

XIMESA S.A.C
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

		2014 S/	2013 S/
	Nota		
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	8,239,316	17,631,115
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	52,636,345	43,234,862
Cuentas por cobrar a relacionadas	6	37,520	8,450,986
Cuentas por cobrar diversas	7	6,011,166	3,364,840
Existencias	8	79,088,199	65,638,289
Saldo a favor de impuesto a la renta		2,088,408	1,403,897
Otros activos		1,479,506	849,328
Total activo corriente		149,580,460	140,573,317
Activo diferido por impuesto a la renta	9	283,609	261,784
Propiedad, planta y equipo, neto	10	7,252,758	8,243,912
Intangibles, neto		104,638	65,032
Total activos		157,221,465	149,144,045
Pasivo y patrimonio			
Préstamos por pagar	11	58,683,159	47,848,050
Cuentas por pagar comerciales	12	43,365,238	34,604,113
Cuentas por pagar a relacionadas	6	21,108,101	12,711,560
Cuentas por pagar diversas	13	15,564,690	4,618,308
Total pasivo corriente		138,721,188	99,782,031
Préstamos por pagar	11	-	18,204,694
Total pasivo no corriente		-	18,204,694
Total pasivo		138,721,188	117,986,725
Patrimonio neto	14		
Capital social		17,260,624	17,260,624
Reserva legal		630,057	630,057
Resultados acumulados		609,596	13,266,639
Total patrimonio		18,500,277	31,157,320
Total pasivo y patrimonio		157,221,465	149,144,045

Las notas que se adjuntan forman parte de este estado financiero



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

XIMESA S.A.C
Estado de resultados integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/	2013 S/
Ingresos operativos	16	189,367,637	193,551,205
Costo de ventas	17	(143,149,165)	(136,021,389)
Utilidad bruta		46,218,472	57,529,816
Gasto de administración	18	(9,087,570)	(7,801,370)
Gasto de ventas	19	(29,707,947)	(33,856,703)
Ganancias, neta		160,379	902,910
Utilidad operativa		7,583,334	16,774,653
Ingresos financieros		1,310,546	1,295,006
Gastos financieros		(3,709,467)	(4,071,594)
Pérdida por diferencia en cambio		(4,916,162)	(3,798,138)
Utilidad antes de impuestos		268,251	10,199,927
Impuesto a la renta	15	(1,611,599)	(3,515,258)
(Pérdida) Utilidad neta		(1,343,348)	6,684,669

Las notas que se adjuntan forman parte de este estado financiero

XIMESA S.A.C
Estado de cambios en el patrimonio neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Capital social S/	Reserva legal S/	Resultados acumulados S/	Total S/
Saldo al 1 de enero de 2013	17,260,624	630,057	11,146,492	29,037,173
Distribución de dividendos	-	-	(4,564,522)	(4,564,522)
Utilidad neta	-	-	6,684,669	6,684,669
Saldo al 31 de diciembre de 2013	17,260,624	630,057	13,266,639	31,157,320
Distribución de dividendos	-	-	(11,285,530)	(11,285,530)
Otros	-	-	(28,165)	(28,165)
Pérdida neta	-	-	(1,343,348)	(1,343,348)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	17,260,624	630,057	609,596	18,500,277

