual de 6.50% y (iv) un préstamo por US\$735,000 (equivalente a S/.2,060,000) con vencimiento en febrero de 2021 y devenga intereses a una tasa efectiva anual de 13.12%.

El valor razonable de esta deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/.9,601,963 y se ha determinado sobre la base de los flujos de efectivo contractuales descontados con tasas de mercado obtenidas por contrapartes similares a las de la Compañía, las que al 31 de diciembre de 2014 asciende en promedio a 8.8%.

b) Préstamos al personal clave -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía no ha otorgado préstamos al personal clave.

La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a sus Directores.

c) Remuneración y otros beneficios al personal clave -

En el año 2014, la remuneración y otros beneficios al personal clave de la Compañía asciende a S/.1,508,000 (S/.1,171,000 en el año 2013).

8 EXISTENCIAS

Este rubro comprende:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Materia prima	64	444
Productos en proceso	1,950	758
Suministros diversos	2,306	2,349
Existencias en tránsito	-	48
	4,320	3,599

El rubro productos en proceso comprende los costos incurridos en los siguientes proyectos:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u>
ABB Shougang	740	-
Container Mall	465	-
Chincheró	273	-
Proyecto Terrano	221	-
Avance de Contenedores	137	-
Orcopampa	-	455
Trapiche	-	303
Otros	114	-
	<u>1,950</u>	<u>758</u>

9 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

a) Composición de saldo -

El movimiento del rubro inmueble, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, ha sido como sigue:

	Instalaciones S/.000	Maquinaria y equipo S/.000	Equipos diversos S/.000	Muebles y enseres S/.000	Unidades de transporte S/.000	Trabajo en curso S/.000	Total S/.000
Costo							
Al 1 de enero de 2013	1,424	871	4,534	102	100	423	7,454
Adiciones	-	99	197	187	-	-	483
Transferencias de existencias	1,279	52	-	-	-	-	1,331
Capitalizaciones	246	-	-	-	-	(246)	-
Al 31 de diciembre de 2013	<u>2,949</u>	<u>1,022</u>	<u>4,731</u>	<u>289</u>	<u>100</u>	<u>177</u>	<u>9,268</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2013	81	-	3,090	19	5	-	3,195
Adiciones	105	54	295	32	21	-	507
Al 31 de diciembre 2013	<u>186</u>	<u>54</u>	<u>3,385</u>	<u>51</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>3,702</u>
Valor neto en fibros al 31 de diciembre de 2013	<u>2,763</u>	<u>968</u>	<u>1,346</u>	<u>238</u>	<u>74</u>	<u>177</u>	<u>5,566</u>
Costo							
Al 1 de enero de 2014	2,949	1,022	4,731	289	100	177	9,268
Adiciones	169	-	215	77	-	6,193	6,654
Transferencias	159	924	-	-	-	(1,083)	-
Al 31 de diciembre de 2014	<u>3,277</u>	<u>1,946</u>	<u>4,946</u>	<u>366</u>	<u>100</u>	<u>5,287</u>	<u>15,922</u>
Depreciación acumulada							
Al 1 de enero de 2014	186	54	3,385	51	26	-	3,702
Adiciones	192	57	409	60	20	-	738
Al 31 de diciembre 2014	<u>378</u>	<u>111</u>	<u>3,794</u>	<u>111</u>	<u>46</u>	<u>-</u>	<u>4,440</u>
Valor neto en fibros al 31 de diciembre de 2014	<u>2,899</u>	<u>1,835</u>	<u>1,152</u>	<u>255</u>	<u>54</u>	<u>5,287</u>	<u>11,482</u>

- a) Las adiciones del año 2014, principalmente de los trabajos en curso, corresponden a la construcción de la planta de paneles ubicada en el área de producción para ser utilizada a partir de marzo de 2015, en la fabricación de paneles de materiales variados (poliuretano, poliestireno, etc).
- b) El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre se distribuye en el estado de resultados integrales como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Costo de ventas (Nota 16)	694	472
Gastos de administración (Nota 17)	44	35
	<u>738</u>	<u>507</u>

- c) El rubro inmueble, maquinaria y equipo incluye activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero cuyo valor en libros se discrimina como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Costo	5,046	4,731
Depreciación	(3,628)	(3,385)
	<u>1,418</u>	<u>1,346</u>

10 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Porción corriente:		
Obligaciones financieras corrientes:		
Factoring (a)	-	3,166
Pagarés bancarios	550	-
	550	3,166
Arrendamiento financiero (b)	164	291
Total porción corriente	<u>714</u>	<u>3,457</u>
Porción no corriente:		
Arrendamiento financiero (b)	2,695	182
Total obligaciones financieras	<u>3,409</u>	<u>3,639</u>

La porción no corriente de las obligaciones financieras a largo plazo es pagadera como sigue:

Año	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
2015	-	8
2016	800	104
2017	447	56
2018	432	14
2019	467	-
2020	549	-
	<u>2,695</u>	<u>182</u>

a) Factoring -

Las operaciones de factoring correspondían a documentos por pagar a proveedores cancelados anticipadamente por instituciones financieras antes de su vencimiento. Los saldos originales pendientes de pago no generaron intereses hasta la fecha de su vencimiento.

b) Arrendamientos financieros -

Los pasivos por arrendamientos están garantizados por los mismos bienes materia de los contratos de arrendamiento en caso de incumplimiento por parte de la Compañía.

