

**SYNTHESIA PERU S.A.C.**

**Informe sobre el Examen de los  
Estados Financieros por el año terminado  
el 31 de Diciembre del 2014**





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

# MONZÓN, VALDIVIA Y ASOCIADOS

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. Arequipa 2450 - OF. 1202  
Edificio "El Dorado"  
Apartado 3585 - Lima 100  
Teléfonos: 422-4305 441-8776  
Fax: 441-8251  
www.monzonvaldivia.com

A los Señores Accionistas de  
SYNTHESIA PERÚ S.A.C.  
Lima, Perú

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SYNTHESIA PERÚ S.A.C., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2014 y los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y realizando las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas 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 revelaciones 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 del 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 de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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.

### **Base para una Opinión con Salvedad**

- Los préstamos recibidos de una empresa vinculada por S/. 1'148,994, se está presentando como deuda a largo plazo debiendo ser de corto plazo, según respuesta a la confirmación de saldo de dicha empresa vinculada.
- Según se describen en las notas 11 y 13, a los estados financieros, las cuentas por pagar comerciales incluyen cuentas por pagar a una empresa de terceros y una empresa vinculada por S/. 1'108,415 y S/. 9'450,739, debiendo ser de S/. 2'616,406 y S/. 8'051,648 respectivamente, por lo que el efecto neto en la presentación es de S/. 108,900 que está en proceso de regularización.

### **Opinión con Salvedad**

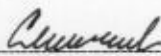
En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo de Base para una Opinión con Salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de SYNTHESIA PERÚ S.A.C. al 31 de Diciembre del 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

### **Otro asunto**

Los estados financieros de SYNTHESIA PERÚ S.A.C. al 31 de Diciembre del 2013, no han sido auditados y se presentan sólo para fines comparativos.

MONZON, VALDIVIA Y ASOCIADOS

Refrendado por:



(Socio)  
Carlos Valdivia Loayza  
Contador Público Colegiado  
Matrícula No. 1927

Lima, 03 de Abril del 2015



## SYNTHESIA PERÚ S.A.C.

BALANCE GENERAL

(Notas 1, 2, 3 y 4)

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2014	2013
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Caja y bancos (Nota 5)	1'252,969	249,694	Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	1'544,506	-
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)	9'666,162	-	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	60,519	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	1'124,264	12,731	Compañías vinculadas (Nota 13)	15'600,535	733,928
Existencias (Nota 8)	5'932,033	297,302			
Gastos pagados por anticipado (Nota 9)	296,282	-	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	17'205,560	733,928
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	18'271,710	559,727	Compañías vinculadas (Nota 13)	1'148,994	-
			<b>TOTAL PASIVO</b>	18'354,554	733,928
<b>MOBILIARIO, neto (Nota 10)</b>	13,852	3,447	<b>PATRIMONIO NETO:</b>		
			Capital social (Nota 14)	28,231	28,231
<b>OTROS ACTIVOS, neto</b>	-	116,929	Resultados acumulados	( 97,223)	( 82,056)
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	( 68,992)	( 53,825)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	18'285,562	680,103	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	18'285,562	680,103
	=====	=====		=====	=====

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

SYNTHESIA PERÚ S.A.C.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

(Notas 1, 2, 3, 17 y 18)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Netas	21'576,805	-
Costos de Ventas	<u>(19'490,348)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD BRUTA	2'086,457	-
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de administración	<u>( 1'559,562)</u>	<u>(78,783)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA	526,895	(78,783)
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Ingresos financieros	777,836	570
Otros ingresos (neto)	938	-
Gastos financieros	<u>( 1'285,502)</u>	<u>( 3,843)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	20,167	(82,056)
Impuesto a la renta (Nota 16)	<u>( 35,334)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>( 15,167)</u> =====	<u>(82,056)</u> =====

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

SYNTHESIA PERÚ S.A.C.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Capital Social (Nota14)	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01 de Enero de 2013	500	-	500
Pérdida neta del ejercicio	-	( 82,056)	( 82,056)
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	<u>500</u>	<u>( 82,056)</u>	<u>( 81,556)</u>
Ajuste aporte de accionistas	<u>27,731</u>	<u>-</u>	<u>27,731</u>
Saldos corregidos al 01 de enero de 2014	28,231	( 82,056)	( 53,825)
Pérdida neta del ejercicio	-	( 15,167)	( 15,167)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<u>28,231</u> =====	<u>( 97,223)</u> =====	<u>(68,992)</u> =====

