

POLINPLAST S.A.C

**DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**AGUILAR RONCAL FERNANDEZ & ASOCIADOS
SOCIEDAD CIVIL**

LIMA –PERÚ



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

POLINPLAST S.A.C

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

INDICE

	<u>Pag.</u>
<u>ESTADOS FINANCIEROS</u>	<u>Página</u>
Dictamen del Auditor Independiente sobre los estados financieros	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8 - 9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota N° 1 Constitución y actividad de la empresa	10
Nota N° 2 Principios y prácticas contables	10-18
Nota N° 3 Estimados y criterios contables críticos	19
Nota N° 4 Administración de riesgos financieros	20-21
Nota N° 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo	22
Nota N° 6 Cuentas por Cobrar Comerciales	22
Nota N° 7 Otras Cuentas por Cobrar a parte Relacionadas	23
Nota N° 8 Otras Cuentas por Cobrar	23
Nota N° 9 Inventario	23
Nota N° 10 Gastos Contratados por Anticipado	24
Nota N° 11 Inversiones	24

POLINPLAST S.A.C

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

INDICE

	Página
Nota N° 12 Activo Biológicos	24
Nota N° 13 Propiedad, Planta y Equipo	25
Nota N° 14 Activos Intangibles	26
Nota N° 15 Activo por Impuesto a la Renta Diferido	26
Nota N° 16 Sobregiros Bancarios	26
Nota N° 17 Obligaciones Financieras	27-33
Nota N° 18 Cuentas por Pagar Comerciales	34
Nota N° 19 Otras cuentas por pagar parte Relacionada	34
Nota N° 20 Otras cuentas por pagar	35
Nota N° 21 Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	35
Nota N° 22 Ingresos Diferidos	35
Nota N° 23 Patrimonio Neto	36
Nota N° 24 Costo de Ventas	37
Nota N° 25 Gastos de Ventas y distribución	38
Nota N° 26 Gastos Administrativos	38
Nota N° 27 Ganancias (Pérdidas) por Venta de Activos	38
Nota N° 28 Otros Ingresos operativos	39
Nota N° 29 Ingresos Financieros	39
Nota N° 30 Gastos financieros	39
Nota N° 29 Gasto por impuesto a las ganancias	40-41



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de POLINPLAST SAC.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de POLINPLAST SAC. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014, y los Estados de Resultados, de Resultados Integrales, de Cambio en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar 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 y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y 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 en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



AGUILAR RONCAL FERNANDEZ & ASOCIADOS

Sociedad Civil
ACADE

Asesores de Empresas

Auditorías: Tributaria
Financiera
Gubernamental

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de POLINPLAST SAC al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú

22 de Junio del 2015

Refrendado por:


OLGA YOLANDA AGUILAR RONCAL
Socia Ejecutiva
C.P.C Mat. No 4336

Aguilar Roncal Fernández y Asociados S.C.

4

Santiago de Surco: Calla Andina N° 176 Of. 217 Urb. Higuera Telf.: 449-3109 Telefax: 449-1069
Pueblo Libre: Zaragoza 481 Telf.: 461-8488 - 460-4118 - Celular: 9 9987-6325
E-mail: acade@spesdy.com.pe

POLINPLAST S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)
Nota 1,2, 3 y 4

ACTIVO	Nota	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2014	2013
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		S/.	S/.	<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		S/.	S/.
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	4,816,193	2,214,571	Sobregiros Bancarios	16	21,124	63,894
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	57,510,071	51,315,449	Obligaciones Financieras	17	67,063,875	59,957,167
Otras cuentas por Cobrar a parte Relacionadas	7	982,397	109,097	Cuentas por Pagar Comerciales	18	27,471,784	35,624,326
Otras cuentas por Cobrar	8	5,295,115	4,973,830	Otras cuentas por pagar parte Relacionadas	19	12,000	0
Inventario	9	31,134,175	43,038,702	Otras Cuentas por Pagar	20	1,192,964	979,216
Gastos contratados por anticipado	10	378,483	633,517				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		100,116,434	102,285,166	TOTAL PASIVO CORRIENTE		95,761,747	96,624,603
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>				<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Inversiones Financieras	11	27,040	27,040	Obligaciones Financieras	17	13,903,310	12,494,089
Activos Biológicos	12	0	1,094,046	Pasivo por impuesto a la Renta Diferido	21	3,782,067	4,041,809
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	13	51,946,625	49,230,234	Ingresos Diferidos	22	886,783	1,518,616
Activos Intangibles (Neto)	14	393,300	0				
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	15	58,066	49,460	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		18,572,160	18,054,514
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		52,425,031	50,400,780	TOTAL PASIVOS		114,333,907	114,679,117
TOTAL ACTIVOS		152,541,465	152,685,946	<u>PATRIMONIO NETO</u>			
				Capital social	23	23,506,198	23,506,198
				Reservas legales		2,726,364	2,622,597
				Resultados Acumulados		11,974,996	11,878,034
				TOTAL PATRIMONIO		38,207,558	38,006,829
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		152,541,465	152,685,946

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

POLINPLAST SAC

ESTADO DE RESULTADOS

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

(Expresado en Nuevos Soles)

Nota 1,2,3 y 4

Concepto	Nota	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias		S/. 158,474,936	S/. 136,134,802
Costo de Ventas	24	-137,754,292	-117,081,440
Ganancia bruta		20,720,644	19,053,362
<u>Gastos Operativos</u>			
Gastos de Venta y distribución	25	-10,294,194	-8,103,972
Gastos de Administrativos	26	-4,287,017	-4,031,005
Ganancia por Venta de Activos (neto)	27	565,691	0
Otros Ingresos operativos	28	290,926	267,445
Utilidad operativa		6,996,050	7,185,830
<u>Otros ingresos y gastos</u>			
Ingresos Financieros	29	141,560	113,596
Gastos Financieros	30	-6,036,551	-5,036,511
Resultados antes de Impuesto a las Ganancias		1,101,059	2,262,915
Participación de los trabajadores	31		-131,922
Gasto por impuesto a las ganancias	31	-63,392	-887,024
Ganancia neta del ejercicio		1,037,667	1,243,969

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

POLINPLAST S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

Concepto	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldo al 31 de diciembre de 2012	12,490,998	2,498,200	14,191,082	29,180,280
Capitalización de utilidades	2,000,042		-2,000,042	0
Capitalización Revaluación de Activos	9,015,158			9015158
Apropiación de Reserva Legal		124,397	-124,397	0
Reparo Sunat Fiscalización			-306,405	-306,405
Pago de Dividendos			-1,126,173	-1,126,173
Ganancia neta del Ejercicio			1,243,969	1,243,969
Saldo al 31 de diciembre del 2013	23,506,198	2,622,597	11,878,034	38,006,829
Ajuste Ejercicio Anterior			-3,523	-3523
Ajuste Ingreso Diferido			331,740	331740
Pago de Dividendos			-1,165,155	-1,165,155
Apropiacion de Reserva Legal		103,767	-103,767	0
Ganancia neta del Ejercicio			1,037,667	1,037,667
Saldo al 31 de diciembre del 2014	23,506,198	2,726,364	11,974,996	38,207,558

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

POLINPLAST S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

Concepto	2014	2013
	S/.	S/.
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</u>		
Cobranza a terceros	151,665,794	122,826,060
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad	3,032,486	381,041
Menos:		
Pago a proveedores y otros	-152,352,791	-112,693,932
Otros pagos, neto	-1,251,815	-11,754,733
Flujo de efectivo y equivalente al efectivo de (utilizados en) actividad de Operación	1,093,674	-1,241,564
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de inmuebles , maquinaria y equipo	-8,729,222	-12,430,501
Flujo de efectivo y equivalente al efectivo de (utilizados en) actividad de Inversión	-8,729,222	-12,430,501
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</u>		
Aumento (disminución) de prestamos bancarios	10,237,170	12,856,292
Flujo de efectivo y equivalente al efectivo de (utilizados en) actividad de Financiación	10,237,170	12,856,292
Aumento (disminución) neto de efectivo	2,601,622	-815,773
Efectivo al inicio del año	2,214,571	3,030,344
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	4,816,193	2,214,571

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

POLINPLAST S.A.C.

