

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Tumi Contratistas Mineros S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Tumi Contratistas Mineros S.A.C.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno, que la gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en el 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 estén libres de 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 errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a 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 las políticas contables aplicadas son apropiadas y que 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.





¡El Perú vota por Datos Libres!

datosperu.org

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](http://DatosPeru.org)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Tumi Contratistas Mineros S.A.C. 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.

Lima, Perú

01 de junio de 2015

Refrendado por:


Alberto Ramírez Enríquez (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-02281



TUMI CONTRATISTAS MINEROS S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013 y 01 DE ENERO DE 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo (nota 5)	429,147	411,971	1,534,924	Sobregiros y préstamos bancarios (nota 12)	9,969,902	7,241,578	6,825,457
Cuentas por cobrar comerciales, neto (nota 6)	6,062,207	4,515,656	4,719,198	Obligaciones financieras (nota 15)	5,560,221	8,030,091	6,687,552
Cuentas por cobrar a relacionadas (nota 7)	415,643	1,339,426	2,063,643	Cuentas por pagar comerciales (nota 13)	3,119,148	4,297,341	1,094,047
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 8)	3,650,405	5,892,960	6,419,781	Cuentas por pagar relacionadas (nota 7)	2,307,938	39,600	-
Existencias, neto (nota 9)	8,659,125	11,214,979	6,299,503	Otras cuentas por pagar (nota 14)	<u>3,843,667</u>	<u>7,452,909</u>	<u>4,346,482</u>
Gastos contratos por anticipado (nota 10)	<u>92,716</u>	<u>295,746</u>	<u>269,289</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	24,800,876	27,061,519	18,953,538
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	19,309,243	23,670,738	21,306,338	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones financieras a largo plazo (nota 15)	4,645,104	6,291,989	8,311,606
Cuentas por cobrar accionistas y personal	609,016	607,993	517,846	Impuesto a la renta diferido (nota 16)	622,254	324,418	178,378
Inmueble, maquinaria y equipo, neto (nota 11)	38,557,030	30,493,051	24,068,866	Ganancias diferidas (nota 17)	<u>1,871,301</u>	<u>1,020,795</u>	<u>1,887,648</u>
Intangible, neto	<u>164,477</u>	<u>196,411</u>	<u>228,359</u>	TOTAL PASIVO	31,939,535	34,698,721	29,331,170
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>39,330,523</u>	<u>31,297,455</u>	<u>24,815,071</u>	PATRIMONIO NETO			
TOTAL ACTIVO	<u>58,639,766</u>	<u>54,968,193</u>	<u>46,121,409</u>	Capital social (nota 18)	19,045,657	15,989,137	14,315,606
				Reserva legal (nota 19)	1,486,449	1,149,025	801,102
				Resultados acumulados (nota 20)	<u>6,168,125</u>	<u>3,131,310</u>	<u>1,673,531</u>
				TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>26,700,231</u>	<u>20,269,472</u>	<u>16,790,239</u>
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>58,639,766</u>	<u>54,968,193</u>	<u>46,121,409</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

TUMI CONTRATISTAS MINEROS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas (nota 21)	33,960,598	27,631,345
Costo del ventas (nota 22)	<u>(20,244,535)</u>	<u>(14,506,121)</u>
Utilidad bruta	13,716,063	13,125,224
Gastos de Operaciones		
Gastos de ventas (nota 23)	(1,409,335)	(962,970)
Gastos de administración (nota 24)	<u>(7,251,916)</u>	<u>(6,295,704)</u>
Utilidad de operación	5,054,812	5,866,550
Otros Ingresos y Gastos		
Ingresos financieros	53,465	-
Gastos financieros, neto	(2,001,528)	(1,661,141)
Diferencia de cambio, neto (nota 4 a)	(1,163,945)	(1,165,587)
Ingresos diversos (nota 25)	2,424,045	1,665,417
Descuentos y rebajas obtenidos	<u>761</u>	<u>6,577</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta diferido e impuesto a la renta	4,367,610	4,711,816
Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido (nota 16)	<u>(993,371)</u>	<u>(1,232,583)</u>
Utilidad neta	<u>3,374,239</u>	<u>3,479,233</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

TUMI CONTRATISTAS MINEROS S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013
Y 01 DE ENERO DE 2013
(Expresado en nuevos soles)

	Capital social (Nota 18)	Reserva Legal (Nota 19)	Resultados acumulados (Nota 20)	Total Patrimonio Neto
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013	14,315,606	801,102	1,673,531	16,790,239
Asignación a reserva legal	-	347,923	(347,923)	-
Aumento de capital	1,673,531	-	(1,673,531)	-
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,479,233</u>	<u>3,479,233</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	15,989,137	1,149,025	3,131,310	20,269,472
Asignación a reserva legal	-	337,424	(337,424)	-
Aportes de capital	3,056,520	-	-	3,056,520
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,374,239</u>	<u>3,374,239</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>19,045,657</u>	<u>1,486,449</u>	<u>6,168,125</u>	<u>26,700,231</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

TUMI CONTRATISTAS MINEROS S.A.C.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los clientes	32,414,047	27,834,887
Pagos a proveedores	(13,624,404)	(12,078,034)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	<u>(11,156,836)</u>	<u>(7,797,938)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo provisto en las actividades de operación	7,632,807	7,958,915
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de maquinaria y equipo	(13,945,929)	(9,100,512)
Venta de maquinaria y equipo	<u>2,393,872</u>	<u>240,001</u>
Efectivo y equivalente de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(11,552,057)	(8,860,511)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	879,906	(221,357)
Aportes de capital	<u>3,056,520</u>	<u>-----</u>
Efectivo y equivalente de efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>3,936,426</u>	<u>(221,357)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	17,176	(1,122,953)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>411,971</u>	<u>1,534,924</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL EL AÑO	<u>429,147</u>	<u>411,971</u>

