¡El Perú vota por Datos Libres!

RAMÍREZ ENRÍQUEZ Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Intradevco Industrial S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Intradevco Industrial S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, 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 del 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 como resultado de 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 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 sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

FIRMA MIEMBRO DE
LEA global
leading edge alliance

Dirección: Calle Domingo Elías 267 - Lima 18 - Perú
Central Telefónica: (511) 617 -9400
Fax: (511) 617 -9401
postmaster@rea-peru.com
www.rea-peru.com

¡El Perú vota por Datos Libres!

Opinión

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

Otros asuntos

5. Los estados financieros individuales de Intradevco Industrial S.A. fueron preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Perú por la presentación de la información financiera y reflejan el valor de la inversión en sus subsidiarias de acuerdo con lo que se describe en la Nota 2 (Inversión en subsidiaria) a los estados financieros y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados de Intradevco Industrial S.A. y Subsidiarias presentados por separado, sobre los cuales en nuestro dictamen de fecha 16 de marzo de 2015 emitimos una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

16 de marzo de 2015

Refrendado por:

Ramírez Enríquez y Asociados

Alberto Ramírez Enríquez (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula Nº 01-02281

¡El Perú vota por Datos Libres!

INTRADEVCO INDUSTRIAL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	23,916,745	17,292,845
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	143,676,700	135,776,603
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	24,140,125	20,925,753
Existencias (Nota 7)	157,724,950	174,355,266
Activo no corriente mantenido para la venta (Nota 8)	34,048,501	-
Gastos contratados por adelantado (Nota 9)	5,076,060	5,004,975
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	388,583,081	353,355,442
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y equipo, neto (Nota 10)	221,543,813	204,052,755
Inversiones en subsidiarias (Nota 11)	25,803,361	25,412,901
Intangibles neto de amortización	3,298,193	2,028,898
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	250,645,367	231,494,554
TOTAL ACTIVO	639,228,448	584,849,996

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2014	2013
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones financieras (Nota 12)	75,709,996	91,324,852
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	87,323,465	59,917,284
Otras cuentas por pagar (Nota 14)	13,057,731	16,430,811
Parte corriente de deudas a largo plazo (Nota 15)	22,994,931	23,338,330
TOTAL PASIVO CORRIENTE	199,086,123	191,011,277
Deudas a largo plazo (Nota 15)	66,177,085	36,980,177
Impuesto a la renta diferido (Nota 16)	30,009,233	31,436,568
TOTAL PASIVO	295,272,441	259,428,022
PATRIMONIO NETO (nota 17)		
Capital social (Nota 17.a)	171,175,117	160,174,092
Acciones de inversión (Nota 17.b)	68,323,423	64,662,164
Excedente de revaluación (Nota 17.c)	87,855,270	87,855,270
Resultados acumulados (nota 17.e)	16,602,197	12,730,448
TOTAL PATRIMONIO NETO	343,956,007	325,421,974
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	639,228,448	584,849,996

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

INTRADEVCO INDUSTRIAL S.A.

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

	2014	2013
INGRESOS ORDINARIOS		
Ventas netas (nota 18)	465,762,697	416,104,753
Costo de ventas (Nota 19)	(332,957,421)	(301,252,170)
UTILIDAD BRUTA	132,805,276	114,852,583
GASTOS Y OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN		
Gasto de administración (Nota 20)	(12,468,095)	(10,542,100)
Gasto de ventas (Nota 21)	(74,025,809)	(65,714,936)
Gastos diversos	-	(868,420)
Ingresos diversos	633,751	1,118,136
UTILIDAD DE OPERACIÓN	46,945,123	38,845,263
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)		
Ingresos financieros	348,318	516,179
Gastos financieros (Nota 22)	(9,876,807)	(10,117,400)
Diferencia de cambio, neta (Nota 23)	(14,700,560)	(10,140,883)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	22,716,074	19,103,159
Impuesto a la renta (Nota 24)	(6,113,877)	(6,372,711)
UTILIDAD NETA	16,602,197	12,730,448
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN (Nota 25)	0.07	0.06
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Utilidad neta	16,602,197	12,730,448
Total del resultado integral del año	16,602,197	12,730,448

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

INTRADEVCO INDUSTRIAL S.A.

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

	Capital social (Nota 17.a)	Acciones de inversión (Nota 17.b)	Excedente de revaluación (Nota17.c)	Resultados acumulados (Nota17.e)	Total patrimonio neto
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	141,673,021	57,753,326	87,855,519	23,856,428	311,138,294
Aportes en efectivo	1,553,400	-	-	-	1,553,400
Capitalización de utilidades	16,947,671	6,908,757	-	(23,856,428)	-
Ajuste	-	81	(249)	-	(168)
Utilidad neta	-	-	-	12,730,448	12,730,448
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	160,174,092	64,662,164	87,855,270	12,730,448	325,421,974
Aportes en efectivo	1,931,836	-	-	-	1,931,836
Capitalización de utilidades	9,069,189	3,661,259	-	(12,730,448)	-
Utilidad neta	-	-	-	16,602,197	16,602,197
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	171,175,117	68,323,423	87,855,270	16,602,197	343,956,007

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

INTRADEVCO INDUSTRIAL S.A.

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

	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranzas efectuadas	539,025,198	492,838,354
Menos:		
Pago a proveedores	(363,473,253)	(376,512,135)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(48,817,281)	(49,800,072)
Pago de tributos	(32,583,140)	(42,604,899)
Otros pagos relativos a la actividad	(20,039,748)	(19,821,327)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	74,111,776	4,099,921
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(21,287,483)	(18,680,677)
Adquisición de intangibles	(1,497,497)	-
Venta de activos disponibles para la venta	-	838,581
Inversión en subsidiarias	(34,438,962)	(449,919)
Instrumentos financieros	-	-
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(57,223,942)	(18,292,015)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo de los accionistas	-	1,553,400
Obligaciones financieras	15,254,374	7,825,728
Préstamos bancarios		-
Arrendamiento financiero	(25,518,308)	(7,117,814)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(10,263,934)	2,261,314
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	6,623,900	(11,930,780)
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	17,292,845	29,223,625
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJECICIO	23,916,745	17,292,845

Continúa

¡El Perú vota por Datos Libres!