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

Concepto	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	S/.	S/.
Ganancia neta e ejercicio	1,037,667	1,243,969
Más (menos)		
Depreciación	5,627,249	4,759,184
Otros - provisiones	525,889	583,387
Cambios netos en activo y pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar	-6,809,142	-13,308,842
Aumento (Disminución) de existencia	11,904,527	-18,541,056
Aumento (Disminución) gastos contratados por anticipado	-2,488,144	-3,918,449
Aumento (Disminución) de remuneraciones y otras cuentas por pagar	-1,355,214	10,433,034
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	-7,349,158	17,507,209
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	1,093,674	-1,241,564

Las notas que se adjuntan son parte integrantes de los Estados Financieros

POLINPLAST SAC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y del 2013

1.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

POLINPLAST S.A.C. (en adelante “la compañía”) es una sociedad anónima constituida en el año 2002 en la ciudad de Lima, Perú. Su principal accionista es una persona natural, propietario del 95 por ciento del capital social.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de resinas plásticas, así como la fabricación de productos plásticos en general (extruidos o inyectados) tales como: mangas y bolsas de polietileno, productos de manejo para el hogar, así como la importación y exportación de las mismas y cualquier otro producto conexo.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminando al 31 de Diciembre del 2014 fue aprobada el día 28 de Marzo del 2015 por la Junta General de Accionistas.

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía y fueron presentados al Directorio para la aprobación de su emisión el 10 de marzo del 2014 y luego fueron aprobados en Junta General de Accionistas de fecha 28 de Marzo del 2014.

Construcción de la Nueva Planta Industrial POLINPLAST

Según consta en Acta Sesión de Directorio de fecha 03 de Noviembre del 2014, la Gerencia tomó la decisión de contratar los servicios de la empresa FV CONSTRUCCIONES GENERALES SAC a fin de que ejecute los trabajos de construcción de la Nueva Planta Industrial POLINPLAST, así, como a la empresa C & T CONTRATISTAS GENERALES SA para que supervise la ejecución de dicha obra.

En el 2013 se adquirió un terreno ubicado en Manzana C5 Lote 1, 2, 6 y 7 Quebrada de Huaycoloro en el Distrito de San Antonio, Provincia de Huarochiri, Región de Lima, con un área de 38,747.97 M² donde se construirá la nueva planta, almacenes, y departamentos Administrativo para la fabricación de los productos de plásticos en general.

2.- PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

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

a) Bases de presentación.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los estados financieros de 2014 y 2013 han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

La elaboración de estos estados financieros es responsabilidad del Directorio, el que confirma explícitamente que, en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

La Compañía está sujeta al control y supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores-SMV, con lo cual debe cumplir con los requerimientos específicos de esta entidad, referidos a la presentación y preparación de los estados financieros. La facultad de la SMV para regular sobre esta materia no alcanza a las empresas reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradores de Fondos de Pensiones (SBS). En este sentido, la Superintendencia del Mercado de Valores-SMV a emitido la Resolución N° 102-2010-EF/94.01.1 mediante la cual oficializó la aplicación integral de las NIIF emitidas por el IASB vigentes internacionalmente para las entidades que se encuentren bajo su supervisión.

La preparación de los estados financieros requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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 1.47% y 1.55% respectivamente.

b) Uso de estimados y supuestos

La preparación de los estados financieros siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú requiere que la Gerencia utilice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones contables.

c) Traducción de moneda extranjera –

Moneda funcional y moneda de presentación –

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

Transacciones y saldos –

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

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción al tipo de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

d) Efectivo y equivalente de efectivo -

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos con vencimientos originales no mayores de tres meses.

e) Inversiones y otros activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros negociables, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Activos financieros negociables

Un activo financiero se mantiene al valor razonable cuando es adquirido para ser vendido dentro de los siguientes doce meses o cuando es designado como tal en el momento de su reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables o se espera que se realicen dentro de los doce meses contados a partir de la fecha del balance general. Las ganancias y pérdidas de las inversiones negociables son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar son mantenidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier estimación por incobrabilidad. Los respectivos resultados se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas cuando los préstamos y cuentas por cobrar son retirados del balance general o cuando son castigados.

La Compañía reconoce una estimación por incobrables cuando existe evidencia objetiva de que no podrá cobrar todos los montos adeudados bajo los términos originales de la

factura o préstamo. El valor en libros de la cuenta por cobrar o préstamo es reducido mediante el uso de una cuenta de valuación. El monto de la pérdida se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las cuentas por cobrar o préstamos deteriorados son castigados cuando son considerados incobrables. Los recupero posteriores de montos previamente castigados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de ganancias y pérdidas.

f) Cuentas por cobrar comerciales y provisión para cuentas de cobranza dudosa -

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor razonable menos su provisión por deterioro. La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se elimina de los estados financieros contra la provisión previamente reconocida. Los recupero posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de ganancias y pérdidas.

g) Existencias -

Las existencias se evalúan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método 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 y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los gastos de ventas variables. La gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de éstos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con débito a resultados. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica de la compra.

**h) Inmuebles Maquinaria y Equipo.-
Reconocimiento y medición -**

El rubro de inmuebles maquinaria y equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada. Los terrenos y edificios comprenden sustancialmente las plantas y oficinas. Las demás partidas de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo se registran al costo

histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas, siempre y cuando se cumpla con los criterios de reconocimiento: a) se espera que surjan beneficios económicos futuros y b) puede ser valorado con fiabilidad.

Gastos posteriores -

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmuebles maquinaria y equipo son capitalizados por separado, castigándose el valor en libros del componente. Otros gastos posteriores se capitalizan si se espera que surjan beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos, incluyendo gastos de reparación y mantenimiento, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas cuando se incurren.

Depreciación -

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas.

CONCEPTO	AÑOS
Edificios y otras construcciones	33
Maquinaria y equipo	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	4

Las tasas estimadas y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de inmuebles maquinaria y equipo. Y son ajustados en caso sea apropiado.

Una partida de activo fijo es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o

pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo es incluida en el estado de ganancias y pérdidas en el año en que se retira el activo.

Deterioro y 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 como otros ingresos o gastos en el estado de ganancias y pérdidas.

Contratos de arrendamiento -

Los contratos de arrendamiento de inmuebles, maquinaria y equipo por los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos financieros y se capitalizan al inicio del contrato. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y al reconocimiento del cargo financiero de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Las obligaciones por arrendamientos financieros, neto de los cargos financieros, se incluyen en la cuenta Deuda a largo plazo. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento. Ganancias y pérdidas.

i) Venta con pacto de arrendamiento y contratos de compra venta con pacto de retro arrendamiento financiero

Los contratos de venta con pacto de arrendamiento financiero ("leasing") y los contratos de venta con pacto de retroarrendamiento financiero o ("sale and lease back ") se contabilizan de acuerdo con el método financiero, registrándose el monto total del contrato de arrendamiento como un activo y una obligación cargándose a resultados los correspondientes gastos financieros en el periodo en que se devengan y la depreciación de los activos en el tiempo estimado de la vida útil.

j) Instrumentos Financieros -

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la compañía, los instrumentos financieros incluyen a los instrumentos primarios como son las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y los préstamos bancarios.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los pagos a los tenedores de instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto. Los patrimonios financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable:

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable. El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores en libros de los instrumentos financieros primarios de la Compañía al 31 de diciembre 2014 y al 31 de diciembre de 2013 son similares a sus valores razonables de mercado debido a sus vencimientos en el corto plazo, por lo que, la revelación de la Compañía a esas fechas y en el caso de deudas a largo plazo debido a que devengan intereses a tasas de mercado. Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de éstas partidas se revelan en las respectivas políticas contables descritas en esta nota.

k) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos por venta de bienes, neto de impuestos a las ventas y descuentos.