Continúa

TUMI CONTRATISTAS MINEROS S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	3,374,239	3,479,233
Más ajustes a la utilidad neta del año:		
Depreciación y amortización	3,516,782	2,436,328
Cargos y abonos por cambios netos en las cuentas de activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,546,551)	203,542
Otras cuentas por cobrar	3,165,317	1,160,890
Existencias	2,555,854	(4,915,476)
Gastos contratados por anticipado	203,030	(26,457)
Intangibles	3,228	31,948
Cuentas por pagar comerciales	(1,178,193)	3,203,294
Otras cuentas por pagar	(1,908,228)	3,106,427
Ganancias diferidas	(850,507)	(866,854)
Impuesto a la renta diferido	<u>297,836</u>	<u>146,040</u>
Efectivo y equivalente de efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>7,632,807</u>	<u>7,958,915</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

TUMI CONTRATISTAS MINEROS S.A.C.

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

1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Antecedentes

TUMI Contratistas Mineros S.A.C. (en adelante la Compañía) fue constituida el 12 de octubre de 1988 en la ciudad de Lima, empezó sus operaciones el mismo día de la inscripción en los registros públicos.

El domicilio legal, está ubicado en Av. Guillermo Dansey 2140 Lima, Cercado.

b) Actividad económica

La Compañía tiene como objeto dedicarse a la fabricación y comercialización de máquinas y a la prestación de servicios en la actividad minera en general, incluyendo la perforación de chimeneas (raise boring) para ventilación y/o producción en minas subterráneas, exploración y desarrollo, preparación, explotación, perforación diamantina, entre otros.

c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron emitidos con la autorización de la gerencia el 27 de mayo de 2015, y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos serán aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del año 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 18 de marzo de 2014.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de preparación, presentación y declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

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

d) Estimados y criterios contables significativos

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de inmuebles, maquinaria y equipos, y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo, los saldos en cuentas corrientes en bancos y otras unidades similares que son fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo, están sujetas a un riesgo insignificativo de cambios en su valor.

b) 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. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son efectivos y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y pagar (excepto el impuesto a la renta).

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital se cargan directamente en el patrimonio neto.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 2012, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

c) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable, ii) préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

- Activos financieros a valor razonable a través de resultados

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en el estado de resultados en el período en el que se originan.

- Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los de vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del balance de situación. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Estos activos inicialmente se reconocen a su valor nominal. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar son mantenidas al costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, menos cualquier provisión por deterioro.

d) Cuentas por cobrar comerciales

De acuerdo a las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía, las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal, netas de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, sobre la base de análisis específicos por cada cliente.

El saldo de la provisión es revisado periódicamente para ajustar dicho saldo a niveles necesarios y poder cubrir pérdidas potenciales en la cartera de clientes, lo que será cargado a los resultados del ejercicio en el cual la Gerencia determine la necesidad de dicha provisión. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

e) Existencias

Las existencias se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina siguiendo el método costo promedio excepto las existencias por recibir que se determinan usando el método de costo específico. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación. Para los productos en proceso el costo incluye la distribución de los costos fijos y variables utilizados en su producción. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y realizar su venta. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye provisión para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

f) Inmuebles, maquinaria y equipo

Inmueble, maquinaria y equipos están registrados al costo de adquisición neto de su depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil (Nota 11). El costo de inmueble, maquinaria y equipos comprende un precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de inmueble, maquinaria y equipos, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce. En el caso de los bienes revaluados se afecta primero al patrimonio hasta el monto del excedente de revaluación y la diferencia se aplica a resultados.

Vida útil (años)

- Edificios y otras construcciones	30
- Maquinaria y equipo	10
- Unidades de transporte	5
- Muebles y enseres	10
- Equipos de cómputo	4
- Equipos diversos	10

g) Arrendamiento financiero

La determinación de un contrato si contiene o no un arrendamiento financiero está basada sobre la sustancia del contrato a la fecha de su celebración o si el cumplimiento del contrato es dependiente del uso de un activo específico o el contrato otorga un derecho para usar el activo.

Los arrendamientos financieros, que efectiva y sustancialmente trasfieren a la Compañía todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes arrendados, son capitalizados al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento al inicio del periodo de arrendamiento y son presentados como inmuebles maquinaria y equipo. Los pagos de arrendamiento financiero son distribuidos entre cargos financieros y reducción del pasivo por arrendamiento, de tal manera que una tasa de interés constante pueda ser obtenida para el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros son registrados directamente en los resultados de las operaciones.