INTRADEVCO INDUSTRIAL S.A.

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

	2014	2013
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta	16,602,197	12,730,448
Más:		
Provisiones del año	24,850,346	24,454,812
CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION		
Cuentas por cobrar comerciales	(7,900,097)	3,094,387
Otras cuentas por cobrar	(3,214,372)	(3,333,811)
Existencias	16,630,316	(25,449,890)
Gastos contratados por anticipado	(71,084)	(1,333,124)
Cuentas por pagar comerciales	27,406,181	9,157,302
Otras cuentas por pagar	(191,711)	(15,220,203)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	74,111,776	4,099,921

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Identificación:

Intradevco Industrial S.A. (en adelante la Compañía) es una empresa de derecho privado interno sujeta a las normas de sus estatutos y, en defecto de éstas a las disposiciones legales vigentes en el Perú que le sean aplicables.

La Compañía se constituyó en el Perú en setiembre de 1949 y se inscribió en el Registro Mercantil de Lima, Perú.

b) Actividad económica:

El objeto social de la Compañía es la fabricación de productos de limpieza para el hogar y el aseo personal.

La oficina administrativa está ubicada en la Av. Producción Nacional Nº 188, Urb. La Villa, en el distrito de Chorrillos, Lima, Perú.

c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido autorizados por la Gerencia el 01 de abril de 2015 y serán aprobados por la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General los estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas realizada el 15 de abril de 2014.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

Los principales principios y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido aplicados en forma consistente por los años presentados.

2.1 BASE DE PREPARACIÓN, PRESENTACION POR DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con los Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014, año de la adopción de las NIIF por la Compañía fue el 2011. Anteriormente los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA en el Perú).

¡El Perú vota por Datos Libres!

Los estados financieros surgen de los registros contable de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos activos y pasivos financieros presentados a su valor razonable los cuales afectaron las ganancias o pérdidas del año.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad del directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Juicios.-

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia ha utilizado los siguientes juicios, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tiene un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

Compromisos de Leasing Financiero.-

La Compañía ha celebrado contratos de leasing financiero para inmuebles, maquinaria, vehículos y otros. La Compañía ha determinado que retiene todos los riesgos y las ventajas significativas de la propiedad de estos archivos y por lo tanto se contabilizan como activos fijos.

Estimados y supuestos.-

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

- Estimación para deudores comerciales: la estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

  La estimación para cuentas dudosas se debitan a los resultados integrales del año y las recuperaciones de dichas cuentas por cobrar se acreditan a otros ingresos.

¡El Perú vota por Datos Libres!

- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto.- la estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada como resultado de un estudio efectuado por la gerencia en conjunto como el personal responsable que considera la experiencia histórica de la industria y aquellos productos identificados como dañados, obsoletos o de lento movimiento.

- Vida útil de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos.- la propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente la vida útil, valor residual e importe de la propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos para determinar si existen variaciones significativas, en cuyo caso se ajustarán prospectivamente como un cambio en una estimación contable.

- Deterioro de propiedad, planta y equipo.- la Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

- Activos por impuesto a la renta diferido.- los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 TRADUCCION DE MONEDA EXTRANJERA

- Moneda funcional y moneda de presentación

  Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los servicios que presta y en los costos que se incurren para producir estos bienes y brindar estos servicios. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

¡El Perú vota por Datos Libres!

- Transacciones y saldos en moneda extranjera

  Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de ingresos y gastos financieros en el estado de ganancias y pérdidas.

	En dólares estadounidenses	
	2014	2013
Activos en dólares	25,228,479	16,819,039
Pasivos en dólares	(83,632,186)	(52,128,356)
Pasivo neto, sujeto al riesgo de cambio	(58,403,707)	(35,309,317)

2.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición y costo promedio de producción.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en nuevos soles al cierre del ejercicio.

2.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

- Reconocimiento.- se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción o prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año, en cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

- Medición en el momento del reconocimiento.- las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

  El costo de la propiedad, planta y equipo comprenden los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluye todos los costos necesarios parta dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizadas.

¡El Perú vota por Datos Libres!

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

- Medición posterior al reconocimiento.- posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

  Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, este es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

- Modelo de revaluación.- en lo concerniente a terrenos se ha adoptado por el modelo de revaluación, el cual está basado en el valor de mercado mediante una tasación que se efectúa habitualmente por tasadores calificados profesionalmente, el valor razonable de los elementos de terrenos será su valor de mercado determinado mediante una tasación. La frecuencia de las tasaciones se ha estimado en base a la fluctuación del mercado, no siendo esta mayor al efectuarla cada 3 años.

  Si producto de la tasación se incrementa el importe en libros de un terreno, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio, bajo el encabezamiento de excedente de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

- Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

  Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	15 - 40
Vehículos	5 – 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3 – 5
Instalaciones	8 – 10
Maquinaria	10 - 15

¡El Perú vota por Datos Libres!

- Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

- Deterioro.- Al final de cada período la Gerencia evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- Arrendamiento financiero.- Los contratos de arrendamiento por los que la Compañía, asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamiento financiero y se capitalizan al inicio del contrato al menor valor que resulta entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos de las cuotas de arrendamiento. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y al reconocimiento del cargo financiero de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Las obligaciones por arrendamientos financieros, netos de los cargos financieros, se muestran en el rubro deuda a largo plazo.