La compañía reconoce 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 tipo de ingreso como se describe a continuación:

- La venta de bienes muebles se reconoce cuando la compañía ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

- Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

Reconocimiento de los 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 gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

m) Préstamos -

Los préstamos se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, netos de los costos incurridos en la transacción. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el monto a desembolsar se reconoce en resultados en el plazo del préstamo. Estos préstamos son presentados posteriormente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

n) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la aplicación de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto de manera confiable. 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.

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del balance general.

ñ) Participación de las utilidades -

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base del 8% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente.

o) Pasivos y Activos Contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

p) Ingresos y Gastos financieros -

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

q) Reclasificaciones -

Ciertas reclasificaciones han sido incorporadas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 para permitir la comparación con los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

3.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones y supuestos que tienen riesgos de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados se presentan a continuación:

- Vidas útiles de Propiedad, Plantas y Equipos

La gerencia de la compañía determina las vidas útiles estimadas y la correspondiente depreciación de sus activos fijos. Dicha estimación está basada en las proyecciones de uso futuro del activo, las mismas que incluyen supuestos relacionados con la generación de ingresos, especificaciones técnicas del activo relacionado, entre otros.

- **Impuestos**

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. Aún 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.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la compañía la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos potenciales, efectos adversos son permanentemente evaluados por los socios y la gerencia de la compañía, a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la compañía.

a) Riesgo de tipo de cambio -

La gerencia de la compañía tiene como política mantener niveles adecuados de activos y pasivos en moneda extranjera a fin de reducir el riesgo por variación en el tipo de cambio. Sin embargo, su exposición a pérdidas en cambio no se encuentra cubierta con operaciones de cobertura del tipo de cambio.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

Concepto	2014	2013
	US\$	US\$
Activos monetarios	8,529,600	18,689,470
Pasivos monetarios	-30,331,790	-37,251,271
Posición pasiva neta	-21,802,190	-18,561,801

Los saldos en moneda extranjera han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio, vigentes al 31 de diciembre:

CONCEPTO	En S/.	
	2014	2013
1 US \$. Tipo de cambio compra (activos)	2.981	2.794
1 US \$. Tipo de cambio venta (pasivos)	2.989	2.796

b) Riesgo de tasa de interés -

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la compañía no se ven afectados de modo importante por cambios en las tasas de interés del mercado. La gerencia de la compañía reduce el riesgo desfavorable de cambios en las tasas de interés manteniendo excedentes de efectivo.

Depositados en entidades financieras de primer orden. La política de endeudamiento de la compañía contempla la obtención de préstamos a tasas variables y fijas para aquellos fondos reembolsables en el corto y mediano plazo.

c) Riesgo de crédito -

La compañía no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. La gerencia de la compañía ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes se efectúa a clientes con adecuada historia de crédito.

d) Riesgo de liquidez -

La gerencia se orienta a mantener flexibilidad en su financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Caja	0	14,686
Cuentas corrientes	4,549,501	2,068,376
Cuenta en Garantía	48,794	0
Fondos Sujetos a Restricción	217,898	131,509
	4,816,193	2,214,571

El efectivo en caja y bancos comprende principalmente las cuentas corrientes bancarias que corresponde a saldos en bancos locales, en nuevos soles y dólares estadounidenses y son de libre disponibilidad.

6.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Neto)

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
7.1 Terceros		
Factura por cobrar	17,284,566	10,131,818
Letras por cobrar	36,085,306	38,920,470
Total terceros	53,369,872	49,052,288
7.2 Relacionadas		
Del Rio del Aguila Carlos	6,469	3,590
Del Rio Tomita Gian Carlos	2,117	1,603
E Y G Business SAC	10,616,570	11,196,797
Del Rio Franco Carlos Armando Javier	392	0
Agricola del Rio SAC	3,068,000	0
Total Relacionadas	13,693,548	11,201,990
Total Terceros y Relacionadas	67,063,420	60,254,278
Menos:		
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	-9,553,349	-8,938,829
Neto	57,510,071	51,315,449

Las facturas por cobrar a terceros están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y generan interés del 1.5% mensuales después del vencimiento y no tienen garantía específicas.

En opinión de la Gerencia, la provisión para cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A PARTE RELACIONADAS

Este rubro comprende:

	2014	2013
S/.		S/.
Carlos Armando Del Rio del Águila	352,262	0
E Y G Bussines SAC	463,927	109,097
Agrícola Del Rio	91,699	0
Matripast SAC	74,509	0
	982,397	109,097

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
S/.		S/.
Inversiones Kemver SAC	128,342	121,589
Corinplast SAC	74,807	74,807
Trans Masp EIRL	130,374	121,991
	333,523	318,387
Menos		
Provisiones de Cobr. Dudosa Div. (Inver. Kemver SAC)	-128,342	-121,589
Provisiones de Cobr. Dudosa Div.(Corinplast SAC)	-74,807	-74,807
Provisiones de Cobr. Dudosa Div. (Trans Masp EIRL)	-130,374	-121,991
	-333,523	-318,387
Sub Total	0	0
Adelantos y préstamos al personal	18,406	0
Préstamos a terceros	0	140,839
Reclamos a terceros	376,794	341,395
Depósito en garantía	36,429	34,086
Crédito fiscal del IGV y retenciones	4,853,281	4,426,950
Entregas a rendir cuentas	0	30,560
Otras cuentas por cobrar	10,205	0
Total	5,295,115	4,973,830

9.- INVENTARIO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
S/.		S/.
Mercaderías	13,235,288	17,600,257
Productos terminados	6,536,200	9,996,988
Materias primas y auxiliares	4,328,144	3,862,697
Embalaje y suministros	619,054	534,746
Suministros diversos	623,622	567,638
Existencias por recibir	5,791,867	10,476,376
	31,134,175	43,038,702

En opinión de la gerencia de la compañía, que de acuerdo con la evaluación efectuada con la participación de la áreas operativas, no es necesario registrar una provisión por los materiales de lenta rotación debido a que se espera que los mismos sean utilizados en el curso normal de las operaciones.

10.- GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Seguro deshonestidad	30,208	28,266
Seguro multiriesgo	257,307	228,941
Seguro de vehículos	19,432	20,087
Seguro de Transporte de productos	6,042	5,653
Seguro varios	4,265	161,815
Anticipos o proveedores- gasto	1,820	2,581
Alquileres pagados por adelantado	0	68,453
Otros gastos	59,409	117,721
	378,483	633,517

Los activos de la empresa están protegidos mediante póliza de seguros :

Para el 2014 la compañía de seguro de MAPFRE PERÚ compañía de seguros y reaseguro con vigencia del 28/08/2014 al 28/08/15.

Para el 2013 los activos continuaron protegidos con la misma aseguradora cuya vigencia es del 28/08/2013 al 28/08/14.

11.- INVERSIONES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Porcentaje de participación en el patrimonio neto	2014	2013
		S/.	S/.
Matriplast SAC	80%	27,040	27,040

La Gerencia considera que los importes registrados en libros son similares a los correspondientes valores de participación patrimonial.