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

SYNTHESIA PERU S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranzas de venta de bienes	16'226,126	-
Pagos a proveedores de bienes y servicios	( 9'701,757)	( 38,315)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	( 434,753)	( 51,642)
Pago de tributos	( 489,317)	-
Otros pagos relativos a la actividad	( 5'274,999)	( 3,831)
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>325,300</u>	<u>( 93,788)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pagos por compra de activo fijo	( 13,046)	( 3,551)
Otros pagos de efectivo	( 22,240)	(116,929)
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>( 35,286)</u>	<u>(120,480)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aporte de capital	-	28,231
Préstamos matriz	713,262	435,731
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>713,262</u>	<u>463,962</u>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	1'003,276	249,694
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<u>249,694</u>	<u>-</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<u>1'252,970</u> =====	<u>249,694</u> =====

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

SYNTHESIA PERÚ S.A.C.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

1. CONSTITUCIÓN LEGAL, DOMICILIO Y OPERACIONES:

Synthesia Perú S.A.C. (en adelante la Compañía) fue constituida en el Perú por escritura pública del 17 de octubre de 2013 y su domicilio fiscal y oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Av. El Derby N° 055 Edificio Cronos, Torre 1 Piso 7, LIMA - LIMA – SANTIAGO DE SURCO, encontrándose inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con el N° 20555104821.

Su actividad operativa la desarrolla en Defensores del Morro S/N Lote A, Fundo Villa Baja Lima, Chorrillos, es un ambiente alquilado.

La entidad dominante del grupo es Synthesia Española S.A. La actividad principal del Grupo consiste en la fabricación, transformación, distribución, comercialización, exportación e importación de productos plásticos y de síntesis y, en general, el comercio de productos químicos y polímeros, así como la cesión de procedimientos de fabricación.

La actividad económica principal de la Compañía es dedicarse a la distribución, importación y comercialización de productos químicos de materiales de construcción, de refrigerantes y otros productos asociados al frío industrial.

En el marco de su objeto la sociedad podrá ejecutar todas las actividades vinculadas o relacionadas con las mismas, para cuyos propósitos podrá inclusive, constituir, participar y dirigir otras sociedades o empresas que se dediquen a actividades similares a la de su objeto social.

Los Estados Financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, están pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas. La Gerencia estima que los mismos serán aprobados por los accionistas sin reparos.

La Gerencia de la Compañía autorizó la emisión de los mencionados estados financieros del año 2014 el 17 de Febrero del 2015, los mismos que incluyen los hechos de importancia ocurridos entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha antes indicada.

2. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS:

Los Estados Financieros se preparan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los que comprenden sustancialmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las mismas que deben ser oficializadas para su aplicación en el Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).



MV

A la fecha de los estados financieros el CNC ha oficializado la aplicación obligatoria de 28 NIC, 13 NIIF, 8 Interpretaciones SIC y 17 Interpretaciones CINIIF, las cuales no han tenido ningún efecto importante en la preparación de los estados financieros de los años 2014 y 2013.

### 3. POLITICAS CONTABLES APLICADAS:

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014, han sido aplicados de manera uniforme con respecto al ejercicio anterior y se resumen a continuación:

#### **Políticas contables más importantes establecidas por la Compañía.**

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados:

#### **(a) Base de preparación y presentación**

1. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA), los cuales no difieren significativamente con las NIIF.
2. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo.

#### **(b) Uso de estimaciones y criterios contables significativos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo a PCGA requiere el uso de estimados contables significativos y que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. La gerencia ha efectuado una evaluación de sus estimaciones y supuestos y en su opinión considera que no existe riesgo significativo de ajustes materiales a los saldos de los activos y pasivos.

#### **(c) Transacciones en moneda extranjera**

##### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y en los costos que se incurren para producir estos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

MV

Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional. - Transacciones y saldos en moneda extranjera

**(d) Activos financieros**

- (i) Cuentas por cobrar
- (ii) Deterioro de activos financieros
- (iii) Efectivo y equivalentes de efectivo

**(e) Existencias**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias y se reconoce en el estado de resultados integrales. Por ser el primer año de operaciones no se ha determinado desvalorización.

**(f) Mobiliario**

Los muebles y equipo comprenden sustancialmente los muebles de escritorio y equipos de cómputo en las oficinas administrativas. La depreciación se calcula por el método de línea recta.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos posteriores se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser medido razonablemente.

Al vender o retirar los muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

**(g) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos:**

Los ingresos comprenden el valor de venta de sus productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Los ingresos por estas ventas se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

El costo de las ventas de sus productos, se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento del ingreso correspondiente.

MV

Los otros gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**(h) Impuesto a la renta:**

El Impuesto a la Renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias legales aplicables, y equivale al 30 por ciento de la utilidad tributaria.

**(i) Estado de flujos de efectivo:**

El efectivo está constituido por el saldo de caja y bancos. Se ha utilizado el método directo.

**(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.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia contractual que le dio origen. Los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas generados 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 los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto.