  El costo financiero se reconoce en los resultados del periodo del arrendamiento. El costo de la propiedad, planta y equipo adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecia en función a su vida útil.

2.7 ACTIVOS INTAGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Software	3
Licencias	5
Marcas y Patentes	5

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

¡El Perú vota por Datos Libres!

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firma de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

2.8 INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Subsidiaria es aquella empresa sobre la cual la Compañía ejerce control. Se considera que existe control cuando la participación de la Compañía es mayor al cincuenta por ciento de las acciones con derecho a voto, la Compañía también analiza la existencia de control de aquellas en donde no tiene el 50% del poder de voto, pero si puede gobernar las finanzas y políticas operativas. La inversión en subsidiaria se registra al costo de adquisición

2.9 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

- Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

- Tasa impuesto a la renta.- De conformidad con la Ley Para Impuesto a la Renta, la tasa de impuesto del 30%.

- Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles.

- Los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal o exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes.

¡El Perú vota por Datos Libres!

- En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando la tasa fiscal que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.11 BENEFICIOS A EMPLEADOS

- Compensación por tiempo de servicios.- la compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. El importe de estos beneficios de los trabajadores se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de abril y noviembre de cada año. La Compañía no tiene obligaciones de pagos adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

- Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad gravable antes de impuestos en apego a la normativa laboral. El porcentaje para el cálculo equivale al 10% de la utilidad gravable.

- Vacaciones.- la Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.12 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Este tipo de arrendamiento se trata como una propiedad, planta y equipo.

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

¡El Perú vota por Datos Libres!

2.13 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

- Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.14 COSTOS Y GASTOS

El costo de ventas se reconoce en resultados simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.15 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

¡El Perú vota por Datos Libres!

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.16 PASIVOS FINANCIEROS

- Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

  Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

  Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

¡El Perú vota por Datos Libres!

- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

- Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.17 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas.

2.18 CONTINGENCIAS

La contingencia es un activo o pasivo, que surge a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, o en su caso no ocurrir, uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la empresa. Se considera como pasivo contingente, también, una obligación presente, surgida de sucesos pasados, pero no se ha reconocido contablemente, porque: (i) no es probable que por la existencia de la misma, y para satisfacerla, se requiera que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o (ii) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente confiabilidad.

2.19 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

1. NIIF emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2013

   El CNC a través de la Resolución Nº 052-2013-EF/30 emitida el 24 de enero de 2013 oficializó las modificaciones de la NIIF 10 y 12 y de la NIC 27; asimismo mediante Resolución Nº 053-2013-EF/30 emitida el 11 de setiembre de 2013, oficializó la CINIIF 21 y la versión 2013 de las NIC, NIIF y CINIIF vigentes. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

   Asimismo, el 14 de marzo de 2012, mediante Resolución Nº 050-2012-EF/30, el CNC acordó mantener la aplicación en el país del método de participación patrimonial para registrar en los estados financieros consolidados las inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

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

   - NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación (modificada)”, efectiva para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.

¡El Perú vota por Datos Libres!

- NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (modificada)", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia.

- CINIIF 21 "Gravámenes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.

- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados", efectivas para los periodos que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

- Mejoras a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2 "Pagos basados en acciones", NIIF 3 "Combinaciones de empresas", NIIF "Segmentos de operación", NIIF 13 "Medición del valor razonable", NIC 16 "Propiedades, planta y equipos", NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", NIC 38 "Activos intangibles" y NIC 40 "Propiedades de inversión", efectivas para los periodos que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía comprenden créditos bancarios y sobregiros, certificados de depósito, leasings financieros, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible y depósitos de corto plazo, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones financieras que mantiene la empresa respecto de las deudas a largo plazo que comprenden tasas de interés fijas y variables.

La política de la Compañía para manejar este riesgo es administrar su costo de intereses aplicando un promedio de tasa fija y variable.

¡El Perú vota por Datos Libres!

Riesgo crediticio

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Respecto del riesgo crediticio que surge de los otros activos financieros de la Compañía, que comprenden efectivo y efectivo equivalente, inversiones financieras la exposición de la Compañía a riesgo crediticio surge del incumplimiento de la contraparte, con una exposición máxima igual al valor libro de esos instrumentos.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambos las inversiones financieras y los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de sobregiros bancarios, préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la mayor parte de sus operaciones en nuevos soles, moneda de curso legal en el país, pero existen transacciones significativas que se ha realizados en monedas diferentes a la moneda funcional aplicada, particularmente en dólares de los Estados Unidos de América sobre todo con sus proveedores del exterior, consecuentemente, la Compañía se encuentras expuesta a un riesgo significativo en cuanto a las variaciones por las fluctuaciones de la moneda extranjera.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

¡El Perú vota por Datos Libres!

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Activos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales	143,676,700	135,776,603
	143,676,700	135,776,603
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales	87,323,465	59,917,284
Obligaciones financieras	75,709,996	91,324,852
Deuda a largo plazo	89,172,016	60,318,507
	252,205,477	211,560,643

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Fondos fijos	24,183	24,182
Depósitos en tránsito	6,927,672	11,574,639
Cuentas corrientes	6,680,090	3,524,348
Depósitos a plazo	10,284,800	1,800,000
Depósitos en bancos	-	369,676
	23,916,745	17,292,845

Los depósitos en tránsito corresponden a operaciones de venta con diversos clientes por lo que se recibieron como medio de pago cheques diferidos.

Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en instituciones financieras locales, están denominadas en moneda nacional y extranjera y son de libre disponibilidad. Los depósitos en bancos son fondos entregados temporalmente a un banco mediante la modalidad de overnight.