12.- ACTIVO BIOLÓGICO

El saldo de Activo Biológico al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Santiago- ICA	0	1,094,046
	0	0

En el 2014

La empresa POLINPLAST SAC vende a la compañía AGRÍCOLA DEL RIO SAC la plantación, parronales, sistema de riego, sistema eléctrico para pozo tubular, bomba turbina y motor del pozo tubular según consta en contrato de compra - venta por el importe S/.2,600,000 nuevos soles. AGRÍCOLA DEL RIO SAC es una empresa del sector Agroindustrial, que se dedica a explotar, comercializar, importar, exportar, fabricar, distribuir productos agrícolas y agropecuarios.

En el 2013

En el terreno Agrícola cuya ubicación Rural Fundo San Francisco, Distrito Santiago, Provincia y Departamento de Ica con una área de 20.2800 Hectarias.

En dicho Terreno se realizó los desembolsos como : Levantamiento de plano, Electrificación de pozo, Alquiler de Maquinaria pesada, Materia Orgánica (Guano), Instalaciones de Riego por goteo, Materiales de construcción para el cercado de terreno, levantamiento de Parrón, Asesoramientos y otros para la Plantación de Uvas (68.00% Red Globle y 32.00% Superior).

13.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del rubro de Propiedad, Planta y Equipo y su correspondiente depreciación acumulada por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, ha sido lo siguiente:

CLASE DE ACTIVOS	Saldo Inicial 01/01/2014	Adiciones al costo	Revaluación	Retiros o ventas	Saldos Finales al 31/12/2014	Dep. %
Terrenos	S/. 17,011,503	S/.	S/.	S/. -7,200	S/. 17,004,303	
Instalaciones	1,929,452	46,179			1,975,631	
Edificios y construcciones	3,690,256	515,291			4,205,547	
Maquinaria y equipo	42,539,642	6,677,301		2,916,451	52,133,394	
Unidades de transporte	1,877,045	139,120			2,016,165	
Muebles y enseres	137,572	7,398			144,970	
Equipo diversos	569,666	41,252			610,918	
Unidades en transito	2,267,613	185,483		-1,849,710	603,386	
Trabajos en curso	1,298,373	871,969		-1,199,895	970,447	
TOTAL	71,321,122	8,483,993	0	-140,354	79,664,761	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA						
Instalaciones	441,024	196,010			637,034	
Edificios y construcciones	891,316	213,326			1,104,642	3
Maquinaria y equipo	19,195,946	4,857,468		-7,080	24,046,334	10
Unidades de transporte	1,075,242	281,099			1,356,341	20
Muebles y enseres	68,732	13,575			82,307	10
Equipo diversos	418,628	72,850			491,478	10-25
TOTAL	22,090,888	5,634,328	0	-7,080	27,718,136	
NETO	49,230,234				51,946,625	

En el 2014

La Gerencia tomó la decisión de contratar los servicios de la empresa FV CONSTRUCCIONES GENERALES SAC para que ejecute los trabajos de construcción de la nueva planta industrial POLINPLAST, también contrato a la empresa C & T CONTRATISTAS GENERALES SA para que supervise la construcción de dicha obra.

Adquisición de terreno:

En el 2013 se realizó compra de un Terreno ubicado en Manzana C5 Lote 1,2,6 y 7 Quebrada de Huaycoloro Huaycoloro en el Distrito de San Antonio, Provincia de Huarochiri, Región de Lima, con área de 38,747.97 M². La Empresa Inmobiliaria Bryson Hills Peru S.A vende a Polinplast S.A.C. dicho terreno cuyo costo detallamos:

	US\$	T/C	S/.
Terreno	2,324,878.20	2.81	6,532,908
Impuesto Alcabala			194,737
Gastos Notariales			4,134
Costo Total del terreno			6,731,779

A continuación se muestran los activos adquiridos en arrendamiento financiero (Leasing) neto de depreciación acumulada, contenidos en el rubro Propiedad, Planta y Equipo por los años terminados 2014 y 2013.

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014			2013
	Valor Ajustado	Deprec. Acumulada	Valor Neto	Valor Neto
Maquinaria y Equipos	S/. 37,971,260	S/. 14,590,481	S/. 23,380,779	S/. 18,534,075
Unidades de Transporte	1,755,648	1,214,120	541,528	795,002
Instalaciones	347,342	138,937	208,405	243,140
Total	40,074,250	15,943,538	24,130,712	19,572,217

Al 31 de diciembre del 2014 los activos adquiridos bajo contrato de arrendamiento financiero, son de propiedad legal de las entidades financieras.

La compañía mantienen seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

14.- ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta la composición del rubro:

Clase de Activos	Saldos Iniciales 2014	Adiciones	Retiros	Saldos Finales 2014	% Amort.
<u>Costo:</u>	SI.	SI.	SI.	SI.	
Software	31,622	390,995		422,617	
Patentes y Marcas	24,575	0		24,575	
Licencias	17,503	2,305		19,808	
Gastos de estudios y Proyectos	17,798	0		17,798	
Total	91,498	393,300	0	484,798	
<u>Amortización Acumulada</u>					10
Software	31,622	0		31,622	
Patentes y Marcas	24,575	0		24,575	
Licencias	17,503	0		17,503	
Gastos de estudios y Proyectos	17,798	0		17,798	
Total	91,498	0	0	91,498	
Neto	0			393,300	

15.- ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS

El saldo del Impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferidos al 31 de diciembre se desagrega como sigue:

	2014	2013
	SI.	SI.
Impuesto a la renta diferido	58,066	33,474
Participaciones de los trabajadores	0	15,986
	58,066	49,460

16.- SOBREGIROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	SI.	SI.
Banco Scotiabank	21,124	6,740
Banco Continental	0	39,148
Banco Interamericano de Finanzas	0	2,450
Banco Interbank	0	15,556
	21,124	63,894

17.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

Concepto	Porción corriente		Porción no corriente	
	2014	2013	2014	2013
Préstamo	1,046,716	326,282	4,886,526	5,545,736
Pagarés bancarios	32,917,895	26,491,419	0	0
Leasing	5,188,489	3,478,686	9,016,784	6,948,353
Letras en descuento	27,910,775	29,660,780	0	0
TOTALES	67,063,875	59,957,167	13,903,310	12,494,089

El detalle de las obligaciones financieras correspondientes al periodo 2014 se muestran en los cuadros siguientes.

OBLIGACIONES FINANCIERAS (PRÉSTAMOS) AL 31 DE DICIEMBRE 2014

Nombre de los Acreedores	Clase de Obligacion	Tasa anual de interes	Garantia Otorgada	Ultimo Vencimiento	Importe Autorizado	SALDOS PENDIENTES DE PAGO		
						Corriente	No corriente	Total
SCOTIABANK	Prest.Ne 3901000211	2.90%		24/08/2020 Intereses no vencidos Sub - total Sub - total	US \$	\$ 403,706	\$ 1,748,709	\$ 2,152,415
						S/. 1,207,083	S/. 5,228,641	S/. 6,435,724
						\$ -53,706	\$ -114,573	\$ -168,279
						S/. -160,367	S/. -342,115	S/. -502,482
						\$ 350,000	\$ 1,634,137	\$ 1,984,136
						S/. 1,046,716	S/. 4,886,526	S/. 5,933,242
RESUMEN PRÉSTAMO						\$ 403,706	\$ 1,748,709	S/. 2,152,415
						S/. 1,207,083	S/. 5,228,641	\$ 6,435,724
						\$ -53,706	\$ -114,573	S/. -168,279
						S/. -160,367	S/. -342,115	\$ -502,482
						\$ 350,000	\$ 1,634,137	\$ 1,984,136
						S/. 1,046,716	S/. 4,886,526	S/. 5,933,242

OBLIGACIONES FINANCIERAS (LEASING)
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