Las notas que se adjuntan forman parte de este estado financiero

XIMESA S.A.C
Estado de flujos de efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	2014 S/	2013 S/
Actividades de operación		
Cobranzas a clientes	188,505,813	188,997,779
Cobranzas de intereses	1,310,546	1,295,006
Otros cobros	144,111	513,358
Pagos a proveedores	(168,989,339)	(147,095,035)
Pagos de beneficios a empleados	(16,610,113)	(15,237,852)
Pago de impuesto a la renta	(2,317,935)	(6,074,100)
Pago de tributos	(161,224)	(71,898)
Pago de intereses	(3,709,467)	(4,071,594)
Otros pagos	(151,520)	(3,920,845)
Flujo de efectivo neto(utilizado en) generado por actividades de operación	(1,979,128)	14,334,819
Actividades de inversión		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(649,739)	(330,698)
Pago por compra de activos intangibles	(54,035)	(8,490)
Préstamo a vinculada	8,413,466	(5,870,200)
Cobranzas por venta de propiedad, planta y equipo	52,373	87,250
Flujo de efectivo neto generado por (utilizado en) actividades de inversión	7,762,065	(6,122,138)
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	208,661,430	69,596,451
Pago de préstamos	(216,031,015)	(67,299,836)
Préstamo de vinculada	8,396,541	-
Pago de dividendos	(11,285,530)	(4,564,522)
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(10,258,574)	(2,267,907)
Flujo de efectivo neto del periodo	(4,475,637)	5,944,774
Efecto de la variación en las tasas de cambio	(4,916,162)	(3,798,138)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	17,631,115	15,484,479
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	8,239,316	17,631,115

XIMESA S.A.C
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Identificación y actividad económica

i. Identificación

XIMESA S.A.C (en adelante la Compañía), se constituyó e inició sus operaciones mediante escritura pública de noviembre de 1987. El domicilio legal de la Compañía y centro de operaciones se encuentra ubicado la Av. Nicolás Ayllon N° 2480 Ate- Vitarte-Lima.

ii. Actividad económica

De acuerdo con su estatuto la actividad económica de la Compañía comprende principalmente la fabricación, comercialización y distribución de productos plásticos.

iii. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán aprobados por la Junta General de Accionistas durante el primer semestre del año 2014. La Gerencia estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 01 de abril de 2014.

2. Principales políticas contables

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

2.2 Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros siguiendo las NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos incluidos en los estados financieros adjuntos. Las estimaciones se efectuaron sobre la base del mejor conocimiento de la gerencia acerca de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La Gerencia no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros. Los estimados significativos considerados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros son:

Deterioro de activos de larga duración

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado, para cada activo individual (unidad generadora de efectivo), a menos que el activo no genere flujos de caja que sean claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Esta evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como precios de servicios, tasas de descuento, costos de operación, entre otros. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros. Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Vida útil y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de inmuebles, maquinaria y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de cuentas por cobrar se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia del deterioro a través del análisis individual de cada cliente. La pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar se registra con cargo a resultados integrales del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Gerencia, este procedimiento permite estimar razonablemente el deterioro de las cuentas por cobrar, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado peruano.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

2.3 Resumen de principios y prácticas contables significativas

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

(a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras locales.

(b) Cuentas por cobrar comerciales y deterioro

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal de las facturas comerciales menos la estimación del deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podría cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales. El monto del deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se elimina de los estados financieros contra la provisión previamente reconocida. Las recuperaciones posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados integrales.

(c) Existencias

Las existencias se valúan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una provisión en el resultado del ejercicio, por el exceso. El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado.

(d) 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 principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta) y préstamos bancarios.

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 activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. 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.

(e) Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de inmuebles, maquinaria y equipo 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 los inmuebles, maquinaria y equipo, 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 afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado se registra la provisión correspondiente. 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. La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el tiempo estimado.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las vidas útiles estimadas siguientes:

	Años
Edificios y otras construcciones	5 a 10
Maquinarias y equipo	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10 a 20
Equipos diversos	4 a 10

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de los activos que forman parte de este rubro.

(f) Deterioro de activos no financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe un indicador de que un activo de larga duración podría estar deteriorado. La compañía prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si hay indicios de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen más o podrían haber disminuido. Si existe tal indicio, el importe recuperable es estimado.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.

Dicha reversión es reconocida en resultado del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en periodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

(g) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. 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. Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

(i) Activos y pasivos 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 se produzcan ingresos de recursos.

(j) Beneficios a los trabajadores

Los beneficios a los trabajadores (incluye: remuneraciones, vacaciones, compensación por tiempo de servicios, gratificaciones y bonificaciones especiales) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y se cancela mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Todos los beneficios a los trabajadores se reconocen como gasto cuando han devengado.

