

**RINTI S. A.**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Y**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**CONTENIDO**

	<b><u>Páginas</u></b>
Dictamen de los auditores independientes	2 a 3
Estados Financieros	
▪ Estado de situación financiera	Planilla I 4 y 5
▪ Estado de resultados integrales	Planilla II 6
▪ Estado de cambios en el patrimonio	Planilla III 7
▪ Estado de flujos de efectivo	Planilla IV 8
▪ Notas a los estados financieros	9 a 30

**ABREVIACIONES**

S/. - Nuevo sol

US\$ - Dólar estadounidense



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

Más información: Datos Perú

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de  
**RINTI S. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RINTI S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 a 23 adjuntas a dichos estados financieros.

### 2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, así como del control interno necesario que permita la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Asimismo, es responsable de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### 3. 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 las normas internacionales de auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

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 materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### 4. Opinión

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

**VILA NARANJO Y ASOCIADOS S. CIVIL DE R. L.**  
Firma Miembro de PKF International Limited

  
(Socio Principal)  
CPCC Enrique Vila Naranjo  
Matrícula N° 01-3428



Lima, 2 de junio de 2015

**RINTI S. A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en nuevos soles)

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>31.12.14</u></b> <b>S/.</b>	<b><u>31.12.13</u></b> <b>S/.</b>	<b><u>01.01.13</u></b> <b>S/.</b> <b>(No auditado)</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo <b>(Nota 4)</b>	4,615,147	4,577,546	1,280,658
Cuentas por cobrar comerciales, neto <b>(Nota 5)</b>	28,578,535	21,221,612	14,972,962
Cuentas por cobrar diversas <b>(Nota 6)</b>	517,266	242,650	1,198,429
Existencias <b>(Nota 7)</b>	14,986,238	6,910,939	8,916,743
Gastos pagados por adelantado	98,967	70,859	75,858
<b>Total del activo corriente</b>	<b>48,796,153</b>	<b>33,023,606</b>	<b>26,444,650</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto <b>(Nota 8)</b>	21,494,806	13,598,023	13,106,333
Intangible, neto <b>(Nota 9)</b>	56,725	30,190	42,667
Impuesto a la renta diferido <b>(Nota 15.1)</b>	90528	151,156	177,020
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>21,642,059</b>	<b>13,779,369</b>	<b>13,326,020</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>70,438,212</b>	<b>46,802,975</b>	<b>39,770,670</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**RINTI S. A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en nuevos soles)

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>31.12.14</u></b> <b>S/.</b>	<b><u>31.12.13</u></b> <b>S/.</b>	<b><u>01.01.13</u></b> <b>S/.</b> <b>(No auditado)</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras (Nota 10)	3,714,186	2,557,644	3,761,950
Tributos por pagar	2,139,315	917,452	616,327
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	7,545,347	5,190,202	4,432,173
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 12)	-	91,984	92,569
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	2,971,403	2,648,684	1,814,361
Ventas diferidas (Nota 14)	7,460,760	-	-
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>23,831,011</b>	<b>11,405,966</b>	<b>10,717,380</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras (Nota 10)	847,668	696,788	1,198,711
Impuesto a la renta diferido (Nota 15.1)	813,241	815,472	3,209,957
<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>1,660,909</b>	<b>1,512,260</b>	<b>4,408,668</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social (Nota 16.1)	1,064,230	1,064,230	1,064,230
Reserva legal (Nota 16.2)	212,846	212,846	212,846
Resultados acumulados (Nota 16.3)	43,669,216	32,607,673	23,367,546
<b>Total del patrimonio</b>	<b>44,946,292</b>	<b>33,884,749</b>	<b>24,644,622</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>70,438,212</b>	<b>46,802,975</b>	<b>39,770,670</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**RINTI S. A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresado en nuevos soles)

<b><u>INGRESOS Y GASTOS</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>S/.</b>	<b><u>2013</u></b> <b>S/.</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas (Nota 19)	127,006,403	105,039,296
Costo de ventas (Nota 20)	<u>(86,033,231)</u>	<u>(70,942,674)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<u>40,973,172</u>	<u>34,096,622</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos administrativos (Nota 21)	( 2,857,179)	( 2,804,779)
Gastos de ventas (Nota 22)	<u>(18,829,260)</u>	<u>(16,375,904)</u>
	<u>(21,686,439)</u>	<u>(19,180,683)</u>
<b>Utilidad de operación</b>	<u>19,286,733</u>	<u>14,915,939</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Gastos financieros	( 587,328)	( 541,751)
Ingresos financieros	70,835	60,732
Diferencia de cambio, neto	( 349,215)	( 439,527)
Ingresos (gastos) diversos, neto	<u>122,191</u>	<u>32,196</u>
	<u>( 743,517)</u>	<u>( 888,350)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	18,543,216	14,027,589
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Nota 15.2)</b>	<u>( 5,540,269)</u>	<u>( 1,765,051)</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>13,002,947</u>	<u>12,262,538</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**RINTI S. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

(Expresado en nuevos soles)

<b><u>MOVIMIENTOS PATRIMONIALES</u></b>	<b><u>Capital social</u></b> <b>S/.</b> <b>(Nota 16.1)</b>	<b><u>Reserva legal</u></b> <b>S/.</b> <b>(Nota 16.2)</b>	<b><u>Resultados acumulados</u></b> <b>S/.</b> <b>(Nota 16.3)</b>	<b><u>Total patrimonio</u></b> <b>S/.</b>
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013</b>	1,064,230	212,846	23,367,546	24,644,622
Ajustes	-	-	187,376	187,376
Distribución de dividendos <b>(Nota 16.3)</b>	-	-	(3,209,787)	(3,209,787)
Utilidad neta	-	-	12,262,538	12,262,538
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	1,064,230	212,846	32,607,673	33,884,749
Ajustes	-	-	( 34,283)	( 34,283)
Distribución de dividendos <b>(Nota 16.3)</b>	-	-	(1,907,121)	(1,907,121)
Utilidad neta	-	-	13,002,947	13,002,947
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	1,064,230	212,846	43,669,216	44,946,292

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**RINTI S. A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en nuevos soles)