Al 31 de diciembre de 2014, depósitos a plazo corresponden a fondos depositados bajo la modalidad de overnight en instituciones financieras locales las cuales rinden intereses a tasas de mercado, dichos depósitos son de vencimiento a cinco días.

¡El Perú vota por Datos Libres!

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
TERCEROS:		
Facturas por cobrar	99,094,226	89,075,015
Anticipos otorgados	(208,641)	(38,106)
Letras por cobrar	42,037,008	31,930,709
	140,922,593	120,967,618
Estimación de cobranza dudosa	(5,237,225)	(3,334,083)
	135,685,368	117,633,535
RELACIONADAS:		
Klenzo Sociedad Industrial y Comercial Ltda.	4,549,435	15,909,385
Atlantis S.A.	3,441,897	2,233,683
	7,991,332	18,143,068
	143,676,700	135,776,603

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan ningún tipo de interés y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas de dudosa cobranza al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Saldo inicial	3,334,083	2,405,369
Adiciones del año	2,272,206	961,108
Recuperaciones y castigo	(369,064)	(32,394)
Saldo final	5,237,225	3,334,083

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Vigentes	123,585,419	109,875,426
Vencidas hasta 30 días	14,738,133	14,595,280
Vencidas hasta 60 días	2,457,471	5,834,940
Vencidas más de 60 días	8,132,902	8,805,040
	148,913,925	139,110,686

¡El Perú vota por Datos Libres!

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Cuentas por cobrar al personal	855,372	390,382
Reclamos a terceros	3,303,574	992,694
Crédito fiscal	19,719,350	18,431,873
Cuentas por cobrar al seguro social	195,657	55,407
Depósitos en garantía	66,172	1,055,397
	24,140,125	20,925,753

El crédito fiscal está referido al impuesto general a las ventas las cuales serán aplicados en el período corriente.

Al 31 de diciembre de 2014, reclamos a terceros incluye principalmente US$ 700,000 por S/. 2,297,422 el cual corresponde a un litigio que mantiene la subsidiaria Klenzo por un siniestro, de acuerdo con la opinión de la gerencia tienen muchas probabilidades de ganarlo, este importe ha sido cedido a la Compañía.

7. EXISTENCIAS

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Mercaderías	303,752	316,749
Productos terminados	38,367,621	49,658,819
Productos en proceso	21,402,485	21,847,845
Materias primas y auxiliares	39,460,576	49,186,700
Envases y embalajes	42,016,362	41,370,822
Existencias por recibir	21,358,334	17,158,511
Estimación desvalorización de existencias	(5,184,180)	(5,184,180)
	157,724,950	174,355,266

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo o en el ciclo normal de la operación.

8. ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Compañía, en el año 2014, recompró las acciones de inversión que mantenía en su poder Credicorp por un valor de S/. 34,048,501. La Compañía espera vender esas acciones de inversión durante el año 2015.

	En nuevos soles	
	2014	2013
Acciones de inversión	34,048,501	-
	34,048,501	-

¡El Perú vota por Datos Libres!

9. GASTOS CONTRATADOS POR ADELANTADO

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Seguros	2,107,492	1,762,438
Publicidad	2,415,474	3,154,121
Menores	553,094	88,416
	5,076,060	5,004,975

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Comprende lo siguiente:

Año 2014:

	En nuevos soles				
	Saldos al 31.12.2013	Compras	Bajas	Transferencia	Saldos al 31.12.2014
Costo					
Terrenos	39,518,158	1,503,073	-	-	41,021,231
Edificios	91,588,300	-	-	-	91,588,300
Maquinaria y equipo	90,162,005	626,197	-	-	90,788,202
Vehículos	4,370,113	-	-	-	4,370,113
Muebles, enseres	2,806,015	-	-	-	2,806,015
Equipos diversos	7,164,250	182,950	-	-	7,347,200
Trabajos en curso	2,619,194	18,975,263	-	-	21,594,457
Subtotal	238,228,035	21,287,483	-	-	259,515,518
Activos en Leasing					
Edificios	45,975,643	-	-	-	45,975,643
Maquinaria y equipo	114,189,498	20,741,116	-	-	134,930,614
Vehículos	5,990,539	579,219	(247,043)	-	6,322,715
Muebles, enseres	656,698	-	-	-	656,698
Subtotal	166,812,378	21,320,335	(247,043)	-	187,885,670
Total costo	405,040,413	42,607,818	(247,043	-	447,401,188
Depreciación					
Edificios	6,949,253	2,135,402	-	-	9,084,655
Maquinaria y equipo	73,513,643	6,509,660	-	-	80,023,303
Vehículos	1,953,477	253,551	-	-	2,207,028
Muebles, enseres	1,475,595	202,140	-	-	1,677,735
Equipos diversos	3,686,775	763,520	-	-	4,450,295
Subtotal	87,578,743	9,864,273	-	-	97,443,016
Activos en Leasing					
Edificios	20,027,433	3,985,370	-	-	24,012,803
Maquinaria y equipo	89,594,984	10,218,872	-	-	99,813,856
Vehículos	3,367,425	1,047,716	(247,043)	-	4,168,098
Muebles, enseres	419,073	-	-	529	419,602
Subtotal	113,408,915	15,251,958	(247,043)	529	128,414,359
Total depreciación	200,987,658	25,116,231	(247,043)	529	225,857,375
Saldos netos	204,052,755				221,543,813

¡El Perú vota por Datos Libres!