**(k) Administración de riesgos financieros:**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, tasas de interés y los valores de mercado de sus inversiones. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

**Riesgo de Liquidez:**

La Compañía tiene como política de inversiones calzar los plazos de los activos financieros con los plazos de sus pasivos financieros. Asimismo, a pesar que la Compañía tiene menor riesgo de liquidez debido a que muestra como activos líquidos el 7% de su total activo que es mantenido en caja y bancos, está mejorando en la administración de sus recursos.

**Riesgo de tasas:**

La Compañía tiene préstamos de compañías vinculadas sin tasas de interés que son pactadas previamente para disminuir este riesgo.

**Riesgo de moneda:**

La Compañía presenta un pasivo neto en moneda extranjera que trata de disminuir administrando la generación de sus recursos para no tener riesgo cambiario.

**Riesgo crediticio:**

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

**Valor razonable de los instrumentos financieros:**

Los valores en libros de los principales instrumentos financieros primarios, tales como caja y bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar son aproximados a sus respectivos valores razonables, debido a su vencimiento a corto plazo.

**(I) Nuevos pronunciamientos contables**

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB y que aplican a sus operaciones, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2014:

**NIIF 9, Instrumentos financieros**

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y que sustituirá a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, pero es permitida su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva pero la información comparativa no es obligatoria. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros. La Compañía está evaluando el impacto de la NIIF 9 para decidir la fecha de su adopción.

**Modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los empleados**

La NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los períodos de servicio como un beneficio negativo. Estas enmiendas aclaran que, si el monto de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el coste del servicio en el período en el que se presta el servicio, en lugar de asignar la contribución a los períodos de servicio. Esta enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. No se espera que esta modificación sea relevante para la Compañía, ya que ninguna de las entidades dentro del ámbito de consolidación tiene planes de beneficios definidos con aportes de los empleados o de terceros.

NIIF 15, Ingresos procedentes de los contratos con clientes

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar para reconocer los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017, la adopción anticipada es permitida. La Compañía está evaluando el impacto de la NIIF15 y planean adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

**(m) Ajuste saldos iniciales**

La Compañía ajusto los saldos iniciales para mostrar el aporte de los accionistas por S/ 27,731 realizado en el año 2013, los que se presentaban como otras cuentas por pagar en el balance general.

**4. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA:**

Los saldos en moneda extranjera al 31 de Diciembre, son los siguientes:

	<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$
Activo:		
Caja y bancos	414,121	88,458
Cuentas por cobrar comerciales	3'242,590	-
Otras cuentas por cobrar	-	2,689
	<u>3'656,711</u>	<u>91,147</u>
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	( 481,939)	(106,651)
Cuentas por pagar comerciales-vinculadas	( 4'731,316)	-
Cuentas por pagar diversas-vinculados	( 384,407)	(155,952)
	<u>(5'597,662)</u>	<u>(262,603)</u>
Pasivo expuesto al riesgo de cambio	<u>(1'940,951)</u>	<u>(171,456)</u>

Dichos saldos han sido expresados en Nuevos Soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambio vigentes al 31 de Diciembre como sigue:

Tipo de cambio establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

	<u>En Nuevos Soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
US\$ 1 – Compra	2.981	2.794
US\$ 1 – Venta	2.989	2.796

## 5. CAJA Y BANCOS:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Fondo fijo	101	1,366
Bancos cuenta corriente	<u>1'252,868</u>	<u>248,328</u>
Total	<u>1'252,969</u>	<u>249,694</u>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas y letras por cobrar	9'665,697	-
Anticipos recibidos	<u>465</u>	<u>-</u>
	<u>9'666,162</u>	<u>-</u>

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cuentas por cobrar al personal	87	-
Entregas a rendir	-	8,618
Pagos a cuenta impuesto a la renta tercera categoría	288,058	-
IGV-Percepciones-retenciones	<u>836,119</u>	<u>4,113</u>
	<u>1'124,264</u>	<u>12,731</u>

## 8. EXISTENCIAS:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Mercaderías	1'391,497	-
Existencias por recibir (*)	<u>4'540,536</u>	<u>297,302</u>
	<u>5'932,033</u>	<u>297,302</u>

(\*) Corresponde a mercadería en tránsito la cual es comercializada por la Compañía.

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Otras cargas diferidas	<u>296,282</u>	<u>-</u>
	<u>296,282</u>	<u>-</u>

## 10. MOBILIARIO:

Movimiento durante el año 2014:

<u>Activo fijo</u>	<u>Saldos</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u>
	<u>Iniciales</u>		<u>Finales</u>
	S/.	S/.	S/.
Equipos de cómputo	3,551	10,784	14,335
Equipos diversos	-	2,262	2,262
<b>Total activo fijo</b>	<b>3,551</b>	<b>13,046</b>	<b>16,597</b>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Equipo de cómputo	104	2,434	2,538
Equipos diversos	-	207	207
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>104</b>	<b>2,641</b>	<b>2,745</b>
<b>Valor Neto</b>	<b>3,447</b>		<b>13,852</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por pagar	1'544,506	-

Las facturas son de vencimiento corriente y no generan intereses.