Nombre de los Acreedores	Clase de Obligación	Tasa anual de interés	Garantía Otorgada	Ultimo Vencimiento	Importe Autorizado	Saldos pendientes de pago		
						Corriente	No corriente	Total
BBVA	Leasing №	TEA		Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$	\$ -	\$ 5,645	\$ 31,416
						S/. -	S/. 16,879	S/. 16,879
						\$ -	\$ -	\$ -
						S/. -	S/. -	S/. -
						\$ -	\$ -	\$ -
						S/. -	S/. -	S/. -
						\$ -	\$ 5,645	\$ 5,645
S/. -	S/. 16,879	S/. 16,879						
BBVA	Leasing № L520345	TEA 5.75%		01/11/2017 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 200,956	\$ 219,225	\$ 420,180	\$ 639,405
						S/. 655,481	S/. 1,256,339	S/. 1,911,821
						\$ -23,195	\$ -18,720	\$ -41,915
						S/. -69,259	S/. -55,898	S/. -125,157
						\$ -33,459	\$ -64,130	\$ -97,589
						S/. -99,908	S/. -191,491	S/. -291,399
						\$ 162,571	\$ 337,331	\$ 499,902
S/. 486,315	S/. 1,008,950	S/. 1,495,265						
BANCO DE CREDITO DEL PERU	Leasing № 26411AFB	TEA 5.45%		01/03/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 209,160	\$ 17,159	\$ -	\$ 17,159
						S/. 51,304	S/. -	S/. 51,304
						\$ -128	\$ -	\$ -128
						S/. -381	S/. -	S/. -381
						\$ -2,617	\$ -	\$ -2,617
						S/. -7,816	S/. -	S/. -7,816
						\$ 14,413	\$ -	\$ 14,413
S/. 43,107	S/. -	S/. 43,107						
BANCO DE CREDITO DEL PERU	Leasing № 26822AFB	TEA 5.35%		01/03/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 365,909	\$ 26,273	\$ -	\$ 26,273
						S/. 78,555	S/. -	S/. 78,555
						\$ -193	\$ -	\$ -193
						S/. -575	S/. -	S/. -575
						\$ -4,008	\$ -	\$ -4,008
						S/. -11,967	S/. -	S/. -11,967
						\$ 22,072	\$ -	\$ 22,072
S/. 66,013	S/. -	S/. 66,013						
BANCO DE CREDITO DEL PERU	Leasing № 37206AFB	TEA 5.78%		Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 1,126,589	\$ 240,845	\$ 742,606	\$ 983,452
						S/. 720,127	S/. 2,220,393	S/. 2,940,520
						\$ -37,920	\$ -53,539	\$ -91,458
						S/. -113,228	S/. -159,866	S/. -273,095
						\$ -36,739	\$ -113,279	\$ -150,018
						S/. -109,703	S/. -338,251	S/. -447,954
						\$ 166,186	\$ 575,789	\$ 741,975
S/. 497,196	S/. 1,722,276	S/. 2,219,472						
BANCO DE CREDITO DEL PERU	Leasing № L-40522AFB	TEA		02/01/2018 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 443,711	\$ 132,137	\$ 275,285	\$ 407,422
						S/. 395,089	S/. 823,103	S/. 1,218,192
						\$ -15,645	\$ -13,972	\$ -29,617
						S/. -46,717	S/. -41,719	S/. -88,436
						\$ -20,158	\$ -41,993	\$ -62,150
						S/. -60,187	S/. -125,390	S/. -185,578
						\$ 96,334	\$ 219,321	\$ 315,655
S/. 288,185	S/. 655,993	S/. 944,179						
BANCO DE CREDITO DEL PERU	Leasing № 40735AFB	TEA 5.82%		01/12/2016 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 323,113	\$ 124,798	\$ 124,798	\$ 249,596
						S/. 373,146	S/. 373,145	S/. 746,291
						\$ -8,945	\$ -3,241	\$ -12,185
						S/. -26,709	S/. -9,677	S/. -36,385
						\$ -19,037	\$ -19,037	\$ -38,074
						S/. -56,844	S/. -56,844	S/. -113,688
						\$ 96,816	\$ 102,520	\$ 199,337
S/. 289,593	S/. 306,625	S/. 596,217						
BANCO DE CREDITO DEL PERU	Leasing № L-40522AFB	TEA		01/06/2017 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 257,769	\$ 99,586	\$ 132,782	\$ 232,368
						S/. 297,763	S/. 397,018	S/. 694,781
						\$ -8,600	\$ -4,476	\$ -13,077
						S/. -25,681	S/. -13,366	S/. -39,047
						\$ -15,191	\$ -20,255	\$ -35,446
						S/. -45,361	S/. -60,481	S/. -105,842
						\$ 75,795	\$ 108,051	\$ 290,802
S/. 226,721	S/. 323,170	S/. 813,249						

**OBLIGACIONES FINANCIERAS (LEASING)
AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

VIENEN...						Saldos pendientes de pago		
Nombre de los Acreedores	Clase de Obligación	Tasa anual de interés	Garantía Otorgada	Ultimo Vencimiento	Importe Autorizado	Corriente	No corriente	Total
GNB	Leasing № L-01240	TEA		01/06/2016 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 278,562	\$ 80,287	\$ 40,144	\$ 120,431
						S/. 240,058	S/. 120,029	S/. 360,088
						\$ -5,763	\$ -833	\$ -6,597
						S/. -17,210	S/. -2,488	S/. -19,698
						\$ -12,247	\$ -6,124	\$ -18,371
						S/. -36,570	S/. -18,285	S/. -54,855
						\$ 62,276	\$ 33,187	\$ 95,463
						S/. 186,278	S/. 99,256	S/. 285,535
HSBC	Leasing № L-01239	TEA		01/10/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 68,063	\$ 32,983	\$ -	\$ 72,562
						S/. 98,618	S/. -	S/. 202,882
						\$ -1,105	\$ -	\$ -4,937
						S/. -3,299	S/. -	S/. -13,793
						\$ -5,031	\$ -	\$ -11,069
						S/. -15,023	S/. -	S/. -30,926
						\$ 26,847	\$ -	\$ 56,556
						S/. 80,296	S/. -	S/. 158,163
BANCO FINANCIERO	Leasing № 89092012	TEA		23/01/2016 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 19,259	\$ 7,590	\$ 632	\$ 8,222
						S/. 22,693	S/. 1,891	S/. 24,584
						\$ -342	\$ -7	\$ -349
						S/. -1,022	S/. -21	S/. -1,043
						\$ -1,158	\$ -96	\$ -1,254
						S/. -3,457	S/. -288	S/. -3,745
						\$ 6,090	\$ 529	\$ 6,619
						S/. 18,215	S/. 1,582	S/. 19,797
Scotiabank	Leasing № 12054	TEA 5.72%		14/10/2016 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 1,128,638	\$ 305,907	\$ 254,923	\$ 560,830
						S/. 914,663	S/. 762,219	S/. 762,219
						\$ -19,173	\$ -5,557	\$ -24,731
						S/. -57,251	S/. -16,595	S/. -73,847
						\$ -46,664	\$ -38,887	\$ -85,550
						S/. -139,338	S/. -116,115	S/. -255,453
						\$ 240,070	\$ 210,479	\$ 450,549
						S/. 718,073	S/. 629,508	S/. 1,347,582
Scotiabank	Leasing № 11989	TEA 5.72%		14/10/2016 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 542,421	\$ 147,041	\$ 122,534	\$ 269,574
						S/. 439,651	S/. 366,376	S/. 806,028
						\$ -9,234	\$ -2,687	\$ -11,921
						S/. -27,572	S/. -8,021	S/. -35,593
						\$ -22,430	\$ -18,691	\$ -41,121
						S/. -66,976	S/. -55,813	S/. -122,789
						\$ 115,376	\$ 101,157	\$ 216,533
						S/. 345,104	S/. 302,542	S/. 647,646
Scotiabank	Leasing № 11990	TEA 5.72%		19/01/2017 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 248,956	\$ 67,557	\$ 73,186	\$ 140,743
						S/. 201,995	S/. 218,828	S/. 420,823
						\$ -5,025	\$ -2,080	\$ -7,105
						S/. -15,006	S/. -6,211	S/. -21,217
						\$ -10,305	\$ -11,164	\$ -21,469
						S/. -30,771	S/. -33,336	S/. -64,107
						\$ 52,226	\$ 59,942	\$ 112,168
						S/. 156,218	S/. 179,282	S/. 335,499
Scotiabank	Leasing № 14447	TEA 5.50%		Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 312,655	\$ 88,979	\$ -	\$ 88,979
						S/. 266,048	S/. -	S/. 266,048
						\$ -1,850	\$ -	\$ -1,850
						S/. -5,528	S/. -	S/. -5,528
						\$ -13,573	\$ -	\$ -13,573
						S/. -40,529	S/. -	S/. -40,529
						\$ 73,556	\$ -	\$ 73,556
						S/. 219,991	S/. -	S/. 219,991
Scotiabank	Leasing № 16383	TEA		11/11/2017 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 196,961	\$ 58,494	\$ 112,114	\$ 170,608
						S/. 174,897	S/. 335,220	S/. 510,117
						\$ -6,359	\$ -5,123	\$ -11,482
						S/. -18,991	S/. -15,297	S/. -34,288
						\$ -8,923	\$ -17,102	\$ -26,025
						S/. -26,644	S/. -51,067	S/. -77,711
						\$ 43,212	\$ 89,889	\$ 133,101
						S/. 129,263	S/. 268,856	S/. 398,119