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Financiamiento - cuotas mínimas		
Menor a un año	184	368
Mayor a un año pero no mayor a cinco años	<u>2,705</u>	<u>230</u>
	2,889	598
Cargos financieros futuros	(30)	(125)
Valor presente del arrendamiento financiero	<u><u>2,859</u></u>	<u><u>473</u></u>

El valor presente del arrendamiento financiero es como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Menor a un año	164	291
Mayor a un año pero no mayor a cinco años	<u>2,695</u>	<u>182</u>
	<u><u>2,859</u></u>	<u><u>473</u></u>

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente por la compra de suministros, están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Provisiones	290	916
Tributos	146	513
Diversas	<u>206</u>	<u>163</u>
	<u><u>642</u></u>	<u><u>1,592</u></u>

13 PATRIMONIO

a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el capital está representado por 788,500 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/.1 por acción.

Al 31 de diciembre del 2014, la estructura de participación societaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01% hasta 1.00%	1	0.13
De 90.01% al 100%	1	99.87
	<u>2</u>	<u>100.00</u>

b) Otras reservas del capital (reserva legal) -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas.

c) Resultados acumulados -

Hasta el 31 de diciembre de 2014, los dividendos en favor de 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. Sin embargo, a partir del año 2015, la tasa del impuesto se incrementará progresivamente entre 6.8% y 9.3%, según se describe en la Nota 15-d).

14 SITUACION TRIBUTARIA

a) El ingreso (gasto) por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u>
Corriente	-	(811)
Diferido	<u>20</u>	<u>45</u>
	<u>20</u>	<u>(766)</u>

b) La Gerencia considera que ha determinado la pérdida tributaria bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que requiere agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravable y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta vigente al 31 de diciembre de 2014 es de 30%.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía determinó un impuesto a la renta corriente ascendente a S/.811,000. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha determinado una pérdida tributaria ascendente a S/.631,000.

El método adoptado por la Compañía para compensar las pérdidas tributarias es aquel que permite compensar la pérdida tributaria neta total que se registre en un ejercicio gravable imputándola año a año, hasta agotar su importe, a las rentas netas imponibles del impuesto a la renta que se obtengan en los cuatro (4) años inmediatos posteriores, computados a partir del año siguiente al de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los años siguientes.

c) 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 ejercicios fiscales 2010 al 2014 se encuentran 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.

d) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -

Mediante Ley No.30296, publicada el 31 de diciembre de 2014, se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, se precisa la reducción de la tasa del impuesto a las rentas de tercera categoría, de 30% a 28% para los ejercicios 2015 y 2016, a 27%, para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se ha incrementado el impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1% a 6.8%, para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante los ejercicios 2015 y 2016; a 8.8% durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3% a partir del 2019 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, continuarán sujetas al 4.1%, aun cuando la distribución de las mismas se efectúe en los años siguientes.

e) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas y no vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

f) Impuesto Temporal a los Activos Netos -

Este Impuesto grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta con la tasa del impuesto de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan 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.

15 INGRESOS

Los ingresos por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Venta de prefabricados	3,148	41,934
Venta de estructuras metálicas	1,938	-
Venta de contenedores	1,741	2,222
Alquiler de contenedores	1,705	1,145
Otros complementarios	175	218
	<u>8,707</u>	<u>45,519</u>

16 COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Inventario inicial de materia prima y suministros diversos	2,793	4,739
Inventario final de materia prima y suministros diversos	(2,372)	(2,793)
Compra de materia prima	2,118	11,393
Otros insumos	(3,251)	(1,331)
Costo de materia prima utilizada	(712)	12,008
Mano de obra	4,114	7,668
Depreciación (Nota 9)	694	472
Costo indirecto de fabricación	3,727	10,723
Inventario inicial de productos en proceso	758	8,445
Inventario final de productos en proceso	(1,950)	(758)
Costo de producción	6,631	38,558
Inventario inicial de productos terminados	-	133
Inventario final de productos terminados	-	-
Costo de ventas	<u>6,631</u>	<u>38,691</u>

17 GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Cargas de personal	538	1,593
Servicios prestados por terceros	923	2,236
Cargas diversas de gestión	203	113
Depreciación (Nota 9)	44	35
	<u>1,708</u>	<u>3,977</u>

18 REESTRUCTURACION DE ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía ha registrado ciertos ajustes que han devenido en las siguientes regularizaciones reconocidas retrospectivamente, reestructurando así los estados financieros aprobados por la Compañía 31 de diciembre de 2013 como se muestra a continuación:

	<u>Previamente emitido</u> S/.000	<u>Ajustes</u> S/.000	<u>Reestructurado</u> S/.000
Estado de situación financiera			
Activo corriente -			
Crédito por impuesto a la renta	1,186	(811)	375
Pasivo corriente -			
Otras cuentas por pagar	2,274	(682)	1,592
Pasivo no corriente -			
Impuesto a la renta diferido	94	(14)	80
Resultados acumulados	2,733	(115)	2,618
Total patrimonio			

	<u>Previamente emitido</u> S/.000	<u>Ajustes</u> S/.000	<u>Reestructurado</u> S/.000
Estado de resultados integrales			
Costo de ventas	(38,656)	(35)	(38,691)
Impuesto a la renta	(686)	(80)	(766)
Utilidad y resultado integral del año	1,647	(115)	1,532

Los ajustes corresponden a regularizaciones relacionadas al impuesto a la renta corriente, impuesto a la renta diferido y participación de los trabajadores.

19 GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene garantías en diversas entidades financieras relacionadas a los contratos de arrendamiento financiero que mantiene por US\$109,843.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene una fianza solidaria con su matriz, Andino Investment Holding S.A.A., por US\$1,440,000.

20 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros individuales por parte del Directorio, no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en nota a los estados financieros.