<b><u>MOVIMIENTOS DE EFECTIVO</u></b>	<b><u>31.12.14</u></b>	<b><u>31.12.13</u></b>
	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobranzas a clientes	127,096,990	98,453,443
Otros cobros relativos a la actividad	110,239	397,117
Menos:		
Pagos a proveedores	(102,519,744)	( 81,379,305)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	( 13,375,966)	( 10,147,668)
Otros	( 15,360)	( 12,317)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>11,296,159</b>	<b>7,311,270</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de intangibles	( 38,887)	-
Compra de activos fijos	( 10,454,500)	( 1,583,038)
Venta de activos fijos	-	30,228
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>( 10,493,387)</b>	<b>( 1,552,810)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obtención de préstamos	2,823,791	1,811,713
Dividendos pagados	( 1,907,121)	( 3,209,787)
Otros pagos	( 1,681,841)	( 1,063,498)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>( 765,171)</b>	<b>( 2,461,572)</b>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	37,601	3,296,888
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	4,577,546	1,280,658
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>4,615,147</b>	<b>4,577,546</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

## RINTI S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresadas en nuevos soles)

#### 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

- a) **Identificación y actividad económica de la Compañía:** El 31 de octubre 1967 se constituyó Alimentos Técnicos S.A. y posteriormente mediante Escritura Pública del 18 de julio 1972, cambió su razón social a **RINTI S. A.** (en adelante la Compañía). En la actualidad, su actividad principal es la elaboración, comercialización, distribución y representación de productos alimenticios para consumo animal. Sus operaciones de producción y comercialización las efectúa en sus instalaciones fabriles ubicadas en la Carretera Central km 17.5 Fundo Pariachi, Ate; y en sus oficinas administrativas ubicada en el Jr. Enrique Caballero Orrego 391 - Tercer piso, Departamento de Lima, Distrito de Miraflores.
- b) **Aprobación de los estados financieros:** Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y fueron autorizados para su emisión por la Gerencia General de la Compañía. Estos estados serán sometidos al Directorio y la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas. Los estados financieros al 31 de diciembre 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2014.

#### 2. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

- 2.1 Los saldos por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo NIIF. La Información comparativa es presentada en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y en la preparación de los saldos iniciales del estado de situación financiera bajo NIIF al 01 de enero del 2013 (fecha de transición de la Compañía).

Al preparar sus saldos iniciales bajo NIIF del estado de situación financiera, la Compañía ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. La explicación de cómo la transición a NIIF ha tenido en efecto en la situación financiera de la Compañía y los resultados del periodo se muestran y explican en las Notas 2.4 a 2.9.

- 2.2 Mediante Ley 29720 de fecha 25 de junio de 2011, modificada por las Resoluciones de Superintendencia N° 011-2012-SMV/01 del 27 de abril de 2012 publicada el 2 de mayo del 2012 y la Resolución de Superintendencia N° 159-2013-SMV/02 del 6 de diciembre del 2013 y No. 028-2014-SMV/01 publicada el 22 de diciembre del 2014, se establecieron las siguientes Disposiciones Complementarias Transitorias:

**Primera – Implementación gradual de las presentes normas:** La primera presentación a la SMV de la información financiera a que se refieren las presentes normas, se realizará de acuerdo con lo siguiente:

- a) Las Entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a diez mil (10,000) UIT, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con el cronograma que se establezca según el artículo 4° de la presente norma. La información financiera que se presente debe incluir la información comparativa del ejercicio 2013.

- b) Las Entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2015 sean iguales o superiores a cinco mil (5,000) UIT, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con el cronograma que se establezca según el artículo 4° de la presente norma. La información financiera que se presente debe incluir la información comparativa del ejercicio 2014.
- c) Las Entidades cuyo ingreso por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2016 sean iguales o superiores a tres mil (3,000) UIT, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con el cronograma que se establezca según el artículo 4° de la presente norma. La información financiera que se presente debe incluir la información comparativa del ejercicio 2015.

**Segunda – Implementación gradual de las NIIF que emita el IASB:** La aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes internacionalmente, que emita el IASB, de que trata el artículo 1° de las presentes normas será exigible de acuerdo con lo siguiente:

- 1) Para las Entidades enunciadas en el inciso a) de la Primera Disposición Complementaria Transitoria, a partir del ejercicio económico 2015.
- 2) Para las Entidades enunciadas en el inciso b) de la Primera Disposición Complementaria Transitoria, a partir del ejercicio económico 2016.
- 3) Para las Entidades enunciadas en el inciso c) de la Primera Disposición Complementaria Transitoria, a partir del ejercicio económico 2017.

Concordante con esta Ley y sus Resoluciones modificatorias, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV), la Compañía deberá presentar a la SMV su primera información financiera adecuada a NIIF a partir del ejercicio económico 2014 en el mes de junio del año 2015.

**2.3** Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Perú. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2013, fecha de transición a las NIIF. La aplicación de la NIIF 1 implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma.

En este sentido, la exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF, se refiere al valor razonable o revaluado de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo como costo atribuido, el cual corresponde al valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición 1 de enero de 2013.

Las estimaciones al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2014 son consistentes con aquellos estimados realizados en las mismas fechas bajo PCGA en el Perú, después de ajustarlos para reflejar las diferencias en las políticas de contabilidad.

Las notas explicativas incluidas en los numerales 2.3 al 2.8 brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los PCGA en el Perú y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2012.