(k) Ingresos

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos como tales al momento en que los bienes involucrados en la transacción han sido entregados a los clientes.

(l) Costos y gastos

Los costos de ventas se reconocen como tales en el momento en que se reconoce el ingreso por la venta de los bienes relacionados. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

(m) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan de acuerdo con el método del costo amortizado haciendo uso de la tasa de interés efectiva. El reconocimiento de los ingresos y gastos financieros es independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

(n) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. La tasa del impuesto a la renta es quince por ciento.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime 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 estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

(o) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

La Compañía ha definido como su moneda funcional al Nuevo sol, cualquier moneda distinta es considerada una moneda extranjera. 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 año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

3. Transacciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio para los dólares americanos fueron de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta (S/.2.749 para la compra y S/.2.796 para la venta al 31 de diciembre de 2013) y han sido aplicados por la Compañía para las cuentas de activo y pasivo, respectivamente. A continuación se muestran los activos y pasivos en moneda extranjera:

	2014 USD	2013 USD
Efectivo y equivalente de efectivo	375,560	494,198
Cuentas por cobrar comerciales, neto	3,373,511	4,369,734
Cuentas por cobrar a relacionadas	6,180	2,678,563
Cuentas por cobrar diversas	1,641,157	844,629
Total activo en moneda extranjera	5,396,408	8,387,124
Préstamos por pagar	16,194,677	19,409,389
Cuentas por pagar comerciales	10,352,061	8,502,373
Cuentas por pagar a relacionadas	2,884,417	3,372,902
Cuentas por pagar diversas	3,653	10,857
Total pasivo en moneda extranjera	29,434,808	31,295,521
Total posición en moneda extranjera	(24,038,400)	(22,908,397)

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Comprende lo siguiente:

	2014 S/	2013 S/
Fondos fijos	8,199	9,791
Cuentas corrientes (a)	3,579,976	3,513,351
Depósitos a plazo (b)	4,530,000	14,000,000
Fondos sujetos a restricción	121,141	107,973
Total efectivo y equivalente de efectivo	8,239,316	17,631,115

(a) Los depósitos en cuentas corrientes están denominados en nuevos soles y dólares de los Estados Unidos de América. Estos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) Los depósitos a plazo tienen vencimiento menor a 30 días y generan intereses a las tasas vigentes del mercado.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

a) Comprende lo siguiente:

		2014	2013
		S/	S/
A terceros		48,059,299	33,847,534
A relacionadas	Nota 7	<u>5,953,396</u>	<u>10,620,028</u>
		54,012,695	44,467,562
Deterioro de cuentas por cobrar		<u>(1,376,350)</u>	<u>(1,232,700)</u>
		<u>52,636,345</u>	<u>43,234,862</u>

b) El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	2014	2013
	S/	S/
Vigentes	32,535,340	27,947,977
Vencidas hasta 30 días	12,662,602	3,168,566
Vencidas entre 31 días y 360 días	626,195	976,965
Vencidas mayor a 360 días	<u>2,235,162</u>	<u>1,754,026</u>
	<u>48,059,299</u>	<u>33,847,534</u>

c) El movimiento de la estimación de deterioro de cuentas por cobrar comerciales fue el siguiente:

	2014	2013
	S/	S/
Saldo inicial	1,232,700	1,055,790
Pérdida del periodo	75,808	109,577
Recuperaciones	-	(13,784)
Diferencia de cambio	<u>67,842</u>	<u>81,117</u>
Saldo final	<u>1,376,350</u>	<u>1,232,700</u>

6. Saldos con empresas relacionadas

a) La Compañía ha realizado las siguientes transacciones con sus empresas relacionadas:

Rey Export Internacional S.A.C. (Rey Export)

Rey Export inició sus operaciones en el mes de febrero del 2008. Rey Export comercializa en el exterior los productos elaborados por la Compañía.