VAN...

**OBLIGACIONES FINANCIERAS (LEASING)
AL 31 DE DICIEMBRE 2014**

VIENEN...

Nombre de los Acreedores	Clase de Obligación	Tasa anual de interés	Garantía Otorgada	Ultimo Vencimiento	Importe Autorizado	Saldos pendientes de pago		
						Corriente	No corriente	Total
Interbank	Leasing № 16805686	TEA 6.80%		20/09/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 114,407	\$ 30,154	\$ -	\$ 30,154
						S/. 90,161	S/. -	S/. 90,161
						\$ -697	\$ -	\$ -697
						S/. -2,082	S/. -	S/. -2,082
						\$ -4,600	\$ -	\$ -4,600
						S/. -13,735	S/. -	S/. -13,735
						\$ 24,857	\$ -	\$ 24,857
						S/. 74,344	S/. -	S/. 74,344
Interbank	Leasing № 16805687	TEA 6.8%		20/09/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 171,610	\$ 44,546	\$ -	\$ 44,546
						S/. 133,193	S/. -	S/. 133,193
						\$ -1,026	\$ -	\$ -1,026
						S/. -3,063	S/. -	S/. -3,063
						\$ -6,795	\$ -	\$ -6,795
						S/. -20,290	S/. -	S/. -20,290
						\$ 36,725	\$ -	\$ 36,725
						S/. 109,839	S/. -	S/. 109,839
LEASING PERU SAC	Leasing № L-500643	TEA		05/03/2018 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$	\$ 252,886	\$ 568,993	\$ 821,879
						S/. 756,129	S/. 1,701,290	S/. 2,457,419
						\$ -35,692	\$ -34,979	\$ -70,671
						S/. -106,576	S/. -104,449	S/. -211,025
						\$ -38,576	\$ -86,796	\$ -125,371
						S/. -115,187	S/. -259,172	S/. -374,359
						\$ 178,618	\$ 447,218	\$ 625,837
						S/. 534,365	S/. 1,337,670	S/. 1,872,036
BANCO SANTANDER SA	Leasing № 962	TEA 5.90%		08/12/2017 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 133,900	\$ 47,148	\$ 94,296	\$ 141,444
						S/. 140,973	S/. 281,945	S/. 422,917
						\$ -5,409	\$ -4,588	\$ -9,998
						S/. -16,153	S/. -13,700	S/. -29,853
						\$ -7,216	\$ -14,432	\$ -21,648
						S/. -21,547	S/. -43,094	S/. -64,642
						\$ 34,522	\$ 75,276	\$ 109,798
						S/. 103,273	S/. 225,150	S/. 328,423
BANCO SANTANDER SA	Leasing № 897	TEA		05/12/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	US \$ 934,144	\$ 278,214	\$ 834,642	\$ 1,112,856
						S/. 831,860	S/. 2,495,581	S/. 3,327,441
						\$ -43,294	\$ -59,027	\$ -102,321
						S/. -129,275	S/. -176,256	S/. -305,530
						\$ -42,451	\$ -127,354	\$ -169,806
						S/. -126,760	S/. -380,280	S/. -507,040
						\$ 192,469	\$ 648,261	\$ 840,730
						S/. 575,825	S/. 1,939,045	S/. 2,514,870
Total Leasing -(Dolares)				Intereses no vencidos IGV no vencidos Total Total	US \$	\$ 2,301,808	\$ 3,802,760	\$ 6,104,568
						S/. 6,882,406	S/. 11,370,256	S/. 18,252,661
						\$ -229,596	\$ -208,829	\$ -438,425
						S/. -685,577	S/. -623,564	S/. -1,309,141
						\$ -351,178	\$ -579,338	\$ -930,517
						S/. -1,048,614	S/. -1,729,908	S/. -2,778,522
						S/. 5,148,215	S/. 9,016,784	S/. 14,164,999

OBLIGACIONES FINANCIERAS (LEASING)
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

VIENEN...

VIENEN...						Saldos pendientes de pago		
Nombre de los Acreedores	Clase de Obligación	Tasa anual de interés	Garantía Otorgada	Ultimo Vencimiento	Importe Autorizado	Corriente	No corriente	Total
BANCO DE CREDITO DEL PERU	Leasing № 26003AFB	TEA 5.5%		01/03/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	S/. 277,874	S/. 22,817	S/. -	S/. 205,351
						S/. -172	S/. -	S/. -10,439
						S/. -3,480	S/. -	S/. -3,480
						S/. 19,166	S/. -	S/. 19,166
HSBC	Leasing № L-01235	TEA		01/10/2015 Intereses no vencidos IGV no vencidos Sub - total Sub - total	S/. 53,750	S/. 25,841	S/. -	S/. 25,841
						S/. -791	S/. -	S/. -791
						S/. -3,942	S/. -	S/. -3,942
						S/. 21,108	S/.	S/. 21,108
Total Leasing (Soles)				S/.	S/. 48,658	S/. -	S/. 231,192	
					S/. -962	S/. -	S/. -11,230	
					S/. -7,421	S/. -	S/. -7,421	
					S/. 40,274	S/. -	S/. 40,274	

Total Leasing		CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
	Dolares	S/. 5,148,215	S/. 9,016,784	S/. 14,164,999
	Soles	S/. 40,274	S/. -	S/. 40,274
	Total	S/. 5,188,489	S/. 9,016,784	S/. 14,205,273