Los activos arrendados capitalizados son depreciados siguiendo el método de línea recta en función a las vidas útiles estimadas.

h) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no 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 resultados, 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 neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a la renta diferido. 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 venta. 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. Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a la fecha de cada reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

i) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal que es similar a su valor razonable.

j) Dividendos por pagar

Se registran los dividendos por pagar, cuanto el derecho a recibirlos se ha establecido por acuerdo de la Junta General de Accionistas.

k) Provisiones

Las provisiones 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 cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

l) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingresos de recursos

m) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Se incluye en el rubro otras cuentas por pagar y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del producto y el servicio.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido, de forma que reflejen el rendimiento efectivo del activo.

o) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes y servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se reconocen en los resultados a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento en que se paguen.

p) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en resultados en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando devengan.

q) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

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

r) Impuesto a la renta y participaciones de los trabajadores

Impuestos a la renta y participación de los trabajadores corrientes:

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

Impuesto a la renta diferido:

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporales gravables que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales que le dieron origen, serán reservadas. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporales deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la compañía disponga de renta gravable en que sea probable que en el futuro, la compañía disponga de renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que reviertan. El pasivo y activo se miden a la tasa de impuesto a la renta, que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta vigente o sustancialmente vigente en la fecha del balance general.

El activo y el pasivo diferido se reconocen sin tener en cuenta el momento en que se estiman que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del balance general, la compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

s) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido adoptados anticipadamente

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41, “Plantas productoras”, establece que una planta productora, que se define como una planta viva, se contabilice dentro de Propiedades, planta y equipo y se incluya en el alcance de la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y no de la NIC 41 “Agricultura”. La modificación es obligatoria para los períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda y riesgo de tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio) de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de moneda

Las actividades de la Compañía, cuando son realizadas en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>En dólares estadounidenses</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	91,829	50,613
Cuentas por cobrar comerciales	2,088,414	1,866,840
Otras cuentas por cobrar	1,630,692	899,812
Gastos contratados por anticipado	<u>18,221</u>	<u>366,277</u>
	<u>3,829,156</u>	<u>3,183,542</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(2,164,200)	(1,017,296)
Obligaciones financieras y otras cuentas por pagar	<u>(5,187,619)</u>	<u>(8,131,892)</u>
	<u>(7,351,819)</u>	<u>(9,149,188)</u>
Pasivo neto expuesto al riesgo de cambio	<u>(3,522,663)</u>	<u>(5,965,646)</u>
Equivalente en nuevos soles	<u>(10,529,240)</u>	<u>(16,679,946)</u>

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles S/. a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 US\$ - Tipo de cambio - compra (activos)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	2.989	2.796

El efecto de la variación neta de la diferencia en cambio durante los años 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia	4,222,158	5,274,589
Pérdida	<u>(5,386,103)</u>	<u>(6,440,176)</u>
	<u>(1,163,945)</u>	<u>(1,165,587)</u>

El saldo neto se representa en el rubro diferencia de cambio neto en el estado de resultados integrales.

En caso se hubiera se hubiera devaluado o revaluado el dólar estadounidense al 31 de diciembre en relación con el nuevo sol, manteniéndose todas las variables constantes, la utilidad del ejercicio antes de impuestos hubiera disminuido o incrementado como sigue:

<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)</u>	<u>En nuevos soles</u>
Devaluación	10	1,667,994
Revaluación	10	(1,667,994)

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado de ganancias y pérdidas mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

(ii) Riesgo de tasa de interés

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

(iii) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y coloca sus inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la concentración de riesgo de crédito no es significativa debido a la diversidad de clientes que mantiene.

(iv) Riesgo de liquidez

El área de finanzas supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del balance.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	En nuevos soles			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2014:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>24,800,876</u>	<u>3,356,898</u>	<u>3,781,761</u>	<u>31,939,535</u>
	<u>24,800,876</u>	<u>3,356,898</u>	<u>3,781,761</u>	<u>31,939,535</u>
Al 31 de diciembre de 2013:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>27,061,519</u>	<u>2,935,767</u>	<u>4,701,435</u>	<u>34,698,721</u>
	<u>27,061,519</u>	<u>2,935,767</u>	<u>4,701,435</u>	<u>34,698,721</u>

(v) Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos por pagar a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el balance general más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Obligaciones financieras	20,175,227	21,563,658
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	(429,147)	(411,971)
Deuda neta (a)	19,746,080	21,151,687
Total patrimonio	<u>26,700,231</u>	<u>20,269,472</u>
Total capital (b)	<u>46,446,311</u>	<u>41,421,159</u>
Ratio de apalancamiento (a) / (b)	<u>42.51%</u>	<u>51.06%</u>

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Fondos fijos	5,301	10,047
Cuentas corrientes operativas	1,488	234,727
Cuentas corrientes para fines específicos	<u>422,358</u>	<u>167,197</u>
	<u>429,147</u>	<u>411,971</u>

Las cuentas corrientes corresponden a saldos en bancos locales, en nuevos soles y dólares americanos, las cuentas para fines específicos corresponden a saldos en garantía de créditos bancarios y pago de tributos.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Facturas por cobrar a terceros	<u>6,062,207</u>	<u>4,515,656</u>
	<u>6,062,207</u>	<u>4,515,656</u>

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a la venta de máquinas, repuestos, suministros y servicios, son de vencimiento corriente y no generan intereses, y de forma general la política de los créditos es de 60 días.