Servicios de Moldes Plásticos S.A.C. (Sermolplast):

Sermolplast, fue constituida el 15 de marzo de 1996. Brinda servicios de alquiler de unidades productivas y otros equipos a la Compañía. Adicionalmente a partir del año 2010, Sermolplast percibe ingresos por regalía generados por la cesión de sus activos intangibles (marcas registradas y nombres comerciales) a la Compañía.

Inversiones Punta Tur S.A.C.(Punta Tur):

Durante el ejercicio 2014, Punta Tur ha tenido como actividad principal el servicio de alquiler de unidades de producción a la Compañía.

Mecánicos del Plástico S.A.C. (mcanoplast):

En el ejercicio 2014, la empresa ha tenido como actividad principal la prestación de servicios integrales en las áreas de matricería, mediante el mantenimiento preventivo y correctivo de moldes, y fabricación de accesorios, brindada principalmente a la Compañía.

Colores & Plásticos S.A.C.:

Vende a la Compañía activos fijos, y brinda suministros y servicios de impresión.

V & M Management Consulting S.A.C.:

Provee de servicios administrativos y contables.

Empresa de Transporte Decapolis S.A.C.:

Se encarga de prestar servicios de transporte, estiba y desestiba.

b) A continuación presentamos las transacciones con empresas relacionadas:

	2014	2013
	S/	S/
Ingresos		
Venta de mercadería		
Rey Export Internacional SAC	38,283,066	41,540,873
Otros	-	6,223
	38,283,066	41,547,096
Gastos y costos		
Alquiler de bienes muebles e inmuebles		
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	15,077,674	12,189,555
Inversiones Punta Tur S.A.C.	10,444,223	9,736,306
Inversiones Numera S.A.C.	788,119	745,085
Empresa de Transporte Decapolis S.A.C.	596,276	472,739
Alquiler de marca		
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	4,262,954	5,809,005
Servicio de transporte, estiba y desestiba		
Empresa de Transporte Decapolis S.A.C.	4,947,792	5,208,387
Mantenimiento y reparación de moldes, maquinarias y equipos diversos		
Mecánicos del Plástico S.A.C.	8,102,437	10,706,344
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	1,323,826	1,097,942
Servicio administrativo y contable		
V & M Management Consulting S.A.C.	1,498,400	1,364,120
Impresión serigrafía		
Colores & Plásticos S.A.C.	370,826	886,484
Reembolso de consumo de luz		
Inversiones Numera S.A.C.	1,050,802	889,642
Otros servicios	160,073	97,411
Compras		
Activo fijo		
Colores & Plásticos S.A.C.	120,127	-
V & M Management Consulting S.A.C.	-	4,753
Suministros		
Colores & Plásticos S.A.C.	643,897	679,962
Materia prima		
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	48,844	-
Rey Export Internacional S.A.C.	-	-
Otras compras	50,477	7,488

Las transacciones con las partes relacionadas se pactan en condiciones de mercado. Como resultado de estas transacciones y otras menores, la compañía presenta saldos por cobrar y por pagar como se muestra en los siguientes párrafos.

c) A continuación presentamos los saldos de cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

	2014	2013
	S/	S/
Comerciales		
Rey Export Internacional S.A.C.	5,946,100	10,616,014
Colores y Plásticos S.A.C.	-	450
Otros	7,296	3,564
	<u>5,953,396</u>	<u>10,620,028</u>
No comerciales		
Prestamos:		
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	-	7,480,540
Otros:		
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	4,814	770,839
Rey Export Internacional S.A.C.	2,358	111,440
Inversiones Punta Tur S.A.C.	1,427	80,502
V & M Management Consulting S.A.C.	11,137	6,402
Mecánicos del Plástico S.A.C.	15,575	-
Otros	2,209	1,263
	<u>37,520</u>	<u>8,450,986</u>

d) A continuación presentamos los saldos de cuentas por pagar a empresas relacionadas:

	2014	2013
	S/	S/
Comerciales		
Empresa de Transporte Decapolis SAC	4,209,758	3,165,505
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	206,631	127,970
Inversiones Numera S.A.C.	332,824	278,920
Inversiones Punta Tur S.A.C.	4,222,456	1,373,314
Mecánicos del Plásticos S.A.C.	3,620,633	4,078,820
V & M Management Consulting S.A.C.	236,000	324,082
Colores y Plásticos S.A.C.	-	106,485
Inversiones Padang	-	4,164
	<u>12,828,302</u>	<u>9,459,260</u>
No comerciales		
Prestamos de accionistas	8,499,553	8,858,094
Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	10,483,392	1,080,479
Inversiones Punta Tur S.A.C.	-	705,368
Inversiones Numera S.A.C.	1,996,636	1,962,380
Bejarano Belfiore Rodolfo	128,520	105,239
	<u>21,108,101</u>	<u>12,711,560</u>

7. Cuentas por cobrar diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/	2013 S/
Préstamos a personal	787,814	363,542
Préstamos a terceros	2,119,499	1,752,601
Reclamos a terceros	76,331	73,311
Depósito en garantía	2,102	2,102
Anticipos	2,381,169	570,975
Otros menores	644,251	602,309
Total	6,011,166	3,364,840

8. Existencias

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/	2013 S/
Mercaderías	1,433,556	1,326,206
Productos terminados	28,262,812	23,147,657
Productos en proceso	255,570	166,454
Sub- productos	2,126,320	1,409,925
Materias primas y auxiliares	20,255,624	20,062,144
Envases y embalajes	6,264,190	4,879,589
Suministros diversos	1,273,808	989,254
Existencias en tránsito	19,216,319	13,657,060
Total	79,088,199	65,638,289

9. Impuesto a la renta

(a) A continuación se presenta la composición del impuesto a la renta diferido presentado en el estado de situación financiera:

	2014 S/ Activo (Pasivo)	2013 S/ Activo (Pasivo)
Diferencias temporarias		
Vacaciones por pagar	228,822	208,160
Participaciones de los trabajadores	54,787	53,624
Total	283,609	261,784

(b) A continuación se presenta el efecto del impuesto a la renta incluido en el estado de resultados integrales:

	2014 S/	2013 S/
Corriente	1,633,424	3,699,231
Diferido	(21,825)	(183,973)
Total	1,611,599	3,515,258

10. Propiedad planta y equipo, neto

A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo Final
Costo				
Terrenos	481,622	-	-	481,622
Edificaciones	2,383,388	-	-	2,383,388
Maquinarias y moldes	9,053,989	3,257	(329,624)	8,727,622
Muebles y enseres	4,028,012	154,746	-	4,182,758
Unidades de transporte	143,037	-	(64,320)	78,717
Equipos diversos	4,485,084	520,746	-	5,005,830
En tránsito	54,849	-	(29,010)	25,839
Total	20,629,981	678,749	(422,954)	20,885,776
Depreciación acumulada				
Edificaciones	1,197,408	119,170	-	1,316,578
Maquinarias y moldes	6,087,952	755,525	(327,822)	6,515,655
Muebles y enseres	2,300,658	378,628	-	2,679,286
Unidades de transporte	105,008	3,725	(30,017)	78,716
Equipos diversos	2,695,043	347,740	-	3,042,783
Total	12,386,069	1,604,788	(357,839)	13,633,018
Neto	8,243,912			7,252,758

- (a) Formando parte de los activos del rubro propiedad planta y equipo, se encuentran los siguientes activos adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Costo				
Terrenos	481,622	-	-	481,622
Edificaciones	2,221,891	-	-	2,221,891
Maquinarias y moldes	7,177,111	-	-	7,177,111
Muebles y enseres	2,021,764	-	-	2,021,764
Unidades de transporte	109,567	-	(64,323)	45,244
Equipos diversos	581,986	-	-	581,986
Total	12,593,941	-	(64,323)	12,529,618
Depreciación acumulada				
Edificaciones	1,113,137	111,095	-	1,224,232
Maquinarias y moldes	4,404,641	715,713	-	5,120,354
Muebles y enseres	1,344,002	199,438	-	1,543,440
Unidades de transporte	73,117	2,144	(30,017)	45,244
Equipos diversos	363,936	33,933	-	397,869
Total	7,298,833	1,062,323	(30,017)	8,331,139
Neto	5,295,108			4,198,479

- (b) La Compañía cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo que aseguran el íntegro de las propiedades, plantas y equipos.