Pagarés Bancarios
Al 31 de Diciembre del 2014

Nombre de los Acreedores	Clase de Obligación	Tasa anual de interés	Importe Autorizado	Ultimo Vencimiento		TOTAL
Continental	Pagaré N° 1150713402	1.80%		18/01/2015	\$	900,000
				Intereses vencidos	S/.	2,691,000
					\$	3,218
					S/.	9,623
				Sub - total	\$	903,218
					S/.	2,700,623
Continental	Pagaré N° 1150769114	1.80%		26/01/2015	\$	790,000
				Intereses vencidos	S/.	2,362,100
					\$	2,511
					S/.	7,508
				Sub - total	\$	792,511
					S/.	2,369,608
Continental	Pagaré N° 1150699388	1.80%		29/01/2015	\$	474,000
				Intereses vencidos	S/.	1,417,260
					\$	1,436
					S/.	4,294
				Sub - total	\$	475,436
					S/.	1,421,554
Continental	Pagaré	1.80%		15/02/2015	\$	770,000
				Intereses vencidos	S/.	2,302,300
					\$	1,683
					S/.	5,031
				Sub - total	\$	771,683
					S/.	2,307,331
Continental	Pagaré N° 1150777001	1.90%		09/02/2015	\$	86,120
				Intereses vencidos	S/.	257,497
					\$	226
					S/.	675
				Sub - total	\$	86,345
					S/.	258,172
Continental	Pagaré N° 1150796723	1.80%		09/04/2015	\$	132,135
				Intereses vencidos	S/.	395,083
					\$	138
					S/.	412
				Sub - total	\$	132,273
					S/.	395,496
Continental	Pagaré N° 011-0380-96-00293375	1.85%		19/01/2015	\$	255,200
				Intereses vencidos	S/.	763,048
					\$	899
					S/.	2,687
				Sub - total	\$	256,099
					S/.	765,735
Continental	Pagaré N°0011-0380-96-00293383	1.95%		17/02/2015	\$	149,900
				Intereses vencidos	S/.	448,201
					\$	557
					S/.	1,664
				Sub - total	\$	150,457
					S/.	449,865
Continental	Pagaré N° 011-0380-00297893	1.80%		19/01/2015	\$	295,000
				Intereses vencidos	S/.	882,050
					\$	191
					S/.	570
				Sub - total	\$	295,191
					S/.	882,620
Banco de credito del Peru	Pagaré	1.95%		29/03/2015	\$	500,000
				Intereses vencidos	S/.	1,495,000
					\$	54
					S/.	161
				Sub - total	\$	500,054
					S/.	1,495,161
Banco de credito del Peru	Pagaré N° 1931465775	1.95%		23/02/2015	\$	500,000
				Intereses vencidos	S/.	1,495,000
					\$	968
					S/.	2,894
				Sub - total	\$	500,968
					S/.	1,497,894
Banco de credito del Peru	Pagaré N°19301472489	1.95%		16/03/2015	\$	297,360
				Intereses vencidos	S/.	889,106
					\$	240
					S/.	717
				Sub - total	\$	297,600
					S/.	889,824
Citibank	Pagaré	1.90%		27/02/2015	\$	950,000
				Intereses vencidos	S/.	2,840,500
					\$	3,089
					S/.	9,236
				Sub - total	\$	953,089
					S/.	2,849,736

VAN...

Pagarés Bancarios
Al 31 de Diciembre del 2014

VIENEN...

Nombre de los Acreedores	Clase de Obligación	Tasa anual de interés	Importe Autorizado	Ultimo Vencimiento		TOTAL
Citibank	Pagaré	1.90%		14/03/2015	\$	800,000
				Intereses vencidos	S/.	2,392,000
					\$	1,972
					S/.	5,896
				Sub - total	\$	801,972
					S/.	2,397,896
Scotiabank	Pagaré N°20616818	1.90%		05/01/2015	\$	776,800
				Intereses vencidos	S/.	2,322,632
					\$	3,460
					S/.	10,346
				Sub - total	\$	780,260
					S/.	2,332,978
Scotiabank	Pagaré N° 20618489	1.85%		26/02/2015	\$	627,000
				Intereses vencidos	S/.	1,874,730
					\$	1,056
					S/.	3,157
				Sub - total	\$	628,056
					S/.	1,877,887
Scotiabank	Pagaré N° 20618489	1.85%		05/03/2015	\$	510,000
				Intereses vencidos	S/.	1,524,900
					\$	677
					S/.	2,023
				Sub - total	\$	510,677
					S/.	1,526,923
Scotiabank	Pagaré N° 872840000	1.85%		16/03/2015	\$	770,000
				Intereses vencidos	S/.	2,302,300
					\$	574
					S/.	1,715
				Sub - total	\$	770,574
					S/.	2,304,016
Scotiabank	Pagaré SUNAD		1,200,000		\$	57,171
				Intereses vencidos	S/.	170,941
					\$	665.58
					S/.	1,990
				Sub - total	\$	57,837
					S/.	172,931
SANTANDER	Pagaré	3.15%		08/02/2015	\$	840,000
				Intereses vencidos	S/.	2,511,600
					\$	3,705
					S/.	11,078
				Sub - total	\$	843,705
					S/.	2,522,678
BANCO GNB	Pagaré	2.35%		18/02/2015	\$	500,000
				Intereses vencidos	S/.	1,495,000
					\$	1,327
					S/.	3,966
				Sub - total	\$	501,327
					S/.	1,498,967
Resumen					\$	10,980,685
				Intereses vencidos	S/.	32,832,249
					\$	28,644
					S/.	85,646
				Total	\$	11,009,329
					S/.	32,917,895

OBLIGACIONES FINANCIERAS
Letras en descuento

Letras en descuentos	2014	2013
	S/.	S/.
Banco Continental	812,932	2,841,375
Banco de Crédito	2,207,485	2,422,785
Banco Interamericano de Finanzas		0
Banco Scotiabank	14,349	20,887
Banco Continental	10,476,297	13,356,614
Banco de Crédito	11,955,529	9,485,094
Banco Interamericano de Finanzas		827
Banco Scotiabank	97,703	1,533,198
GNB PERU SA	270,256	
Banco Santander Peru SA	2,076,224	
Totales	27,910,775	29,660,780

18.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
<u>Obligaciones por pagar al exterior</u>		
Geochem International Corp	1,825,980	2,986,443
Tricon Energy Ltd	63,349	59,239
Polipropileno del Cribre S. A.	1,921,374	683,203
Chemium international Corp	500,645	1,910,283
Petroquim S.A.	0	2,214,431
Vinmar International Ltd	0	187,220
Quattor Petroquímica S.A	0	3,965,595
SK Global Chemical CO LTD.	1,574,295	4,392,432
National Petrochemil Industrial CO.	2,566,739	3,357,940
Otros proveedores del exterior	13,387,731	12,143,364
Total obligaciones por pagar al exterior	21,840,113	31,900,150
<u>Obligaciones por pagar nacional</u>		
Factura por pagar	3,884,146	2,158,624
Letras por pagar	41,980	711,585
Total obligaciones por pagar nacionales	25,766,239	34,770,359
<u>Cuenta por pagar a Partes Relacionada</u>		
E Y G Business S.A.C	1,316,752	853,967
Mastriplast SAC	388,793	0
Total obligaciones por pagar exterior y nacional	1,705,545	853,967
Total Cuentas por pagar Comerciales	27,471,784	35,624,326

Las cuentas por pagar a proveedores de exterior en el periodo 2014 son originadas principalmente por la adquisición de mercaderías y materias primas, están denominadas en dólares estadounidenses y tienen vencimientos corrientes no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

19.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR PARTE RELACIONADA

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Préstamo a Mastriplast SAC	12,000	0
	12,000	0

20.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro

	2014	2013
	S/.	S/.
Tributos del gobierno central	105,537	93,223
Contribuciones a Inst. Públicas	22,496	37,342
Remuneraciones y participaciones	342,516	518,032
Compensación por tiempo de servicios	37,635	77,502
Honorarios por pagar	4,690	10,931
Otras cuentas por pagar diversas	680,090	242,186
	1,192,964	979,216

21.- PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El saldo del Impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferidas al 31 de diciembre se desagrega como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
Impuesto a la renta	3,782,067	3,359,693
Participaciones de los trabajadores	0	682,116
	3,782,067	4,041,809

22.- INGRESOS DIFERIDOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Ganancia Diferidas	886,783	1,518,616
	886,783	1,518,616

23.- PATRIMONIO NETO

a) CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social esta representado por 2,350,620 acciones comunes (2,350,620 acciones al 31 de diciembre del 2013) ,cuyo valor nominal es de S/.10.00 nuevos soles (S/.10.00 al 31 de diciembre del 2013) por acción, cada una íntegramente suscritas y pagadas ascendentes a un capital de S/.23,506,198

* Capital social suscrito y pagado al 31 -12-14 S/.	23,506,198
* Valor nominal por acción	10
* Número de acciones suscritas	2,350,620
* Número de acciones pagadas	2,350,620
* Número de accionistas	2

Capitalización de Utilidades

Se aprobó el 24 de Mayo del 2013 por unanimidad de los accionistas capitalizar la suma de S/.2,000,041.56 de utilidades acumuladas de la empresa (ejercicio 2010). Según consta en el folio 55 del Libro de Actas.