Año 2013:

	En nuevos soles			
	Saldos al 31.12.2012	Compras	Transferencia	Saldos al 31.12.2013
Costo				
Terrenos	40,664,510	-	(1,146,352)	39,518,158
Edificios	61,269,246	295,236	30,023,818	91,588,300
Maquinaria y equipo	77,499,899	2,118,083	10,544,023	90,162,005
Vehículos	1,946,470	215,827	2,207,816	4,370,113
Muebles, enseres	2,346,209	168,633	291,173	2,806,015
Equipos diversos	24,314,657	969,617	(18,120,024)	7,164,250
Trabajos en curso	2,354,703	1,121,945	(857,454)	2,619,194
Subtotal	210,395,694	4,889,341	22,943,000	238,228,035
Activos en Leasing				
Edificios	49,038,845	-	(3,063,202)	45,975,643
Maquinaria y equipo	123,120,249	12,497,838	(21,428,589)	114,189,498
Vehículos	3,385,876	1,293,497	1,311,166	5,990,539
Muebles, enseres	419,073	-	237,625	656,698
Subtotal	175,964,043	13,791,335	(22,943,000)	166,812,378
Total costo	386,359,737	18,680,676	-	405,040,413
Depreciación				
Edificios	5,759,382	1,189,871	-	6,949,253
Maquinaria y equipo	63,735,262	9,778,381	-	73,513,643
Vehículos	1,717,450	236,027	-	1,953,477
Muebles, enseres	1,280,425	195,170	-	1,475,595
Equipos diversos	3,334,356	352,419	-	3,686,775
Subtotal	75,826,875	11,751,868	-	87,578,743
Activos en Leasing				
Edificios	15,494,806	4,532,627	-	20,027,433
Maquinaria y equipo	82,307,416	7,287,568	-	89,594,984
Vehículos	2,484,675	882,750	-	3,367,425
Muebles, enseres	419,073	-	-	419,073
Subtotal	100,705,970	12,702,945	-	113,408,915
Total depreciación	176,532,845	24,454,813	-	200,987,658
Saldos netos	209,826,892			204,052,755

Como se explica en la nota 2.6, la Compañía ha optado por el método de revaluación para determinar el valor razonable en lo concerniente a terrenos. De acuerdo a la tasación efectuada por profesional calificado, se ha determinado un mayor valor de mercado de dichos activos en la suma de S/. 7,521,409 que generaron un impuesto diferido de S/. 2,256,447; cuyo importe neto ha incrementado el patrimonio al cierre del ejercicio económico.

En el año 2012, la Compañía ha efectuado un cambio en el estimado de la vida útil de un grupo de activos (edificios y maquinaria), que fuese ajustada al valor razonable el 1 de enero de 2010. La nueva vida útil de estos activos es de 15 años en lugar de 10 años como se consideró hasta el 31 de diciembre de 2011, consecuentemente existe una disminución promedio de la tasa de depreciación en el año 2012, pasando del 10% al 6.75%. Ello origina un menos cargo en los resultados del ejercicio por un importe de S/. 1,913,346.

¡El Perú vota por Datos Libres!

11. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Comprende lo siguiente:

Subsidiaria	Participación patrimonial Al 31 de diciembre 2014	2013	En nuevos soles Saldos al 31 de diciembre 2014	2013
Klenzo Sociedad Comercial e Industrial Ltda.		99.99	18,677,161	18,677,161
Atlantis S.A.		80.00	7,124,453	6,733,993
Otros			1,747	1,747
			25,803,361	25,412,901

En el año 2006, la Compañía adquirió el 99.99% de las acciones de la empresa Klenzo Soc. Comercial e Ind. Ltda. la cual desarrolla actividades industriales similares en Chile y dueña de la marca Sapolio en Chile. En el año 2012 se incrementó la inversión en un importe de S/. 10,463,946; como consecuencia de aportes en efectivo realizados por la Compañía y por capitalización de deudas que se mantenía con la subsidiaria. En el año 2014 se mantiene la inversión.

En el año 2010, la Compañía adquirió el 80% de las acciones de la empresa Atlantis S.A. del Uruguay, la misma, que posee la patente de la marca Sapolio para los países de Uruguay, Paraguay y Argentina, con lo cual la Compañía amplía su mercado significativamente en el Mercosur, la inversión al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/. 7,124,453 (S/. 6,733,993 en el año 2013), como consecuencia de aportes en efectivo realizados por la Compañía.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende lo siguiente:

Año 2014:

Entidad financiera	En dólares estadounidenses	En nuevos soles
Sobregiro bancario	660,600	1,969,248
Pagarés bancarios en moneda nacional		
Banco de Crédito del Perú	-	36,663,180
BBVA Continental	-	33,388,582
Scotiabank Perú	-	3,688,986
		75,709,996

¡El Perú vota por Datos Libres!

Año 2013:

Entidad financiera	En dólares estadounidenses	En nuevos soles
Sobregiro bancario	170,184	475,835
Pagarés bancarios en moneda nacional		
Banco de Crédito del Perú	-	18,324,728
BBVA Continental	-	18,469,193
Pagarés bancarios en moneda extranjera		
Banco de Crédito del Perú	14,924,826	41,729,858
Scotiabank Perú	2,678,957	7,490,364
BBVA Continental	1,338,376	3,742,098
Citibank del Perú	659,098	1,842,837
	(83,129)	(750,061)
	19,688,312	91,324,852

Los pagarés bancarios son de vencimiento corriente y general intereses a tasas del mercado financiero, asimismo no se han entregado garantías específicas por dichos préstamos, los recursos financieros obtenidos han sido destinados para financiar capital de trabajo e importaciones, A continuación detallamos el fin a que han sido destinados los saldos de dichos préstamos al 31 de diciembre:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Capital de trabajo	70,051,761	71,532,540
Importaciones	3,688,987	20,066,538
	73,740,748	91,599,078

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Facturas por pagar	67,745,916	46,403,523
Honorarios por pagar	60,152	148,326
Letras por pagar	262,715	250,915
Responsabilidad en letras en descuento	19,254,682	13,114,520
	87,323,465	59,917,284

La compañía mantiene obligaciones con el Banco de Crédito del Perú y Banco Continental por S/. 17,998,748 y S/. 1,255,934 respectivamente, correspondientes a letras en descuento.