## 2.4 Reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2013

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 (Fecha de transición a NIIF) ha sido como sigue:

	Saldos al 01.01.2013 según PCGA	Nota	Efectos de Adopción a NIIF				Saldos al 01.01.2013 según NIIF
			Ajustes		Reclasificaciones		
			Debe S/.	Haber S/.	Debe S/.	Haber S/.	
<b>ACTIVOS</b>							
<b>Activo corriente</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,280,658					1,280,658	
Cuentas por cobrar comerciales, neto	14,972,962					14,972,962	
Cuentas por cobrar diversas	1,198,429					1,198,429	
Inventarios	8,916,743					8,916,743	
Gastos pagados por adelantado	75,858					75,858	
<b>Total activo corriente</b>	<b>26,444,650</b>					<b>26,444,650</b>	
Inmueble, maquinaria y equipo	10,919,914	2.b.i				10,919,914	
Propiedades, planta y equipo		2.b.i			10,919,914		
		2.c.i	512,027	3,851,331			
		2.c.i	3,308,925	7,873,842			
		2.c.i.i		590,068			
		2.c.i.i.i	10,680,708				
Intangibles	42,667					42,667	
Impuesto activo diferido		2.c.i.v	177,020			177,020	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>37,407,231</b>		<b>14,678,680</b>	<b>12,315,241</b>	<b>10,919,914</b>	<b>39,770,670</b>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>							
<b>Pasivo corriente</b>							
Obligaciones Financieras	3,761,950					3,761,950	
Tributos por pagar	616,327					616,327	
Cuentas por pagar comerciales	4,432,173					4,432,173	
Cuentas por pagar relacionadas	92,569					92,569	
Otras cuentas por pagar	1,814,361					1,814,361	
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>10,717,380</b>					<b>10,717,380</b>	
Obligaciones Financieras	1,198,711					1,198,711	
Impuesto pasivo diferido	5,745	2.c.i.v		3,204,212		3,209,957	
<b>Total pasivo</b>	<b>11,921,836</b>					<b>15,126,048</b>	
<b>Patrimonio</b>							
Capital social	1,064,230					1,064,230	
Reserva legal	212,846					212,846	
Resultados acumulados	24,208,319	2.c.i	3,339,304			23,367,546	
		2.c.i	4,564,917				
		2.c.i.i	590,068				
		2.c.i.i.i		10,680,708			
		2.c.i.v	3,204,212				
		2.c.v		177,020			
<b>Total patrimonio</b>	<b>25,485,395</b>					<b>24,644,622</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>37,407,231</b>		<b>11,698,501</b>	<b>14,061,940</b>	-	<b>39,770,670</b>	

## 2.5 Reconciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Perú y las NIIF al 31 de diciembre de 2013 (Fecha de transición a NIIF) ha sido como sigue:

	Saldos al 31.12.2013 según PCGA	Notas	Efectos de Adopción a NIIF				Saldos al 31.12.2013 según NIIF
			Ajustes		Reclasificaciones		
			Debe S/.	Haber S/.	Debe S/.	Haber S/.	
<b>ACTIVOS</b>	<b>S/.</b>						
<b>Activo corriente</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,577,546					4,577,546	
Cuentas por cobrar comerciales,neto	21,221,612					21,221,612	
Cuentas por cobrar diversas	242,650					242,650	
Inventarios	6,910,939					6,910,939	
Servicios contratados por anticipado	70,859					70,859	
<b>Total activo corriente</b>	<b>33,023,606</b>					<b>33,023,606</b>	
Inmueble, maquinaria y equipo	11,114,350	2.b.i			11,114,350	-	
Propiedad, planta y equipo		2.b.i			11,114,350	13,598,023	
		2.c.i	512,027	3,851,331			
		2.c.i	3,308,925	7,873,842			
		2.c.i.i		590,068			
		2.c.i.i	10,680,708				
		2.c.v.i	297,254				
Intangibles	30,190					30,190	
Impuesto activo diferido	10,502	2.c.v	177,020			151,156	
		2.c.v.i.i		36,366			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>44,178,648</b>		<b>14,975,934</b>	<b>12,351,607</b>	<b>11,114,350</b>	<b>46,802,975</b>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>							
<b>Pasivo corriente</b>							
Obligaciones financieras	2,557,644					2,557,644	
Tributos por pagar	917,452					917,452	
Cuentas por pagar comerciales	5,190,202					5,190,202	
Cuentas por pagar relacionadas	91,984					91,984	
Otras cuentas por pagar	2,648,684					2,648,684	
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>11,405,966</b>					<b>11,405,966</b>	
Obligaciones financieras	696,788					696,788	
Impuesto pasivo diferido	0	2.c.i.v		3,204,212		815,472	
		2.c.v.i.i	2,388,740				
<b>Total pasivo</b>	<b>12,102,754</b>					<b>12,918,226</b>	
<b>Patrimonio</b>							
Capital social	1,064,230					1,064,230	
Reserva legal	212,846					212,846	
Resultados acumulados	30,798,818	2.c.i	3,339,304			32,607,673	
		2.c.i	4,564,917				
		2.c.i.i	590,068				
		2.c.i.i.i		10,680,708			
		2.c.i.v	3,204,212				
		2.c.v		177,020			
		2.c.v.i		297,254			
		2.c.v.i.i	36,366				
		2.c.v.i.i.i		2,388,740			
<b>Total patrimonio</b>	<b>32,075,894</b>					<b>33,884,749</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>44,178,648</b>		<b>14,123,607</b>	<b>16,747,934</b>	-	<b>46,802,975</b>	

## 2.6 Reconciliación del estado de resultados al 31 de diciembre de 2013

La reconciliación entre el estado de resultados bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Perú y las NIIF al 31 de diciembre de 2013 (fecha de transición).

	<u>Saldos al 31.DIC.2013 según PCGA S/.</u>	<u>Notas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos al 31.DIC.2013 según NIIF</u>
<b>INGRESOS</b>				
Ventas	105,039,296			105,039,296
Costo de ventas	<u>( 71,213,175)</u>		270,501	<u>( 70,942,674)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<u>33,826,121</u>			<u>34,096,622</u>
<b>GASTOS</b>				
Gastos administrativos	( 2,831,532)		26,753	( 2,804,779)
Gastos de ventas	<u>( 16,375,904)</u>			<u>( 16,375,904)</u>
	<u>( 19,207,436)</u>			<u>( 19,180,683)</u>
<b>Utilidad de operación</b>	<u>14,618,685</u>			<u>14,915,939</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>				
Gastos financieros	( 1,747,882)			( 1,747,882)
Ingresos financieros	827,336			827,336
Ingresos diversos	<u>32,196</u>			<u>32,196</u>
	<u>( 888,350)</u>			<u>( 888,350)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	13,730,335	<b>2.8.c.v.i</b>	297,254	14,027,589
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>( 4,117,425)</u>	<b>(a)</b>	2,352,374	<u>( 1,765,051)</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>9,612,910</u>			<u>12,262,538</u>

(a) S/. 2,388,740 – S/. 36,366 = S/. 2,352,374

(Notas) 2.9.c.viii 2.9.c.vii

## 2.7 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio

La adopción de NIIF no tiene efecto en el estado de cambios en el patrimonio.