(c) La Compañía se encuentra utilizando activos completamente depreciados cuyo costo de adquisición fue en el 2014 de S/. 3,514,094.

(d) La depreciación se ha reconocido como gasto de la siguiente manera:

	2014 S/.	2013 S/.
Costo	1,010,811	1,123,400
Gasto ventas	305,407	317,266
Gasto administrativo	288,570	301,022
	<u>1,604,788</u>	<u>1,741,688</u>

11. Préstamos por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

Entidad financiera	Tasa Efectiva Anual	Vto.	Destino	2014 S/	2013 S/
Préstamo bancarios					
Banco de Crédito del Perú	7.70%			-	18,204,694
				-	<u>18,204,694</u>
Letras descontadas					
Banco de Crédito del Perú				6,484,306	8,691,099
Banco BBVA Continental				2,622,943	2,762,946
Banco Scotiabank				1,699,796	1,351,879
				<u>10,807,045</u>	<u>12,805,924</u>
Pagare					
Banco Scotiabank	2.00%	Feb – 2014		-	6,993,429
Banco Scotiabank	1.00%	Ene – 2014		-	7,842,065
Banco Scotiabank	1.00%	Feb – 2014		-	6,160,769
Banco Scotiabank	1.00%	Feb – 2014		-	5,599,767
Banco Scotiabank	1.00%	Feb – 2015		10,500,780	-
Banco Scotiabank	1.00%	Mar – 2015		7,411,893	-
Banco Scotiabank	1.00%	Abr – 2015		8,387,328	-
Banco Scotiabank	1.00%	Mar – 2015		6,592,745	-
Banco Scotiabank	1.00%	Abr – 2015		5,994,947	-
Banco BBVA Continental	1.50%	Ene – 2014		-	8,446,096
Banco BBVA Continental	1.15%	Abr – 2015		8,988,421	-
				<u>47,876,114</u>	<u>35,042,126</u>
Total				<u>58,683,159</u>	<u>66,052,744</u>
				<u>58,683,159</u>	<u>47,848,050</u>
				-	<u>18,204,694</u>

(a) A continuación se muestran las garantías otorgadas por la compañía:

Entidad financiera		Moneda	Importe
Banco BBVA Continental	Terreno	USD	280,000
Banco Scotiabank	Terreno	USD	1,331,473
Banco de Crédito	Terreno	USD	590,000

12. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

		2014	2013
		S/	S/
A terceros		30,536,936	25,144,853
A partes relacionadas	Nota 7	12,828,302	9,459,260
Total		43,365,238	34,604,113

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, comprenden cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior, las cuales no poseen garantías específicas, son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

13. Cuentas por pagar diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Impuestos por pagar	4,047,269	1,409,971
Beneficios de los trabajadores por pagar	24,071	79,875
Vacaciones por pagar	817,220	693,867
Participaciones por pagar	594,473	1,434,645
Compensación por tiempo de servicios por pagar	145,603	94,823
Dietas de directores	472,955	346,000
Anticipos recibidos	9,032,870	417,403
Otros menores	430,229	141,724
Total	15,564,690	4,618,308

14. Patrimonio

a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social de la Compañía está representado por 17,260,624 acciones comunes suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción.

b) Reservas –

De acuerdo con la ley general de sociedades, un mínimo del 10% de la utilidad distributable de cada ejercicio deducido el impuesto a la Renta, debe ser destinado a reserva legal hasta que alcance un monto igual a la quinta parte del capital. Las pérdidas correspondientes a un ejercicio se compensan con las utilidades o reservas de libre disposición; en ausencia de estas se compensan con la reserva legal, la cual debe reponerse. La reserva legal puede ser capitalizada pero debe reponerse obligatoriamente, la reposición se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma antes indicada.

c) Distribución de dividendos –

De acuerdo con las normas legales vigentes, no existe restricción para la remesa de dividendos al exterior ni a la repatriación de la inversión extranjera. Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deben pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos distribuidos, el cual debe ser retenido y pagado por la entidad que distribuye los dividendos.