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	<u>En nuevos soles</u>
Vigentes	4,560,389
Vencidos mayores a 60 y hasta 120 días	80,399
Vencidos mayores a 120 días	<u>1,421,419</u>
	<u>6,062,207</u>

7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CUENTAS POR COBRAR		
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>		
Stu Blattner INC	<u>415,643</u>	<u>1,339,426</u>
	<u>415,643</u>	<u>1,339,426</u>
CUENTAS POR PAGAR		
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>		
Stu Blattner INC	<u>2,307,938</u>	<u>39,600</u>
	<u>2,307,938</u>	<u>39,600</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos al personal	59,671	110,522
Adelantos de remuneraciones, vacaciones y gratificación	96	8,983
Entregas a rendir cuenta	27,059	293,535
Reclamaciones a terceros	698,551	37,105
Depósitos en garantía	708,856	213,469
Crédito contra el IGV (a)	265,241	2,889,412
Renta tercera	370,998	3,611
ITAN	-	106,614
Otras cuentas por cobrar	371,369	415,093
Anticipos a proveedores (b)	1,376,179	2,027,953
Estimación de cobranza dudosa	<u>(227,615)</u>	<u>(213,337)</u>
	<u>3,650,405</u>	<u>5,892,960</u>

- (a) Corresponde al saldo a favor del impuesto general a las ventas que puede ser recuperado solicitando su devolución o aplicándolo como crédito contra futuras determinaciones de impuestos por pagar.
- (b) Están referidos principalmente a entregas a cuenta por la compra de materias primas.

9. EXISTENCIAS

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Productos terminados	918,268	358,801
Productos en proceso	1,812,134	4,060,713
Materias primas	134,683	370,590
Suministros diversos	3,940,554	3,787,373
Suministros para máquinas Raise Bore (a)	1,852,062	2,386,392
Existencias por recibir	<u>1,424</u>	<u>251,110</u>
	<u>8,659,125</u>	<u>11,214,979</u>

- (a) Corresponde a bienes utilizados en la operación exclusiva de este tipo de máquina, los cuales serán utilizados de acuerdo a los requerimientos de la operación que normalmente se consumen dentro de periodo corriente.

10. GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Seguros contratados por anticipado	54,610	191,093
Otras cargas diferidas	<u>38,106</u>	<u>104,653</u>
	<u>92,716</u>	<u>295,746</u>

11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

2014

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles			
	Saldos al 31.12.13	Adiciones	Retiros	Saldos al 31.12.14
Costo:				
Terrenos	-	126,160	-	126,160
Edificios y otras construcciones	175,884	1,866,941	-	2,042,825
Maquinaria y equipo	17,175,366	9,229,915	(2,147,474)	24,257,807
Unidades de transporte	94,513	406,768	(16,662)	484,619
Muebles y enseres	79,482	17,004	(8,152)	88,334
Equipos de cómputo	306,469	60,828	-	367,296
Equipos diversos	367,001	39,463	(32,689)	373,775
Trabajos en curso	<u>6,673,814</u>	<u>985,674</u>	<u>(37,395)</u>	<u>7,622,093</u>
	<u>24,872,529</u>	<u>12,732,753</u>	<u>(2,242,372)</u>	<u>35,362,909</u>
Arrendamiento financiero				
Terrenos	126,160	-	(126,160)	-
Edificaciones	1,749,029	117,911	(1,866,940)	-
Maquinaria y equipo	9,426,620	3,596,351	(1,157,906)	11,865,065
Unidades de transporte	<u>1,492,629</u>	<u>641,072</u>	<u>(816,291)</u>	<u>1,317,410</u>
	<u>12,794,438</u>	<u>4,355,334</u>	<u>(3,967,297)</u>	<u>13,182,475</u>
	<u>37,666,967</u>	<u>17,088,087</u>	<u>(6,209,669)</u>	<u>48,545,384</u>
Depreciación acumulada:				
Edificios y otras construcciones	26,732	237,933	-	264,665
Maquinaria y equipo	5,400,836	1,866,336	(420,099)	6,847,073
Unidades de transporte	27,242	256,481	(9,023)	274,700
Muebles y enseres	40,500	6,513	-	47,013
Equipos de cómputo	197,081	55,038	-	252,119
Equipos diversos	<u>145,377</u>	<u>34,603</u>	<u>-</u>	<u>179,980</u>
	<u>5,837,768</u>	<u>2,456,904</u>	<u>(429,122)</u>	<u>7,865,550</u>
Arrendamiento financiero				
Edificaciones	177,531	55,126	(232,657)	-
Maquinaria y equipo	705,463	1,122,202	(141)	1,827,524
Unidades de transporte	<u>453,154</u>	<u>311,671</u>	<u>(469,545)</u>	<u>295,280</u>
	<u>1,336,148</u>	<u>1,489,999</u>	<u>(702,343)</u>	<u>2,122,804</u>
	<u>7,173,916</u>	<u>3,945,903</u>	<u>(1,131,465)</u>	<u>9,988,354</u>
Valor neto	<u>30,493,051</u>	<u>13,142,183</u>	<u>(5,078,204)</u>	<u>38,557,030</u>