## 2.8 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

La adopción de NIIF no tiene efecto en el estado de flujos de efectivo generados por la Compañía.

## 2.9 Notas explicativas a la reconciliación de los estados de situación financiera y de Resultados

- a) **Saldos iniciales:** Los saldos iniciales al 01 de enero de 2013 se derivan de los estados financieros de acuerdo con PCGA en el Perú, los que comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de la emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad.
- b) **Reclasificación:** Para reclasificar a Propiedad Planta y Equipos el saldo del rubro de Inmuebles maquinarias y equipos al 01 de enero de 2013.
- c) **La adopción de las NIIF por primera vez ha requerido los siguientes ajustes:**
- i) Exorno de la depreciación acumulada de la cuenta Edificios y Construcciones, Maquinarias y Equipos al 01 de enero de 2013, de acuerdo a lo establecido en el artículo 35 de la Norma Norma Internacional de Contabilidad 16.
  - ii) Para registrar la provisión por deterioro de los activos fijos establecidos por el perito independiente por S/. 590,068 compuesto por S/. 81,635 en edificios y construcciones y S/. 508,433 en maquinarias y equipos al 01 de enero de 2013.
  - iii) Como parte del proceso de adopción por primera vez, la Compañía se acogió a la opción permitida por la NIIF 1, decidiendo valorizar ciertos componentes de Propiedad Planta y Equipos a su valor razonable basado en una tasación efectuada por un perito independiente, tomando dicho valor como costo atribuido; los activos corresponden a edificios y otras construcciones, maquinarias y equipos.  
  
Como consecuencia de esto, la Compañía registro un nuevo valor atribuido en el rubro Propiedad Planta y Equipo por S/. 10,680,708 compuesto por S/.4,068,970 en la cuenta Edificios y construcciones y S/. 6,611,738 en la cuenta Maquinarias y Equipos al 01 de enero de 2013.
  - iv) Impuesto a la renta diferido pasivo asciende a S/. 3,204,212 compuesto por S/. 1,220,691 para edificios y construcciones y S/. 1,983,521 para maquinarias y equipos al 01 de enero de 2013. Calculado sobre el mayor valor del activo fijo.
  - v) Impuesto a la renta diferido activo asciende a S/. 177,020 el mismo se ha calculado sobre la disminución del valor de los activos fijos, producto de la provisión por deterioro de los activos fijos establecidos por el perito independiente.
  - vi) Contabilización de la depreciación del periodo 2013, de edificios y construcciones y maquinarias y equipos, sobre la base de vida útil estimada establecidas en la tasación efectuada por el perito independiente.
  - vii) Para ajustar el impuesto a la renta diferido activo al 31 de diciembre de 2013.
  - viii) Para ajustar el impuesto a la renta diferido pasivo al 31 de diciembre de 2013.

2.10 Los asientos contables de la adecuación a las NIIF al 31 de diciembre de 2014 se efectuarán en el año 2015.

### 3. UNIFORMIDAD

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 01 de enero 2013 y los estados de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 que se incluyen para efectos comparativos, han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentemente.

### 4. POLÍTICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo a NIIF, ha considerado las siguientes políticas y principios contables.

- 4.1 Juicios, estimados y supuestos contables significativos:** El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos, pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes y el reconocimiento de los ingresos y gastos a la fecha de los estados financieros. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio y conocimiento de situaciones de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran más adelante como consecuencia de algún cambio en las premisas en las que se sustentaron, el efecto del cambio será incluido como gastos o ingresos en los estados financieros del período en el que ocurra el cambio; sin embargo, la Gerencia no espera que se produzcan variaciones que tengan un efecto importante en los estados financieros.

Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros, corresponden a la vida útil asignada a las Propiedades, planta y equipo, el impuesto a la renta, la participación de los trabajadores.

- 4.2 Moneda funcional: Moneda funcional y moneda de presentación:** La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es la moneda funcional que le corresponde. La moneda funcional es la moneda del ambiente económico primario en el que opera una entidad y que influye en los precios de los servicios que presta.

#### 4.3 RESUMEN DE PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) **Instrumentos financieros:** Son definidos como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente a un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los principales activos y pasivos financieros presentados en el balance general, corresponden a instrumentos primarios como son efectivos y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a corto plazo y cuentas por pagar a corto y largo plazo. En las respectivas notas sobre políticas contables, se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas. En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros registrados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables de mercado.
- b) **Uso de estimaciones contables:** El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos reportados, la exposición de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos a la fecha de los estados financieros. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio y experiencia de la Gerencia variaran como resultado de algún cambio en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca. Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros, corresponden a la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar, la depreciación de los bienes del activo fijo y el impuesto a la renta corriente y diferido.

c) **Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera:**

- **Moneda funcional y de presentación:** Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario en el que opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.
- **Transacciones y saldos en moneda extranjera:** Las transacciones en moneda extranjera son aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional y se registran inicialmente en la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Posteriormente, los saldos en moneda extranjera al cierre de cada mes se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio de oferta y demanda publicadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro y pago de tales transacciones, así como de la conversión de los saldos a los tipos de cambio al cierre del año de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados como ganancia o pérdidas por diferencia en cambio. **(Nota 3.1)**

d) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los saldos disponibles en caja y cuentas corrientes bancarias. **(Nota 4)**

e) **Cuentas por cobrar comerciales:** Corresponden a los montos que la Compañía tiene derecho a exigir a sus clientes por la venta de productos terminados en el curso normal de los negocios. Aquellas cuentas cuyo vencimiento es menor a doce meses contados desde la fecha de los estados financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado menos su estimación por deterioro; la misma que es revisada periódicamente y estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos por cobrar y la efectividad de su cobranza, para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de clientes. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales. **(Nota 5)**

f) **Existencias:** Las existencias de materias primas, envases y embalajes a su costo promedio de adquisición. El costo de productos terminados y productos en proceso comprende los costos de materia prima, la mano de obra directa, otros costos indirectos y gastos generales de fabricación (que se origina, sobre la base de la capacidad de producción normal) y excluye los costos de financiamiento y la diferencia de cambio. En el caso de existencias por recibir, éstas se determinan sobre la base del método de identificación específica.