15. Situación tributaria

Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Sobre la base del análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales internos opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

La Autoridad Tributaria peruana tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, hacer una nueva determinación por el Impuesto a la Renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos.

El Impuesto a la Renta por los períodos de 2010 al 2014 está pendiente de revisión por parte de la Autoridad Tributaria. A la fecha, la Autoridad Tributaria viene efectuando la revisión de la declaración jurada del Impuesto a la Renta del período de la Compañía. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto, intereses moratorios y sanciones que pudieran resultar de eventuales revisiones fiscales serían aplicados a los resultados del ejercicio en que éstos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales internos, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014.

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos de cálculo del impuesto a la Renta.

El 11 de diciembre de 2014, el pleno del Congreso peruano aprobó un proyecto de Ley, como resultado las tasas del impuesto a la renta aplicables a los próximos años serán: 28% para los años 2015 y 2016; 27% para los años 2017 y 2018; y 26% en adelante.

16. Ingresos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

		2014 S/	2013 S/
A terceros			
Mercadería	(b)	252,367	299,844
Productos terminados	(b)	155,972,223	156,684,787
Prestación de servicios	(b)	61,455	-
A relacionadas			
Productos terminados	(b)	38,260,630	40,867,599
Descuentos y devoluciones	(f)	<u>(5,179,038)</u>	<u>(4,301,025)</u>
Total		<u>189,367,637</u>	<u>193,551,205</u>

17. Costos de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

		2014 S/	2013 S/
Saldo inicial de inventarios		51,981,228	61,639,687
Compras		100,346,725	77,761,263
Costo de transformación		50,693,092	48,601,667
Menos: Saldo final de inventarios		<u>(59,871,880)</u>	<u>(51,981,228)</u>
		<u>143,149,165</u>	<u>136,021,389</u>

18. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/	2013 S/
Gastos de personal	3,972,297	2,925,565
Tributos	156,367	73,770
Depreciación y amortización	301,800	334,214
Asesoría y consultoría	1,883,898	1,757,557
Seguridad y vigilancia	387,714	315,501
Alquiler de equipos de transporte	313,853	299,631
Seguros	214,216	184,934
Transporte, correos y gastos de viaje	468,605	333,769
Suministros	202,315	231,682
Mantenimiento y reparaciones	123,187	216,760
Servicios públicos	196,976	104,558
Participación de los trabajadores	53,420	96,962
Otros menores	812,922	926,467
	9,087,570	7,801,370

19. Gastos de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/	2013 S/
Gastos de personal	2,683,458	3,069,663
Flete	3,297,086	2,849,188
Publicidad y evento	2,877,447	1,912,051
Servicios de personal destacado	14,419,647	14,456,419
Marcas y patentes	4,262,954	5,809,005
Depreciaciones y Amortizaciones	306,606	318,466
Deterioro de la cuenta por cobrar	75,808	109,577
Participación de los trabajadores	148,375	260,089
Participación en contrato de asociación	-	2,500,000
Tributos	14,193	16,933
Otros menores	1,622,373	2,555,312
	29,707,947	33,856,703

20. Administración de gastos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos potenciales, efectos adversos son permanentemente evaluados por los socios y la gerencia de la compañía, a efectos de minimizarlo.

a) Riesgo en tipo de cambio

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

b) Riesgo de tasas de intereses

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

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

c) Riesgo de crédito

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

d) Riesgo de liquidez

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

21. Hechos posteriores

Durante enero del 2015, la compañía realizó capitalizaciones de deudas con un accionista y una empresa relacionada, como se muestra a continuación:

Servicios de Moldes Plásticos S.A.C.	02/01/2015	10,483,392
Rodolfo Bejarano Belfiore	31/01/2015	8,244,497
		<u>18,727,889</u>