2013

	En nuevos soles			
	Saldos al <u>31.12.12</u>	Adiciones	Retiros	Saldos al <u>31.12.13</u>
Costo:				
Edificios y otras construcciones	175,884	-	-	175,884
Maquinaria y equipo	13,799,316	3,560,047	(183,997)	17,175,366
Unidades de transporte	84,225	42,778	(32,490)	94,513
Muebles y enseres	71,365	8,117	-	79,482
Equipos de computo	292,218	17,720	(3,469)	306,469
Equipos diversos	246,359	120,759	(117)	367,001
Trabajos en curso	<u>5,233,593</u>	<u>1,440,221</u>	<u>-</u>	<u>6,673,814</u>
	<u>19,902,960</u>	<u>5,189,642</u>	<u>(220,073)</u>	<u>24,872,529</u>
Arrendamiento financiero				
Terrenos	126,160	-	-	126,160
Edificaciones	1,749,029	-	-	1,749,029
Maquinaria y equipo	5,912,467	3,514,153	-	9,426,620
Unidades de transporte	<u>1,397,109</u>	<u>396,717</u>	<u>(301,197)</u>	<u>1,492,629</u>
	<u>9,184,765</u>	<u>3,910,870</u>	<u>(301,197)</u>	<u>12,794,438</u>
	<u>29,087,725</u>	<u>9,100,512</u>	<u>(521,270)</u>	<u>37,666,967</u>
Depreciación acumulada:				
Edificios y otras construcciones	21,456	5,276	-	26,732
Maquinaria y equipo	4,012,381	1,388,455	-	5,400,836
Unidades de transporte	21,842	15,200	(9,800)	27,242
Muebles y enseres	34,887	5,613	-	40,500
Equipos de computo	143,988	55,997	(2,904)	197,081
Equipos diversos	<u>116,955</u>	<u>28,490</u>	<u>(68)</u>	<u>145,377</u>
	<u>4,351,509</u>	<u>1,499,031</u>	<u>(12,772)</u>	<u>5,837,768</u>
Arrendamiento financiero				
Edificaciones	125,060	52,471	-	177,531
Maquinaria y equipo	175,576	661,070	(131,183)	705,463
Unidades de transporte	<u>366,718</u>	<u>236,524</u>	<u>(150,088)</u>	<u>453,154</u>
	<u>667,354</u>	<u>950,065</u>	<u>(281,271)</u>	<u>1,336,148</u>
	<u>5,018,863</u>	<u>2,449,096</u>	<u>(294,043)</u>	<u>7,173,916</u>
Valor neto	<u>24,068,862</u>			<u>30,493,051</u>

12. SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Comprende lo siguiente:

Nombre de los acreedores	Vencimiento	En nuevos soles	
		2014	2013
Banco Scotiabank			
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 140,000.	dic-13	-	140,235
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 130,000.	mar-14	-	363,490
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 100,000.	jun-14	-	279,605
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 113,000.	ene-15	110,598	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 42,000.	ene-15	42,351	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 140,000.	mar-15	280,650	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 86,000.	may-15	214,855	-
Banco Continental			
Sobregiro Bancario		289,672	71,351
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 160,000 – Cta. 178349	ene-14	-	90,705
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 50,000 – Cta. 178837	ene-14	-	28,339
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 65,000 – Cta. 179086	ene-14	-	36,852
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 150,000 – Cta. 182443	feb-14	-	169,439
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 200,000 – Cta. 183644	mar-14	-	559,214
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 200,000 – Cta. 183865	mar-14	-	337,889
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 200,000 – Cta. 185884	abr-14	-	448,771
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 160,000 – Cta. 187127	may-14	-	447,366
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 50,000 – Cta. 187569	ene-14	-	139,801
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 200,000 – Cta. 188034	may-14	-	615,129
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 50,000 – Cta. 188271	may-14	-	139,802
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 50,000 – Cta. 188549	may-14	-	139,802
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 50,000 – Cta. 203998	ene-15	149,450	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 40,000 – Cta. 204234	ene-15	24,225	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 160,000 – Cta. 205311	ene-15	96,903	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 40,000 – Cta. 205443	ene-15	24,226	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 55,000 – Cta. 206385	ene-15	33,318	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 50,000 – Cta. 206490	ene-15	30,282	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 75,000 – Cta. 207063	feb-15	90,535	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 110,000 – Cta. 207691	feb-15	328,790	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 130,000 – Cta. 419415	feb-15	156,928	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 45,000 – Cta. 547615	feb-15	54,321	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 55,000 – Cta. 1006216	mar-15	99,321	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 150,000 – Cta. 088716	mar-15	270,752	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 33,000 – Cta. 1267719	mar-15	59,571	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 51,000 – Cta. 1523416	mar-15	92,064	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 25,000 – Cta. 1546311	mar-15	45,129	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 65,600 – Cta. 1809812	mar-15	118,421	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 42,700 – Cta. 1862415 Van ...	mar-15	77,076 2,689,438	4,007,790

Nombre de los acreedores	Vencimiento	En nuevos soles	
		2014	2013
Vienen ...		2,689,438	4,007,790
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$190,000 – Cta 2937511	abr-15	455,858	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 47,800 – Cta. 30462	may-15	142,874	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 60,000 – Cta. 3373912	may-15	179,340	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 49,000 – Cta. 3435213	may-15	146,461	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 57,000 – Cta. 3656812	may-15	170,373	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 37,500 – Cta. 38390	may-15	112,088	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 300,000 – Cta. 214574	ene-15	896,700	-
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$181,000 – Cta 4047612	jun-15	541,009	-
Banco de Crédito del Perú			
Sobregiro Bancario		17,919	108,851
Banco Santander - Factoring			
por US\$ 170,000 – Cta. 300635	ene-15	508,130	-
por US\$ 104,500 – Cta. 300648	feb-15	312,351	-
por US\$ 75,500 – Cta. 300653	mar-15	225,670	-
Inteligo Bank			
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 350,000.	sep-15	1,046,150	846,351
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 400,000.	oct-15	1,195,600	1,118,400
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 264,945.	mar-15	791,921	740,786
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 150,000.	jun-15	448,350	419,400
Préstamo para capital de trabajo obtenido en moneda extranjera por US\$ 300,000.	feb-15	89,670	-
		9,969,902	7,241,578

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Facturas por pagar	2,570,887	3,771,549
Letras por pagar	546,519	521,964
Honorarios por pagar	<u>1,742</u>	<u>3,828</u>
	3,119,148	4,297,341