El Valor neto de realización corresponde a su precio de venta al que se estima realizarán en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables que se requerirán para realizar la venta. **(Nota 7)**

g) **Propiedades, planta y equipo:** Están registrados a su costo de adquisición y se presentan netos de su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La depreciación se calcula por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos al término de su vida útil estimada. Los gastos de mantenimiento y de reparaciones son registrados como gastos en los resultados del ejercicio en que se realizan, y las renovaciones y mejoras son capitalizadas cuando son por montos de importancia y es probable que se reciban beneficios económicos futuros. El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se reconoce en los resultados del ejercicio en que se realizan. Los trabajos en curso no se deprecian.

La Compañía decidió adoptar como costo atribuido a la fecha de transición de sus edificios y construcciones y maquinarias, los valores razonables de estos activos por referencia a informes técnicos establecidos por peritos valuadores independientes. Estos valores fueron determinados con base en los valores de reposición para los edificios y construcciones y

maquinarias. La depreciación de estos activos se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil restante estimada en base a los estudios técnicos avalados por los peritos independientes antes indicados. Los efectos netos de estos ajustes han sido abonados al 1 de enero de 2013 al rubro resultados acumulados.

La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base de los activos fijos se calcula en base a las vidas útiles anuales siguiendo el método de línea recta. **(Nota 8)**

	<u>Mínima</u> <u>Años</u>	<u>Máxima</u> <u>Años</u>
Edificios y otras instalaciones	30	35
Maquinarias y equipos	1	25

- h) Pérdida por deterioro:** Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida no pueda ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, o se disminuye el excedente de revaluación en el caso de activos que han sido revaluados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de disposición. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo. **(Nota 8)**

- i) Obligaciones financieras:** Las obligaciones financieras se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben netos de los costos incurridos en la transacción y se presentan netas de amortizaciones. **(Nota 10)**
- j) Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reclasifican como pasivo corriente cuando su pago debe realizarse dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivo no corriente. **(Nota 11)**
- k) Provisiones y cuentas por pagar:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelarla y su monto se pueda estimar confiablemente. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de cierre del año. La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal, se calcula y registra con cargo a los resultados del ejercicio a medida que se devenga, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y se deposita en las instituciones financieras elegida por cada trabajador. **(Nota 13)**
- l) Arrendamientos financieros:** Los bienes recibidos en arrendamiento financiero se registran a su valor razonable como activos y pasivos al inicio del arrendamiento y luego al costo amortizado. Estos activos se deprecian siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto. El cargo financiero se distribuye entre los ejercicios comprendidos en los plazos de los arrendamientos. **(Nota 10)**

- m) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente a la fecha del balance general y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros, contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales. **(Nota 15.1)**
- n) **Impuesto a la renta corriente:** El impuesto a la renta corriente se determina sobre la base de la renta imponible y se registra de acuerdo con la legislación tributaria vigente aplicable a la Compañía. **(Nota 17.2)**
- o) **Contingencias:** Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea probable. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en notas de los estados financieros cuando sea probable que se produzca un ingreso de recursos. **(Nota 18)**
- p) **Ingresos:** Los ingresos por ventas de mercaderías se reconocen como tal, cuando todos los riesgos y beneficios significativos de propiedad de los bienes han pasado al comprador. Esto se produce cuando se efectúa la entrega del bien y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada. Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, netos de rebajas y descuentos. **(Nota 19)**
- q) **Costo de ventas y gastos:** El costo de ventas de las mercaderías se registra en los resultados cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos administrativos y de ventas y los otros ingresos y gastos, se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen. **(Notas 20 a 22)**
- r) **Reclasificaciones:** Para efectos de comparabilidad entre períodos y presentación de los estados financieros, se han reclasificado ciertas partidas de los estados financieros de los años 2014 y 2013.

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Directorio y la Gerencia a efectos de minimizarlos. Los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía, son los riesgos de mercado que incluyen los riesgos de tipo de cambio, de precio y de tasa de interés sobre el valor razonable y sobre los flujos de efectivo, así como los riesgos de crédito y de liquidez:

#### 3.1 Riesgos de mercado

- a) **Riesgo de tipo de cambio:** La Compañía factura la venta local de sus productos principalmente en nuevos soles, lo cual permite hacer frente a sus obligaciones en esta moneda. El riesgo de tipo de cambio surge de las cuentas por cobrar por ventas al exterior a compra de materia prima y de los arrendamientos financieros en dólares estadounidenses.

La Gerencia considera que si bien al 31 de diciembre de 2014 la Compañía tiene un pasivo neto de US\$ (383,542) (US\$ 965,320 al 31 de diciembre de 2013); no existe un riesgo de tipo de cambio que pudiera llevar a la Compañía a una situación financiera de difícil manejo, dado que el desenvolvimiento de las variables macroeconómicas del país permiten afirmar que no se prevé una devaluación traumática.