¡El Perú vota por Datos Libres!

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Tributos y contribuciones sociales	933,528	1,259,488
Remuneraciones y participaciones	4,400,441	4,111,727
Dietas al directorio	2,579,183	2,874,793
Beneficios sociales	227,553	461,153
Dividendos por pagar	72,655	72,655
Otras cuentas por pagar	4,844,371	7,650,995
	13,057,731	16,430,811

15. DEUDA A LARGO PLAZO

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles			
	Parte corriente		Parte no corriente	
	2014	2013	2014	2013
Préstamos bancarios	11,600,017	9,537,971	39,699,132	10,891,946
Arrendamiento financiero	20,639,467	16,548,776	33,935,335	30,228,677
	32,239,484	26,086,747	73,634,467	41,120,623
Menos				
Intereses e IGV diferidos	(9,244,553)	(2,748,417)	(7,457,382)	(4,140,446)
	22,994,931	23,338,330	66,177,085	36,980,177

Composición de los préstamos bancarios:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	51,299,149	20,429,917
	51,299,149	20,429,917

Composición de los arrendamientos financieros:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Crédito leasing	53,165,682	44,825,621
BBVA Banco Continental	1,229,836	1,278,152
Scotiabank Perú	179,284	673,680
	54,574,802	46,777,453

¡El Perú vota por Datos Libres!

16. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

a) Determinación del impuesto diferido

El cálculo del año 2014 del impuesto diferido surgidos de las diferencias temporarias en el cálculo del impuesto a la renta se presenta a continuación:

	En nuevos soles	
	Temporal	Diferido (30)
Activo:		
Adiciones (deducciones):		
Provisión de vacaciones no canceladas	1,090,936	327,281
Deducción de vacaciones gozadas	(1,075,870)	(322,761)
Mala deuda	762,029	228,609
Otros	17,160	5,148
	794,255	238,276
Pasivo:		
Agregados por revaluación de activos fijos		
Depreciación de activos fijos revaluados	(5,647,953)	(1,694,386)
Depreciación leasing	1,684,430	505,329
	(3,963,523)	(1,189,057)
Neto	(4,757,778)	(1,427,333)

El movimiento en el año 2014 del impuesto a la renta diferido es:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Activo diferido:		
Vacaciones	421,276	416,756
Valorización de inventarios	1,523,110	1,523,110
Mala deuda	228,609	-
Otros diferidos	5,147	-
	2,178,142	1,939,866
Pasivo diferido:		
Revaluación de activo	(22,203,571)	(23,897,957)
Depreciación leasing	(505,329)	-
Revaluación de terrenos	(9,478,477)	(9,478,477)
	(32,187,377)	(33,376,434)
	(30,009,235)	(31,436,568)

b) Movimiento y presentación del impuesto a la renta diferido en el estado de situación

El movimiento en el año 2014 y 2013 y presentación de las cuentas del impuesto a la renta diferidas:

¡El Perú vota por Datos Libres!

Año 2014

Cuentas contables	Saldo al 31.12.2013	Provisiones	Afectando R. Integral	Otros	Saldo al 31.12.2014
	En nuevos soles				
Activo diferido					
Diferido vacaciones	416,756	4,520	-	-	421,276
Valorización de inventarios	1,523,110	-	-	-	1,523,110
Mala deuda	-	228,609	-	-	228,609
Otros diferidos	-	5,147	-	-	5,147
	1,939,866	238,276	-	-	2,178,142
Pasivo diferido					
Diferido revaluación de activos	23,897,957	(1,694,386)	-	-	22,203,571
Revaluación de terrenos	9,478,477	-	-	-	9,478,477
Depreciación leasing	-	505,329	-	-	505,329
	33,376,434	(1,189,057)	-	-	32,187,377
Neto pasivo diferido	**(31,436,568)**	**1,427,333**	-	-	**(30,009,235)**
			Neto	**1,427,333**	**(Nota 24)**

Año 2013

Cuentas contables	Saldo al 31.12.2011	Provisiones	Afectando R. Integral	Otros	Saldo al 31.12.2013
	En nuevos soles				
Activo diferido					
Diferido vacaciones	332,842	153,184	-	(69,270)	416,756
IRD Valorización de inventarios	1,653,840	-	-	(130,730)	1,523,110
Otros diferidos	106,369	-	-	(106,369)	-
	2,093,051	153,184	-	(306,369)	1,939,866
Pasivo diferido					
Diferido revaluación de activos	25,592,343	(1,694,386)	-	-	23,897,957
Revaluación de terrenos	9,478,477	-	-	-	9,478,477
	35,070,820	(1,694,386)	-	-	33,376,434
Neto pasivo diferido	**(32,977,769)**	**1,847,570**	-	**(306,369)**	**(31,436,568)**
			Neto	**1,541,201**	**(Nota 24)**

17. PATRIMONIO NETO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social de la Compañía está representado por 171,175,117 y 160,174,092 acciones comunes, respectivamente, con valor nominal de S/. 1.00 cada una, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. En Junta General de Accionistas del 15 de abril de 2014, se efectuó el incremento del capital social mediante la capitalización de las utilidades obtenidas en el 2013 y aporte de accionistas que suman S/. 11,001,025.

¡El Perú vota por Datos Libres!

La estructura societaria de la Compañía es como sigue:

Participación (en %) individual del capital	Nº de accionistas	(%)
Hasta 1	3	1.00
De 90 a más	1	99.00
	4	100.00

Pasivo

b) Acciones de inversión

La cuenta acciones de inversión al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está constituida por 68,323,423 y 64,662,164 acciones, respectivamente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/. 1.00 cada una.