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Anticipo de clientes	1,036,492	5,647,529
Vacaciones	899,882	816,592
Participaciones	197,762	313,150
Beneficios a los trabajadores	752,112	254,425
Dietas del directorio	56,373	52,697
Impuestos y contribuciones	743,996	306,239
Otros	<u>157,050</u>	<u>62,277</u>
	3,843,667	7,452,909

Los anticipos recibidos corresponden a entregas efectuadas en efectivo por los clientes para la venta de maquinarias y/o repuestos.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende lo siguiente:

Año 2014

<u>Nombre del acreedor</u>	<u>Vcto</u>	En nuevos soles					
		<u>Total</u>		<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sunat							
Fracc. Tributario		146,449	295,944	146,449	109,499	-	186,445
Banco Continental							
Préstamo 131970 MN	ago-18	2,578,216	3,150,716	624,260	572,479	1,953,955	2,578,237
Préstamo 158941 MN	abr-14	-	550,400	-	550,400	-	-
Préstamo 179507 MN	feb-15	260,625	1,824,375	260,625	1,563,750	-	260,625
Préstamo 162256 \$ 700,000	ago-14	-	1,008,472	-	1,008,472	-	-
Leasing 8100411015-11 para cortadora Plasma	ene-14	-	3,769	-	3,769	-	-
Leasing 8100413883-10	ene-14	-	29,204	-	29,204	-	-
Leasing 8100408820-19 para 204 tubos	abr-15	262,281	758,616	262,281	561,610	-	197,006
Leasing 8100429003-17 para Estructura metálica	ago-17	713,314	866,409	272,385	218,220	440,929	648,189
Leasing 8100459220-10 para Cerclo perimétrico	oct-17	191,542	110,208	66,075	52,970	125,467	57,238
Leasing 00509279 para 4 camionetas Amarok	sep-15	121,828	232,990	121,828	130,171	-	102,819
Leasing 00522240 para 2 camionetas Amarok 2.0	dic-15	86,491	-	86,491	-	-	-
Leasing 8100553677 para 5 camionetas Amarok	sep-16	346,233	-	192,230	-	154,004	-
Leasing 8100553502 Maquina SBM 400 SR	sep-17	2,574,717	-	872,378	-	1,702,339	-
Banco Scotiabank							
Leasing 14846 para Cam. BOC 782, C2W 774	may14	14,725	14,652	14,725	14,652	-	-
Leasing 14033 para 01 Camión, Forland	feb-14	3,981	7,897	3,981	7,897	-	-
Leasing 13378 para Grua Puente Serie 9978	ene-14	-	9,277	-	9,277	-	-
Leasing 14495 para 01 Máquina Madrinadora	jul-14	-	154,540	-	154,540	-	-
Banco de Crédito							
Leasing 38063AFB 01Máquina perforadora	abr-15	702,737	1,145,169	702,737	738,928	-	406,241
Leasback 39035AFB 01Máquina perforadora	feb-15	193,689	1,042,742	193,689	861,521	-	181,221
Leasing 38993AFB 05Camionetas	feb-15	18,648	163,194	18,648	145,744	-	17,450
Leasing 39351AFB 370 Tuberías	ene-16	1,435,001	2,358,574	1,303,566	1,027,939	131,436	1,330,635
Leasing 39769AFB 01 Camioneta Rural	mar-15	12,257	51,289	12,257	39,703	-	11,586
Préstamo D193-1262689 ME	feb-16	333,684	543,643	287,194	229,346	46,490	314,297
Banco Santander							
Leasing 00920 para 01 BUS ABH-936	sep-16	208,907	-	118,422	-	90,484	-
		<u>10,205,325</u>	<u>14,322,080</u>	<u>5,560,221</u>	<u>8,030,091</u>	<u>4,645,104</u>	<u>6,291,989</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporales gravables entre el contable de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales que le dieron origen, serán reversadas.

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados se compone de la siguiente manera:

Año 2014:

	<u>En nuevos soles</u>			
	<u>31.12.2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31.12.2014</u>
Impuesto diferido:				
- Vacaciones no pagadas	244,978	269,965	(244,978)	269,965
Depreciación de activos adquiridos bajo contrato de arrendamiento financiero. Leasebak	55,795	34,232	-	90,027
Depreciación de activos adquiridos bajo contrato de arrendamiento financiero. Leasing	(631,972)	(671,033)	-	(1,303,005)
Por edificación Inmueble 2%	(16,053)	(3,539)	-	(19,592)
Gastos por auditoria	-	2,400	-	2,400
Utilidades no distribuidas 2014	-	57,470	-	57,470
Exceso de depreciación de impresoras	-	193	-	193
- Otros	<u>(83,287)</u>	<u>-</u>	<u>363,575</u>	<u>280,288</u>
Total Impuesto diferido activo/(pasivo)	<u>(430,539)</u>	<u>(310,312)</u>	<u>213,347</u>	<u>(622,254)</u>

Año 2013:

	<u>En nuevos soles</u>			
	<u>31.12.2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31.12.2013</u>
Impuesto diferido:				
- Vacaciones no pagadas	223,988	244,978	(223,988)	244,978
Depreciación de activos adquiridos bajo contrato de arrendamiento financiero. Leasebak	-	52,076	-	52,076
Depreciación de activos adquiridos bajo contrato de arrendamiento financiero. Leasing	(315,108)	(274,732)	-	(589,840)
Por edificación Inmueble 2%	(10,374)	(3,539)	-	(13,913)
- Otros	<u>(76,884)</u>	<u>-</u>	<u>59,165</u>	<u>(17,719)</u>
Total Impuesto diferido activo/(pasivo)	<u>(178,378)</u>	<u>18,783</u>	<u>(164,823)</u>	<u>(324,418)</u>