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, están compuestos como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>01.01.13</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	568,820	616,715	96,319
Cuentas por cobrar comerciales	181,240	150,952	148,399
Cuentas por cobrar diversas	1,901	800	53,154
<b>Total activo corriente</b>	<b>751,961</b>	<b>768,467</b>	<b>297,872</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	( 77,285)	( 59,820)	( 58,267)
Cuentas por pagar comerciales	( 989,031)	(1,476,015)	(1,277,145)
Cuentas por pagar diversas	( 902)	( 85,704)	( 64,431)
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>(1,067,218)</b>	<b>(1,621,539)</b>	<b>(1,399,843)</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	( 68,285)	( 112,248)	-
<b>Total pasivo</b>	<b>(1,135,503)</b>	<b>(1,733,787)</b>	<b>(1,399,843)</b>
<b>Pasivo neto, expuesto al riesgode cambio</b>			
	<b>( 383,542)</b>	<b>( 845,680)</b>	<b>(1,101,971)</b>
Tipo de cambio de venta por US\$1	2.981	2.794	2.549
Tipo de cambio de compra por US\$1	2.989	2.796	2.551

- b) Riesgo de precios:** La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de los cambios que ocurran en los precios de las materias primas necesarias para la producción, los mismos que son negociados con sus proveedores. Al respecto, en los años 2014 y 2013 no se han producido variaciones significativas en los precios que tengan un impacto relevante en los resultados de la Compañía. La Gerencia monitorea constantemente las condiciones de mercado que podrían implicar un indicio de riesgo y adopta las medidas preventivas y correctivas correspondientes.
- c) Riesgo de tasa de interés:** Es el riesgo que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por cambios en la tasa de interés de mercado. Las obligaciones financieras a cargo de la Compañía devengan tasas de interés variables que fluctúan dentro de los niveles de las tasas de interés del mercado. Los recursos para el financiamiento de capital de trabajo se obtienen principalmente de instituciones financieras de primer nivel cuyos pasivos tienen vencimiento a corto y largo plazo.

**3.2 Riesgo de crédito:** Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo de crédito, consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene el 99% de sus saldos de efectivo y equivalente al efectivo depositados en cuatro entidades financieras locales, al respecto, la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo, debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio internacional.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la Gerencia considera que el riesgo crediticio está mitigado debido a que con sus clientes tiene periodos de cobro en promedio de 90 días y han otorgado garantías a favor de la Compañía, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa en el pasado. Asimismo, los saldos de cuentas por cobrar comerciales están presentados en el estado de situación financiera neto de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar.

La Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en que opera. En consecuencia, la Compañía no estima pérdida significativa que surja de este riesgo.

- 3.3 Riesgo de liquidez:** La Gerencia de la Compañía considera que no tiene riesgos de liquidez, en la medida que el pago de sus pasivos ha sido programado en coordinación con sus flujos futuros de fondos, así como a que mantiene suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y líneas de financiamiento de primer orden.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>01.01.13</u> S/.
Caja	26,710	110,146	87,600
Fondo fijo	2,542	11,583	12,082
Cuentas corrientes bancarias (a)	4,585,895	3,795,417	1,180,976
Deposito a plazo	-	660,400	-
<b>Totales</b>	<u>4,615,147</u>	<u>4,577,546</u>	<u>1,280,658</u>

- (a) La Compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en nuevos soles y en dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad.
- (b) No existen restricciones sobre los saldos de efectivo al 31 de diciembre de 2014.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

5.1 Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>01.01.13</u>
Facturas por cobrar (a)	20,181,737	14,488,246	8,587,993
Letras por cobrar (b)	8,412,594	6,766,492	6,428,608
	28,594,331	21,254,738	15,016,601
Menos:			
Estimación para deterioro (Nota 5.2)	( 15,796)	( 33,126)	( 43,639)
<b>Totales</b>	<u>28,578,535</u>	<u>21,221,612</u>	<u>14,972,962</u>

- (a) Las facturas por cobrar a distribuidoras de Lima, provincias y a mayoristas se originan por la venta de los diversos productos que la Compañía comercializa, están denominadas en moneda nacional y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, garantías específicas y no generan intereses.
- (b) Las letras por cobrar se originan por el financiamiento de ventas exigibles en plazos que fluctúan entre 30, 60 y 90 días y devengan intereses a las tasas del mercado. Las letras por cobrar incluyen letras en cobranzas en bancos por S/. 392,438.

- (c) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha transferido a bancos locales facturas por cobrar por S/. 2,823,791 recibiendo en contraprestación efectivo. Estas transacciones se reconocen como obligaciones financieras. En el caso que se presentaran incumplimientos en la cobranza de estas cuentas, el banco tiene el derecho a recibir los flujos de efectivo de la Compañía. **(Nota 10)**

5.2 El movimiento de la estimación para deterioro ha sido el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
<b>Saldos al 01 de enero</b>	( 33,126)	( 43,639)
Castigo	33,126	37,429
Estimación para deterioro <b>(Nota 22)</b>	<u>( 15,796)</u>	<u>( 26,916)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<u>( 15,796)</u>	<u>( 33,126)</u>

El cargo a resultados por la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar se incluye en el rubro gastos de ventas. Las cuentas por cobrar provisionadas por lo general se castigan cuando se han agotado las gestiones de cobro y se concluye que no existe expectativa de recuperación de efectivo. En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a la fecha de los estados financieros.

## 6. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.13</u>
	S/.	S/.	S/.
Crédito impuesto General a las Ventas <b>(a)</b>	362,547	-	-
Crédito impuesto a la renta tercera categoría <b>(b)</b>	25,005	90,577	743,068
Reclamaciones a terceros	32,231	60,011	385,634
Préstamos al personal	85,257	59,141	38,889
Entregas a rendir	2,841	22,486	20,626
Deposito en garantía	<u>9,385</u>	<u>10,435</u>	<u>10,212</u>
<b>Totales</b>	<u>517,266</u>	<u>242,650</u>	<u>1,198,429</u>

- (a) Crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas corresponde al saldo a favor del IGV pagado en la adquisición de bienes y servicios, deducible del IGV que resulte aplicable a ventas de bienes y servicios que en el futuro realice la Compañía, y que se encuentren gravados con el referido impuesto.
- (b) Corresponde a los pagos a cuenta del impuesto a la renta de tercera categoría realizados durante el período.

## 7. EXISTENCIAS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.13</u>
	S/.	S/.	S/.
Mercaderias	176,303	212,642	187,058
Productos terminados	2,429,828	690,520	2,525,561
Materias primas	6,093,445	3,284,363	3,893,846
Materiales auxiliares	475,944	508,837	413,669
Envases y embalajes	1,364,946	878,382	753,420
Existencias por recibir <b>(a)</b>	<u>4,445,772</u>	<u>1,336,195</u>	<u>1,143,189</u>
<b>Totales</b>	<u><u>14,986,238</u></u>	<u><u>6,910,939</u></u>	<u><u>8,916,743</u></u>

**(a)** Al 31 de diciembre de 2014, las existencias por recibir incluyen principalmente la adquisición de materias primas para el proceso productivo.