Por acuerdo de Junta General de Accionistas del 14 de Octubre de 2014, se efectuó el incremento de las acciones de inversión mediante la capitalización de las utilidades obtenidas en el 2013 por S/. 3,661,259.

Las acciones de inversión emitidas por la Compañía tiene derecho a una distribución preferencial de dividendos, mantener su proporción existente en la cuenta acciones de inversión en caso de aumento de capital social por nuevos aportes, incrementar las cuentas acciones de inversión por capitalización de cuentas patrimoniales, redimir sus acciones en cualquiera de los casos previstos en la Ley 27028 y participar en el saldo del patrimonio en caso de liquidación de la sociedad. Las acciones de inversión no confieren acceso al Directorio ni a las Juntas Generales de Accionistas.

c) Excedente de revaluación

En lo concerniente a terrenos se ha optado por el modelo de revaluación, el cual está basado en el mercado mediante una tasación que se efectúa habitualmente por tasadores calificados profesionalmente, el valor razonable de los elementos de terrenos será habitualmente su valor de mercado determinado mediante una tasación.

El excedente de revaluación acumula los incrementos por actualización de dichos predios y que al 31 de diciembre asciende a S/. 87,855,519, neto del impuesto diferido.

Esta partida podrá disminuir en caso dichos predios sufran un incremento de su valor o sean enajenados.

d) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser respuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía ha capitalizado sus utilidades retenidas.

¡El Perú vota por Datos Libres!

e) Resultados acumulados

La Compañía capitaliza anualmente las utilidades obtenidas.

En caso se distribuyen dividendos a favor de los accionistas diferentes de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del impuesto a la renta de 4.1%; el que debe ser retenido por la Compañía.

18. VENTAS NETAS

Comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Ventas		
Mercaderías a terceros	336,693	376,702
Productos terminados a:		
Empresas relacionadas	9,414,684	16,995,967
Terceros	735,703,895	635,961,320
Desechos y subproductos	2,317,331	2,553,288
Prestación de servicios a terceros	1,653,958	2,222,009
	749,426,561	658,109,286
Descuentos, rebajas y bonificaciones	(228,663,864)	(242,004,533)
	465,762,697	416,104,753

19. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados se determina de la siguiente manera:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Inventario inicial de mercadería	316,979	315,684
Inventario inicial de productos terminados	49,658,589	35,812,335
Compra de mercadería	261,763	1,260,037
Consumo de materias primas e insumos	248,157,863	234,431,902
Mano de obra directa	29,610,262	28,348,816
Depreciación y amortización	16,101,175	20,950,444
Otros gastos de fabricación	32,665,975	34,854,083
Menos:		
Beneficio tributario por drawback	(5,143,812)	(4,745,564)
Inventario final de mercadería	(303,980)	(316,978)
Inventario final de productos terminados	(38,367,393)	(49,658,589)
	332,957,421	301,252,170

¡El Perú vota por Datos Libres!

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados se distribuyen según su naturaleza de la siguiente manera:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Gastos de personal	5,086,056	4,753,581
Participación en las utilidades	367,312	310,411
Servicios de terceros	2,240,477	2,765,590
Gastos de tributos	47,769	53,097
Gastos diversos de gestión	1,420,948	1,335,108
Provisiones diversas	3,305,533	1,324,313
	12,468,095	10,542,100

21. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por los años terminados se distribuyen según su naturaleza de la siguiente manera:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Gastos de personal	11,964,651	11,807,731
Servicios de terceros	54,494,788	46,686,039
Gastos de tributos	46,324	43,378
Gastos diversos de gestión	4,013,649	3,796,865
Provisiones diversas	2,554,442	2,576,434
Participación de utilidades	951,956	804,489
	74,025,810	65,714,936

22. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros por los años terminados es como sigue:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Gastos e intereses – arrendamiento financiero	4,197,677	4,149,104
Gastos e intereses – préstamos bancarios	3,661,143	3,410,443
Gastos e intereses – letras en descuento	1,474,330	1,123,339
Gastos bancarios diversos	537,281	1,424,566
Otros gastos financieros	6,376	9,948
	9,876,807	10,117,400

¡El Perú vota por Datos Libres!

23. DIFERENCIA EN CAMBIO

Un detalle de la diferencia de cambio por los años terminados es como sigue:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Ganancia por diferencia en cambio	15,538,915	3,229,465
Pérdida por diferencia en cambio	(30,239,475)	(13,370,348)
	(14,700,560)	(10,140,883)

24. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

a. Cálculo del impuesto a la renta por pagar

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en el Perú, a la utilidad del ejercicio se le agregan y deducen partidas consideradas como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto es del 30%. A continuación detallamos para los años terminados el cálculo realizado para determinar el impuesto a la renta por pagar:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Utilidad antes de participación e impuesto	25,509,115	22,034,282
Adiciones a la renta	11,019,676	8,155,082
Deducciones a la renta	(8,598,381)	(878,574)
Renta neta antes de participación	27,930,410	29,310,790
Participación de utilidades a trabajadores	(2,793,041)	(2,931,079)
Renta neta imponible	25,137,369	26,379,711
Impuesto a la renta (30%)	7,541,211	7,913,913

b. Presentación del impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre es el siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Impuesto a la renta:		
Corriente	7,541,210	7,913,912
Diferido	(1,427,333)	(1,541,201)
	6,113,877	6,372,711

¡El Perú vota por Datos Libres!

c. Régimen tributario vigente

Impuesto temporal a los activos netos

El impuesto temporal a los activos netos, grava a los generadores de rentas de tercera categoría del impuesto a la renta, el mismo que se calcula con base al estado de situación financiera al cierre de las operaciones del ejercicio anterior. La tasa de impuesto para los años 2014 y 2013 es de 0.4% aplicable sobre el monto de los activos que exceden de S/. 1 millón. El monto pagado puede ser utilizado como crédito contra pagos a cuenta de impuesto a la renta del año o contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

Impuesto a las transacciones financieras

El impuesto a las transacciones financieras – ITF gravo con la tasa del 0.005% para el año 2014, todo cargo o abono efectuado a una cuenta corriente bancaria, asimismo se ha establecido condiciones especiales que deben cumplir los pagos a proveedores, para que estos sean aceptados como costo o gasto para el impuesto a la renta, y la utilización del crédito fiscal de impuesto general a las ventas, esto es, la utilización de medios de pago.