17. GANANCIAS DIFERIDAS

Corresponde a la ganancia neta por la venta en el año 2012 a una institución financiera, de una máquina y el posterior arrendamiento financiero a dos años. Dicha ganancia se diferirán y amortizaran a lo largo del plazo de arrendamiento que empieza el 01 de marzo de 2013 y culmina el 02 de febrero de 2015.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 está representado por 19,045,657 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014 la estructura de participación accionaría es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación Individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
De 0.01 a 5.00	2	5%
De 5.01 a 40.00	2	45%
De 40.01 a 100.00	1	50%
	<u>5</u>	<u>100%</u>

En la Junta General de Accionistas del 18 de setiembre de 2014, se aprobó el aumento de capital social, mediante aporte dinerario de S/. 3.056.520.

19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye trasfiriendo como mínimo 10 por ciento de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

En Junta Universal de Accionistas del 14 de junio de 2013, se aprobó la capitalización de S/. 1,673,531 correspondientes a las utilidades no distribuidas de los años 2008 y 2012.

21. VENTAS

Comprende lo siguiente:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías manufacturadas terceros	832,058	549,237
Productos manufacturados terminados	2,013,780	3,849,827
Prestación de servicios perforación piloto	9,695,180	8,162,932
Prestación de servicios rimados - terceros	17,055,820	10,649,082
Otros ingresos	<u>4,363,760</u>	<u>4,420,267</u>
	<u>33,960,598</u>	<u>27,631,345</u>

22. COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Inventario inicial de productos en proceso	4,060,713	1,490,298
Consumo de materias primas	9,068,523	8,539,186
Mano de obra más gastos de fabricación	9,651,830	7,700,409
Gastos de producción indirectos	<u>12,330,836</u>	<u>7,868,847</u>
	35,111,902	25,598,740
(-) Inventario final de productos en proceso	(1,812,134)	(4,060,713)
	33,299,768	21,538,027
(+) Inventario inicial de productos terminados	358,801	542,974
(-) Transferencias a productos terminados	(12,495,765)	(7,216,079)
(-) Inventario final de productos terminados	(918,269)	(358,801)
	<u>20,244,535</u>	<u>14,506,121</u>

23. GASTOS DE VENTA

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Gastos de personal	314,730	281,992
Servicios de terceros	207,540	180,241
Consumo de suministros	6,254	13,534
Cargas diversas de gestión	<u>880,811</u>	<u>487,203</u>
	<u>1,409,335</u>	<u>962,970</u>

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Gastos de personal	4,656,135	4,129,809
Servicios de terceros	713,717	665,281
Tributos	155,637	95,340
Cargas diversas de gestión	1,319,593	1,083,771
Provisiones	256,264	219,402
Consumo de suministros	<u>150,570</u>	<u>102,101</u>
	<u>7,251,916</u>	<u>6,295,704</u>

25. INGRESOS DIVERSOS

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Ingreso (gasto) por venta de activos fijos	4,613	(4,539)
Otros ingresos	1,247,242	794,989
Ingresos por Leaseback	<u>1,172,190</u>	<u>874,967</u>
	<u>2,424,045</u>	<u>1,665,417</u>

26. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) Las Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta de los años, 2011 al 2014 inclusive, se encuentran pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013. En el mes de setiembre de 2010, la Compañía absorbió a RB Services S.A.C., en consecuencia los años 2007 hasta la fecha de fusión están pendientes de revisión por las autoridades tributarias, cualquier mayor gasto que se pueda determinar será de responsabilidad de RB Services S.A.C.
- (b) De acuerdo con la Ley N° 27360 “Ley de Promoción del Sector Agrario” promulgada el 30 de octubre de 2000 que modifica la Ley del Impuesto a la Renta, para las personas naturales o jurídicas que desarrollan cultivos y/o crianzas, así como las que realizan actividad agroindustrial, la tasa del impuesto a la renta es del 15%. Los beneficios de esta ley se aplicarán hasta el 31 de diciembre de 2021. El impuesto a la renta contable por el ejercicio corriente 2014 asciende a S/. 993,371 (en 2013 ascendió a S/. 1,232,583)
- (c) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

- (d) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. De acuerdo a la Ley 30296 vigente a partir del 1 de enero de 2015, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generales será de:
- 6.8% por los años 2015 y 2016
 - 8.0% por los años 2017 y 2018
 - 9.3% del 2019 en adelante.
- (e) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos que excede de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (g) Para el ejercicio 2010 en adelante, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras han sido fijadas en 0.005%, y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada. En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es el doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la Compañía que se cancelen por esta vía.

27. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

En fecha 2 de mayo de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) publicó la Resolución N° 011-2012-SMV/01, que establece las Normas Sobre la Presentación de Estados Financieros Auditados por Parte de Sociedades o Entidades a las que se refiere el Artículo 5º de la Ley N° 29720. Esta resolución es, aplicable a Entidades que obtengan ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios, o sus activos totales sean iguales o excedan a tres mil Unidades Impositivas Tributarias(UIT) distintas de las que participan en el mercado de valores, mercado de productos y sistema de fondos colectivos. Dicha resolución establece, entre otras, la obligatoriedad de presentar, en los plazos y condiciones a ser emitidas por la SMV, información financiera auditada a la SMV.