En opinión de la Gerencia, a la fecha de cierre de los estados financieros, no ha sido necesario constituir una estimación por desvalorización de existencias, debido a que las mismas poseen un alto grado de rotación.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Este rubro comprende lo siguiente:



(a) La Compañía como parte del proceso de adopción a NIIF, realizó con fecha 01 de enero del 2013 la tasación de sus edificios y construcciones y maquinarias por un perito tasador y utilizó este valor como costo atribuido por S/. 10,090,640 y que forma parte de los saldos iniciales al 01 de enero del 2013 (fecha de transición a las NIIF). **(Nota 16.3)**

(b) La Compañía ha adquirido maquinarias y vehículos a través de arrendamientos financieros cuyo valor neto en libros es como sigue:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>01.01.2013</u> S/.
Costo	5,492,204	4,575,458	4,079,667
Depreciación acumulada	( 410,101)	( 361,604)	( 194,178)
<b>Costo neto</b>	<b>5,082,103</b>	<b>4,213,854</b>	<b>3,885,489</b>

(c) Las obras en curso comprenden lo siguiente:

<u>Obra</u>	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Sistema de humedad y densidad para la planta	-	228,596
Tanque para almacenar los granos	-	74,173
Piso de concreto donde se ubicarán los silos	-	60,000
Etiquetadora Burt	49,436	-
Varios	15,350	29,982
<b>Totales</b>	<b>64,786</b>	<b>392,751</b>

La Gerencia estima que las obras en proceso se concluirán durante los años 2014 y 2015.

(d) El gasto por depreciación se ha distribuido en el estado de resultados como sigue:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Costo de ventas <b>(Nota 20)</b>	1,151,875	976,479
Gastos de administración <b>(Nota 21)</b>	38,203	40,998
Gastos de ventas <b>(Nota 22)</b>	77,611	73,872
<b>Totales</b>	<b>1,267,689</b>	<b>1,091,349</b>

(e) La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos sus principales elementos de sus propiedades, planta y equipo, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

## 9. ACTIVO INTANGIBLE

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.13</u>
	S/.	S/.	S/.
Concesiones y derechos	24,591	24,591	24,591
Programas de cómputo	147,828	108,941	108,105
Menos: Amortización acumulada	( 115,694)	( 103,342)	( 90,029)
<b>Totales</b>	<b>56,725</b>	<b>30,190</b>	<b>42,667</b>

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
	S/.	S/.	S/.
<b>Préstamos</b>			
Banco Interbank (a)	2,823,791	-	2,823,791
<b>Arrendamientos financieros (b)</b>			
Banco Scotiabank	150,775	68,143	218,918
Banco de Crédito	814,029	804,773	1,618,802
Banco Interbank	177,104	195,144	372,248
Menos			
Intereses e IGV diferidos	( 251,513)	( 220,392)	( 471,905)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>3,714,186</b>	<b>847,668</b>	<b>4,561,854</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>2,557,644</b>	<b>696,788</b>	<b>3,254,432</b>
<b>Saldos al 01 de enero de 2013</b>	<b>3,761,950</b>	<b>1,198,711</b>	<b>4,960,661</b>

(a) Las facturas en descuento están constituidas por facturas entregadas al Banco Interbank. Estas operaciones no extinguen la responsabilidad de la Compañía por posibles incumplimientos de sus clientes, por lo que mantiene el importe de los documentos descontados en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014. Los clientes aceptantes de dichas facturas corresponden a empresas sólidas que mantienen liquidez, por lo que la Compañía no espera que surjan problemas de cancelación hacia el Banco al cual han entregado las facturas en descuento. **(Nota 5.c)**

(b) Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye contratos de arrendamientos financieros en nacional y moneda extranjera que fueron utilizados para la adquisición de diversos activos fijos. Tal como se indica en la **Nota 8.b** éstas operaciones se encuentran garantizados con los propios activos adquiridos.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>01.01.13</u>
Facturas por pagar	5,192,912	3,087,095	3,435,087
Letras por pagar	2,352,435	2,103,107	997,086
<b>Totales</b>	<u>7,545,347</u>	<u>5,190,202</u>	<u>4,432,173</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de materias primas y suministros diversos para el desarrollo de la actividad productiva de la Compañía. Están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera y tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

## 12. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADA

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>01.01.13</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Digemsac (a)	-	91,984	92,569
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

(a) La empresa relacionada Digemsac ha prestado a la Compañía servicios de distribución de los productos Ricocan, de control de calidad y de gerenciamiento de la Planta Industrial hasta febrero de 2012.

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>01.01.13</u> S/.
Participaciones por pagar (a)	2,046,223	1,539,052	970,421
Vacaciones por pagar	753,300	554,239	486,018
Remuneraciones por pagar	3,481	66,385	473
Cuentas por pagar a los accionistas	16,012	300,619	205,299
Compensación por tiempo de servicios	129,669	114,024	92,198
Provisiones diversas	22,718	74,365	59,952
<b>Totales</b>	<u>2,971,403</u>	<u>2,648,684</u>	<u>1,814,361</u>

(a) Corresponde a la participación de los trabajadores por pagar al 31 de diciembre de 2014, conforme a la legislación peruana, la participación de los trabajadores es calculado sobre la misma base utilizada para calcular el impuesto a la renta, aplicando una tasa del 10% y su contrapartida es presentada en el estado de resultados integrales.

## 14 VENTAS DIFERIDAS

Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a las ventas del año 2014 a diversos clientes de los productos que comercializa la Compañía por S/. 7,460,760 despachadas en enero y febrero del 2015.