Incluyen facturas por pagar a Chemprogress HK Ltd. Por S/. 1'108,415 (US\$ 370,831).

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Tributos por pagar	50,477	-
Compensación por tiempo de servicios	10,042	-
	<u>60,519</u>	<u>-</u>

## 13. COMPAÑÍAS VINCULADAS:

Las cuentas por pagar a empresas vinculadas han tenido el siguiente movimiento en el año terminado el 31 de Diciembre del 2014:

<u>Empresas vinculadas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>		
Synthesia Panamá	9'450,739	298,197
Synthesia Internacional	6'149,796	-
	<u>15'600,535</u>	<u>298,197</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Synthesia Panamá	-	435,731
	-	435,731
<b>CORTO PLAZO</b>	<u>15'600,535</u>	<u>733,928</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Synthesia Panamá	1'148,994	-
<b>LARGO PLAZO</b>	<u>1'148,994</u>	<u>-</u>

Corresponden a operaciones comerciales y no comerciales realizadas con empresas relacionadas.

#### 14. CAPITAL SOCIAL:

El Capital social de 28,231 Nuevos Soles está representado por 28,231 acciones con un valor nominal de un Nuevo Sol cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones en circulación fue como sigue:

	<u>Cantidad de Acciones</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al inicio del año	500	500
Aumento de capital	<u>27.731</u>	-
Al final del año	<u>28.231</u>	<u>500</u>

El número de accionistas y la estructura de participación accionarial al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>Participación Individual en el Capital</u>	<u>No. de Accionistas</u>	<u>Total de Participación</u>
%		%
Hasta 1.00	1	0.01
De 90.01 a 100	<u>1</u>	<u>99.99</u>
Total	<u>2</u>	<u>100.00</u>

La distribución de acciones liberadas por capitalización de utilidades de libre disposición y las acciones que se emiten por capitalización de la reexpresión del capital, están exentas del Impuesto a la Renta.

#### 15. RESERVA LEGAL:

La Ley General de Sociedades, establece que no menos del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, debe ser destinado a reserva legal hasta que alcance un monto igual a la quinta parte del capital. El exceso sobre este límite no tiene la condición de reserva legal. La pérdida correspondiente a un ejercicio se compensa con las utilidades o reservas de libre disposición, en ausencia de éstas se compensan con la reserva legal, la cual debe reponerse.

#### 16. IMPUESTO A LA RENTA:

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los ejercicios 2013 y 2014 están pendientes de revisión por parte de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT). La facultad de la administración tributaria de revisar las declaraciones juradas prescribe a los cinco años contados a partir del año de presentación de la declaración.

La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.



## 17. CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD CONTABLE Y LA RENTA NETA IMPONIBLE:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto a la Renta	20,167	(82,056)
Más ajustes tributarios:		
Diferencias permanentes:		
Adiciones	<u>179,670</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) contable para determinar el cargo de Resultados del ejercicio por impuesto a la renta	199,837	(82,056)
(Pérdida tributaria por compensar)	<u>( 82,056)</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible	<u>117,781</u>	<u>-</u>
Impuesto por pagar, 30% sobre la renta neta imponible (Nota 16)	<u>35,334</u>	<u>-</u>

## 18. INGRESOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Los ingresos y gastos por naturaleza son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ventas netas	<u>21'576,805</u>	<u>-</u>
Total	<u>21'576,805</u>	<u>-</u>
Costo de Ventas	<u>(19'490,348)</u>	<u>-</u>
Utilidad Bruta	<u>2'086,457</u>	<u>-</u>
Gastos de Administración:		
Gastos de personal	( 643,973)	( 51,642)
Servicios prestados por terceros	( 733,860)	( 19,079)
Tributos	( 1,411)	-
Cargas diversas de gestión	( 29,915)	( 7,958)
Provisiones del ejercicio	<u>( 150,403)</u>	<u>( 104)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>( 1'559,562)</u>	<u>( 78,783)</u>
Utilidad Operativa	<u>526,895</u>	<u>-</u>
Otros Ingresos (Gastos):		
Ingresos financieros	1,584	-
Ingresos diversos	938	-
Diferencia de cambio, neto	( 486,473)	( 1,953)
Cargas financieras	<u>( 22,777)</u>	<u>( 1,320)</u>
Total	<u>( 506,728)</u>	<u>( 3,273)</u>
RESULTADOS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	20,167	( 82,056)
Impuesto a la Renta (Nota 16)	<u>( 35,334)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>( 15,167)</u>	<u>( 82,056)</u>
	=====	=====

\*\*\*\*\*