Precios de transferencia

El inciso a) del artículo 32º de la Ley del Impuesto a la Renta establece el ámbito de aplicación de las normas de precios de transferencia, en los casos de transacciones entre partes vinculadas o que se realicen desde, hacia o a través de un Paraíso Fiscal o Territorio de Nula o Baja Imposición. Asimismo el literal g) del mencionado artículo dispone el cumplimiento de determinadas obligaciones formales tales como la presentación de una declaración jurada informativa y la elaboración de un estudio técnico por parte de los sujetos que se encuentren dentro del ámbito de aplicación de precios de transferencia.

La gerencia de la Compañía considera que, para propósitos del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas, se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para transacciones entre empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorios de baja o nula imposición.

d. Modificaciones tributarias

De conformidad a lo establecido por la ley 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014, vigente a partir del 1 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias por los años 2015 y 2016 es de 28%, por los años 2017 y 2018 es de 27% y por el año 2019 en adelante es de 26%. Asimismo, el impuesto a los dividendos por las utilidades generadas será de 6.8% para los ejercicios gravables 2015 y 2016, 8.0% para los ejercicios gravables 2017 y 2018, y 9.3% para el ejercicio gravable 2019, en adelante.

e. Ejercicios fiscales abiertos

Los ejercicios de los años del 2009 al 2014, se encuentran pendientes de revisión por la Administración Tributaria. La Gerencia de la Compañía estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de una fiscalización tributaria.

¡El Perú vota por Datos Libres!

25. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción básica y diluida por cada acción común y de inversión ha sido determinada de la siguiente manera:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Utilidad atribuible	16,602,197	12,730,448
Promedio ponderado de acciones en circulación:		
Acciones comunes	171,175,117	160,174,092
Acciones de inversión	68,323,423	64,662,164
Total de acciones en circulación	239,498,540	224,836,256
Utilidad básica y diluida por acción	0.07	0.06

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

26. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus Compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a. Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 se detallan

Accionistas	Nº Acciones	Participación
Tecnología Aplicada S.A.	169,566,333	99.060%
Sucesión Alfonso Lovon	396,452	0.232%
Carmen San Roman	295,540	0.173%
Fernando Velarde Scheelje	67,276	0.039%
Luis Alberto Arce Furuya	33,637	0.020%
Sucesión G. Torres	585,973	0.342%
Yoshihiro Goshima	229,905	0.134%
	171,175,117	100.000%

b. Saldos y transacciones con accionistas y Compañías relacionadas

A continuación se detallan las ventas, en el año 2014 y 2013 con las Compañías relacionadas (no hubo transacciones con accionistas):

		En nuevos soles	
	Origen	2014	2013
Cía. Klenzo Sociedad Comercial e Industrial Ltda.	Chile	6,024,077	15,223,338
Compañía Atlantis S.A.	Uruguay	3,390,606	1,772,629
		9,414,684	16,995,967

¡El Perú vota por Datos Libres!

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con Compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparable con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales del Grupo, menos el descuento promedio de 10%.

Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas tienen una antigüedad de máximo 360 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

c. Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

d. Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, ascienden a S/. 3,087,896 y S/. 3,026,084, respectivamente.

27. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014 existen las siguientes contingencias:

a. La Compañía recibió las siguientes Resoluciones de Determinación y de Multa de la Administración Tributaria:

- Correspondiente al impuesto a la renta del año 2007 por un importe de S/. 1,177,000, adicionalmente disminuye los créditos con derecho a devolución por un importe de S/. 1,234,954. La gerencia interpuso un recurso de reclamación, pero fue declarado infundado con una Resolución de Intendencia, procediendo a presentar un Recurso de Apelación con fecha 28 de mayo de 2012. A la fecha el expediente se encuentra asignado a la Sala 1 del Tribunal Fiscal.

En opinión de la gerencia de la Compañía y de los asesores legales se considera que la resolución final no originará pérdidas significativas para la Compañía.

b. La Compañía ha sido demandada por un ex trabajador por reclamos de beneficios sociales por un importe de S/. 733,250. El expediente se encuentra en etapa probatoria en el vigésimo tercer juzgado laboral.

En opinión de la gerencia de la Compañía y de los asesores legales se considera que lo máximo que la demanda pueda ser amparada es con el 10% del monto demandado.

¡El Perú vota por Datos Libres!

28. EVENTOS POSTERIORES

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2014, que deban ser reportados.

29. EFECTOS AMBIENTALES DE LA ACTIVIDAD – MEDIO AMBIENTE

La Compañía desarrolla sus actividades de producción de todo tipo de fabricación de productos de limpieza para el hogar del aseo personal cuidando de no afectar el medio ambiente ni alterar el equilibrio de los ecosistemas, ni causar perjuicio a la colectividad, de conformidad con las normas del Código de Medio Ambiente y Recursos Naturales.

La Compañía estima que la emisión de gases y el desagüe de ciertas sustancias contaminantes no exceden los niveles tolerables de contaminación, como lo dispone el "Reglamento de Protección Ambiental para el Desarrollo de Actividades de la Industria Manufacturera".

La Gerencia estima que cualquier observación de las autoridades, si las hubiere, será subsanada por la Compañía sin requerir de inversiones significativas.