El 06 de diciembre de 2013 la SMV emite una Resolución Superintendente N° 159-2013-SMV/02 donde modifica ciertas disposiciones complementarias y transitorias de la Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01, acordándose la presentación de estados financieros bajo el siguiente esquema:

- Compañías cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2013 superen los quince mil UIT, deberán presentar su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2013.
- Compañías cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a tres mil UIT y que no hayan presentado su información según se indica anteriormente, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2014.

A continuación se presenta la reconciliación del estado de situación financiera:

Reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF):

	En Nuevos Soles		
	Saldo al 01.01.2013	Ajuste NIIF	Saldo NIIF al 01.01.2013
Efectivo y equivalente de efectivo	1,534,924	-	1,534,924
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4,719,198	-	4,719,198
Cuentas por cobrar a relacionadas	2,063,643	-	2,063,643
Otras cuentas por cobrar, neto	7,504,515	(1,084,734)	6,419,781
Existencias, neto	5,682,676	616,827	6,299,503
Gastos contratados por anticipado	<u>269,289</u>	-	<u>269,289</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	21,774,245		21,306,338
 Cuentas por cobrar a accionistas y personal	-	517,846	517,846
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	24,068,866	-	24,068,866
Intangible, neto	228,359	-	228,359
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	24,297,225		24,815,071
TOTAL ACTIVO	<u>46,071,470</u>		<u>46,121,409</u>
 Sobregiros y préstamos bancarios	6,825,457	-	6,825,457
Obligaciones financieras	6,687,552	-	6,687,552
Cuentas por pagar comerciales	1,094,047	-	1,094,047
Otras cuentas por pagar	<u>4,296,543</u>	(49,939)	<u>4,346,482</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	18,903,599		18,953,538
 PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras a largo plazo	8,311,606	-	8,311,606
Impuesto a la renta diferido	178,378	-	178,378
Ganancias diferidas(Neto)	<u>1,887,648</u>	-	<u>1,887,648</u>
TOTAL PASIVO	29,281,231		29,331,170
 PATRIMONIO NETO			
Capital social	14,315,606	-	14,315,606
Reserva legal	801,102	-	801,102
Resultados acumulados	<u>1,673,531</u>	-	<u>1,673,531</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>16,790,239</u>		<u>16,790,239</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>46,071,470</u>		<u>46,121,409</u>

Reconciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013:

	En Nuevos Soles		
	Saldo NIIF 2013	Ajuste NIIF	Saldo NIIF al 31.12.2013
Efectivo y equivalente de efectivo	411,971	-	411,971
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4,515,656	-	4,515,656
Cuentas por cobrar a relacionadas	1,339,426	-	1,339,426
Otras cuentas por cobrar, neto	6,558,080	(665,121)	5,892,959
Existencias, neto	11,157,851	57,128	11,214,979
Gastos contratados por anticipado	<u>295,746</u>	-	<u>295,746</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24,278,730		23,670,737
 Cuentas por cobrar a accionistas y personal	-	607,993	607,993
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	30,493,051	-	30,493,051
Intangible, neto	196,411	-	196,411
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>30,689,462</u>		<u>31,297,455</u>
TOTAL ACTIVO	<u>54,968,192</u>		<u>54,968,192</u>
 Sobregiros y préstamos bancarios	7,241,578	-	7,241,578
Obligaciones financieras	8,030,091	-	8,030,091
Cuentas por pagar comerciales	4,297,341	-	4,297,341
Cuentas por pagar a relacionadas	39,600	-	39,600
Otras cuentas por pagar	<u>7,452,909</u>	-	<u>7,452,909</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	27,061,519		27,061,519
 PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	6,291,989	-	6,291,989
Impuesto a la renta diferido	324,418	-	324,418
Ganancias diferidas (neto)	<u>1,020,794</u>	-	<u>1,020,794</u>
TOTAL PASIVO	34,698,720		34,698,720
 PATRIMONIO NETO			
Capital social	15,989,137	-	15,989,137
Reserva legal	1,149,025	-	1,149,025
Resultados acumulados	<u>3,131,310</u>	-	<u>3,131,310</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>20,269,472</u>		<u>20,269,472</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>54,968,192</u>		<u>54,968,192</u>

Notas a la conciliación del estado de situación financiera al 01 de enero del 2013 y 31 de diciembre del 2013.

Otras Cuentas por Cobrar, Neto.-La Compañía bajo NIIF presenta Cuentas por cobrar a accionistas y personal no corrientes separando de la parte corriente al 01.01.13 y 31.12.13 los importes 517,846 y 607,993 respectivamente; y cumpliendo con lo señalado en la NIC 1-Presentación de Estados Financieros la partida Otras cuentas por Cobrar Corriente por anticipos a proveedores en los saldos al 01.01.13 y 31.12.13 se reducen en 616,827 y 57,128 respectivamente, por ser estos parte de existencias. Adicionalmente se está considerando el saldo de tarjetas empresariales como parte de Cuentas por cobrar a accionistas y personal corriente por lo que asciende en 49,939 al 01.01.13.

Existencias.-La Compañía bajo NIIF presenta Existencias al 01.01.13 y 31.12.13 incrementados por anticipos otorgados por mercaderías a proveedores de 616,827 y 57,128 respectivamente.

Otras Cuentas por Pagar.-La Compañía bajo NIIF presenta Otras Cuentas por Pagar al 01.01.13 reducido por el saldo de Tarjetas Empresariales que pasa a formar parte de Otras Cuentas por Cobrar corriente.

28. HECHOS POSTERIORES

En opinión de la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.