Capitalización de Excedente de Revaluación

Se aprobó el 24 de Mayo del 2013 por unanimidad de los accionistas Capitalizar la suma de S/. 9,015,158.44 por excedente de revaluación de activos.

El inmueble Revaluado de la empresa se encuentra ubicado en Calle Venancio Avila N° 1920, Chacra Rio Sur, Distrito, Provincia y Departamento de Lima.

Como consecuencia de los aumentos de capital aprobados, el Capital Social se aumenta de S/.12,441,000 a S/.23,506,200 correspondiendo a cada tipo de acciones el sgte. Incremento:

Accion Tipo "A" de 1,186,645 a 2,233,089
Accion Tipo "B" de 62,455 a 117,531

La estructura de las acción patrimonial al 31 de diciembre del 2014 es:

Acción individual de capital	N° de socios	% de acciones
Hasta 5%	1	5
de 6.01 al 100%	1	95
TOTAL		100

b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere que en un mínimo del 10% de la utilidad distribuable de cada ejercicio,deducido el impuesto a la renta, se transfiere a una reserva legal hasta que esta sea igual al 20% del capital social.

La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

c) Pagos de dividendos

En sesión de directorio se acordó distribuir dividendos a cargo de utilidades de libre disposición el importe de S/. 1,165,155 nuevos soles.

24.- COSTO DE VENTA

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Inventario Inicial de Mercadería	17,600,257	10,274,461
Inventario Inicial de Productos Terminados	9,996,988	8,377,886
Inventario Inicial de Materias Prima y Auxiliares	3,831,406	3,693,539
Inventario Inicial de envases y embalajes	534,746	163,375
Inventario Inicial de suministros diversos	598,929	461,970
Total de Inventario Inicial	32,562,326	22,971,231
Más:		
Compra de Mercadería	82,692,939	83,160,243
Compra de Materias Prima y Auxiliares	29,634,980	26,682,094
Compra de Envases y embalajes	647,887	1,050,818
Compra de Suministros diversos	2,319,238	1,737,077
Total de compras	115,295,044	112,630,232
Gastos del personal	3,294,721	3,376,675
Otros costos de fabricación	11,944,508	10,665,629
Menos:		
Inventario final de Mercadería	-13,235,288	-17,600,257
Inventario final de Productos Terminados	-6,536,200	-9,996,988
Inventario final de Materias Prima y Auxiliares	-4,328,144	-3,831,407
Inventario final de Envases y embalaje	-619,054	-534,746
Inventario final de Suministros diversos	-623,621	-598,929
Total de Inventario Final	-25,342,307	-32,562,327
Costo de Ventas	137,754,292	117,081,440

25.- GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Fletes almacenaje , servicio de transporte	1,639,524	1,132,719
Honorarios , comisiones y eventuales	905,482	1,277,859
Gasto de personal	1,686,120	823,393
Gasto de publicidad y marketing	2,622,826	971,979
Gasto de exportación	586,053	388,941
Combustible	261,147	437,212
Mantenimiento y reparaciones (oficina, almacén, etc.)	107,624	276,413
Servicios de terceros	1,139,907	1,026,552
Provisiones	241,451	66,743
Tributos	5,830	47,484
Pasajes aereos, alojamiento, hospedaje y otros	191,775	199,044
Alquiler	729,814	1,233,620
Otros gastos	176,641	222,013
	10,294,194	8,103,972

26.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de personal	1,963,856	1,807,306
Servicios de terceros , personal eventual	1,178,706	682,814
Provisión de cobranza dudosa	614,866	1,115,647
Servicios de asesorías(contable , legal, sistemas)	30,614	20,480
Mantenimiento y reparación (oficina, almacén equipos)	3,367	9,985
Tributos	41,276	17,167
Otros gastos	454,332	377,606
	4,287,017	4,031,005

27.- GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR VENTA DE ACTIVOS

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Enajenación de Inmueble Maquinaria y Equipo	2,600,000	0
(-) Costo Enajenación Inmueble Maquinaria y Equipo	-2,034,309	0
Pérdida por venta de Activos	565,691	0

28.- OTROS INGRESOS OPERATIVOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Recuperación castigos cuentas incobrables	163,821	176,960
Otros ingresos excepcionales	30,002	0
Otros ingresos	97,103	90,485
	290,926	267,445

29.- INGRESOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Ingresos sobre prestamos y cuentas por cobrar	141,560	113,596
	141,560	113,596

30.- GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Intereses documentos descontados	512,236	570,293
Intereses por prestamos, sobregiros bancarios y leasing	2,059,314	1,445,490
Gastos de documentos en cobranza y descontados	653,609	815,334
Comisiones, portes, mantenimiento bancancarios	153,996	155,018
Perdida por diferencia de cambio	2,651,614	204,282
Otros, neto	5,782	7,494
	6,036,551	5,036,511

31. GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto a las ganancias corriente estimado corresponde al impuesto por pagar, aplicando una tasa de 30% sobre la ganancia gravable estimada, después de deducir la participación de los trabajadores D. Legislativo 892, un porcentaje de 8 %. Actualmente la Compañía se encuentra en proceso de fiscalización del período 2014, aun está en etapa de requerimiento de documento sustentatoria.

La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a las ganancias de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrando en los estados financieros, aquellas partidas que las referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a las ganancias correspondiente ha sido fijada en 30%.

El impuesto a las ganancias sobre la utilidad antes de impuestos difiere del monto calculado que hubiere resultado de aplicar la tasa del impuesto a las ganancias de la Compañía como sigue

CONCEPTO	2014	2013
	S/.	S/.
Utilidad contable antes de participación de trabajadores	1,101,059	2,262,915
(+) Adiciones	725,928	741,512
(-) Deducciones	-1,989,324	-1,350,399
Pérdida Tributaria	-162,626	0
Renta imponible para cálculo de participación de los trabajadores	0	1,649,028
Participación de los trabajadores 8 %	0	(131,922)
Ajuste	373,933	1,439,641
Renta Neta	211,307	2,956,747
Gastos por Impuesto a las Ganancias 30%	63,392	887,024

- a) Para propósito de la determinación del Impuesto a las Ganancias e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su

determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, de la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

b) Impuesto Temporal a los Activos Netos

Grava a los generadores de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a las ganancias. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es 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 de Régimen General del Impuesto a las ganancias o contra el pago de regularización de Impuesto las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.

c) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30% sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa 8% sobre la utilidad imponible.

A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley 30296, la tasa del impuesto a la renta sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28%
- Ejercicio 2017 y 2018: 27%
- Ejercicio 2019 en adelante : 26%

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1% por las utilidades generales hasta el 31 de diciembre del 2014
- Por la utilidades generadas a partir del 2015, cuyo distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes :
 - 2015 y 2016 : 6.8%
 - 2017 y 2018 : 8%
 - 2019 en adelante : 9.3%