## 15. (PASIVO) ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Este rubro comprende lo siguiente:

- 15.1 El movimiento en el pasivo y activo por impuesto a la renta diferido y las diferencias temporales que le dieron origen, ha sido como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
<b>Saldo inicial</b>	(664,316)	(3,032,937)
Aumento en la provisión por mayor variación en partidas temporales activas y pasivas <b>(Nota 15.2)</b>	( 3,669)	5,745
<b>Saldo final</b>	<u>( 54,728)</u>	<u>2,362,876</u>
Impuesto a la renta diferido (pasivo) activo, neto <b>(a)</b>	(722,713)	(664,316)
Pasivo diferido S/. (813,241)		
Activo diferido <u>90,528</u>		
Pasivo diferido neto ( 722,713) <b>(a)</b>		
	=====	

- 15.2 Los gastos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados integrales, se componen de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
<b>Impuesto a la renta</b>		
Del período <b>(Nota 17.2)</b>	5,485,541	4,127,927
Impuesto a la renta diferido <b>(Nota 15.1)</b>	<u>54,728</u>	<u>(2,362,876)</u>
<b>Totales</b>	<u>5,540,269</u>	<u>1,765,051</u>

## 16. PATRIMONIO

- 16.1 **Capital social:** El capital social autorizado, suscrito, pagado y escriturado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está representado por 1,064,230 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1.00 cada una. Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Porcentaje (%) de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje (%) total de participación</u>
De 1.00 al 10.00	1	10.00
De 20.01 al 90.00	1	<u>90.00</u>
		<u>100.00</u>

- 16.2 **Reserva Legal:** La Ley General de Sociedades dispone que, cuando las empresas obtengan utilidades netas del impuesto a la renta, están obligadas a transferir como mínimo un 10% de dicha utilidad, después de deducir pérdidas acumuladas, a una reserva legal hasta que ésta

alcance el 20% del capital pagado; pudiéndose usar sólo para cubrir pérdidas futuras. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Asimismo, esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía alcanzó el límite exigido de reserva legal de S/. 212,846, por lo que a partir de dicha fecha ya no se efectúa dicha detracción.

**16.3 Resultados acumulados:** La Compañía como parte de la adopción a NIIF registró en el año 2014 un nuevo valor como costo atribuido de sus Edificios y Construcciones y Maquinarias, el cual para efectos de presentación de acuerdo a NIIF se muestra como parte del saldo inicial al 01 de enero del 2013 (fecha de transición) por S/. 10,090,640. **(Nota 8.a)**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía distribuyó dividendos a sus accionistas por S/. 1,907,121 y S/. 3,209,787, respectivamente.

## 17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

**17.1** Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Gerencia considera que ha determinado su materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente lo que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravable y no gravable, respectivamente.

### 17.2 Determinación del Impuesto a la Renta y la Participación de los Trabajadores:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
<b>Utilidad contable</b>	18,268,146	13,730,335
<b>Agregados (deducciones) para efectos tributarios:</b>		
Gastos sin comprobante de pago	17,817	34,169
Exceso gastos de vehículos	51,333	77,940
Sanciones administrativas	7,930	12,731
Depreciación del leasing	359,615	244,963
Vacaciones devengadas	523,974	400,738
Impuesto a la renta	3,807	-
Impuesto general a las ventas	-	228
Cuotas leasing pagadas	( 546,748)	( 365,731)
Vacaciones pagadas	( 400,738)	( 375,615)
	<u>18,285,136</u>	<u>13,759,758</u>
Base para el Impuesto a la Renta		
Impuesto a la renta (30%) <b>(Nota 15.2)</b>	<u>5,485,541</u>	<u>4,127,927</u>

**17.3 Declaraciones Juradas:** A la fecha de este informe, las Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2013 y 2014, están pendientes de fiscalización y acotación definitiva por la Administración Tributaria. Sin embargo, en caso de recibirse posteriormente acotaciones fiscales, los mayores impuestos y recargos que pudieran surgir, serán aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas. La Gerencia considera que no se generarán pasivos de importancia por este concepto; razón por la cual no ha constituido una provisión al respecto.

## 18. CONTINGENCIAS

La Gerencia y los asesores legales de la Compañía, consideran a su mejor saber y entender que no existen situaciones ocurridas o en proceso, que afecten de alguna manera los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de 2014.

## 19. VENTAS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Ventas nacionales (a)	124,741,703	102,933,261
Ventas al exterior	2,264,700	2,106,035
<b>Totales</b>	<b>127,006,403</b>	<b>105,039,296</b>

(a) Corresponden a las ventas de productos, tales como Ricocan Clásico, Ricocan Multisabores, Ricocan Cordero.

## 20. COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Inventario inicial de productos terminados	690,542	2,525,561
Consumo de materia prima	71,181,537	57,559,353
Mano de obra	6,970,166	4,997,685
Gastos de fabricación	8,468,939	5,574,138
Depreciación (Nota 8.d)	1,151,875	976,479
Inventario final de productos terminados	(2,429,828)	( 690,542)
<b>Totales</b>	<b>86,033,231</b>	<b>70,942,674</b>

Los gastos de fabricación incluyen principalmente materiales y suministros, depreciación de activos fijos, energía y agua y servicios de transporte.

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Gastos de personal	2,167,266	2,173,274
Servicios prestados por terceros	517,703	444,238
Tributos	9,757	7,737
Cargas de gestión	111,898	125,219
Depreciación de activos (Nota 8.d)	38,203	40,998
Amortización de intangibles	12,352	13,313
<b>Totales</b>	<b>2,857,179</b>	<b>2,804,779</b>

## 22. GASTOS DE VENTAS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Gastos de personal	4,571,876	4,200,450
Servicios prestados por terceros <b>(a)</b>	13,855,081	11,745,293
Tributos	31,572	22,347
Cargas de gestión	277,324	307,026
Depreciación de activos <b>(Nota 8.d)</b>	77,611	73,872
Estimación para deterioro <b>(Nota 5.2)</b>	15,796	26,916
<b>Totales</b>	<u>18,829,260</u>	<u>16,375,904</u>

**(a)** Corresponden principalmente a los servicios de publicidad efectuados en los diversos medios televisivos.

## 23. HECHOS SUBSECUENTES

La Gerencia considera a su mejor saber y entender, que no tiene conocimiento de situaciones ocurridas o por ocurrir con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y 2013, que pudieran tener un impacto significativo sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones de los estados financieros cerrados y emitidos a esas fechas.

-----

**RINTI S. A.**

---

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Y**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**