

COMERCIAL A Y A S.A.C.

**Informe sobre el Examen de los
Estados Financieros por los años terminados
el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**





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

Más información: Datos Perú

MONZÓN, VALDIVIA Y ASOCIADOS

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Comercial A y A S.A.C
Lima, Perú

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Comercial A y A S.A.C., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, y de control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Comercial A y A S.A.C., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

MONZON, VALDIVIA Y ASOCIADOS

Refrendado por:



(Socio)

Carlos Valdivia Loayza
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 1927

Lima, 25 de mayo del 2015



COMERCIAL A Y A S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Notas 1, 2, 3 y 4)

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Efectivo (Nota 5)	1'971,571	6'172,713	Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	98,907	2,298
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)	689,952	630,557	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	9'408,979	9'437,456
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	26'358,414	23'454,848			
Existencias (Nota 8)	11'990,801	10'319,348			
Gastos pagados por anticipado	<u>1,584</u>	<u>1,511</u>			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	41'012,322	40'578,977	TOTAL PASIVO CORRIENTE	9'507,886	9'439,754
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, neto (Nota 9)	4'400,640	1'215,460	DEUDA A LARGO PLAZO (Nota 13)	1'853,648	1'058,653
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	13'713,447	-	TOTAL PASIVO	11'361,534	10'498,407
Impuesto a la renta diferido activo (Nota 10)	3,600	3,262	PATRIMONIO NETO:		
			Capital social (Nota 14)	46'100,060	30'655,860
			Reserva legal (Nota 15)	168,960	116,241
			Resultados acumulados	1'499,455	527,191
			TOTAL PATRIMONIO	47'768,475	31'299,292
TOTAL ACTIVO	59'130,009	41'797,699	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	59'130,009	41'797,699

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

COMERCIAL A Y A S.A.C.ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Notas 1, 3, 4 y 17)

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

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	1'539,748	1'595,762
Costo de ventas	<u>(338,097)</u>	<u>(413,363)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1'201,651</u>	<u>1'182,399</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de administración	(579,706)	(626,341)
Gastos de ventas	<u>(557,707)</u>	<u>(1'559,146)</u>
	<u>(1'137,413)</u>	<u>(2'185,487)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA	<u>64,238</u>	<u>(1'003,088)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Ingresos financieros	3'742,651	2'500,899
Gastos financieros	(3'276,766)	(916,603)
Otros ingresos	<u>1,022,090</u>	<u>187,939</u>
	<u>1'488,785</u>	<u>1'772,235</u>
RESULTADOS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	1'553,023	769,147
Impuesto a la renta (Nota 16)	(477,280)	(241,956)
Impuesto a la renta corriente y diferido (Nota 10)	<u>338</u>	<u>-</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1'076,081</u>	<u>527,191</u>
	=====	=====

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

COMERCIAL A Y A S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Capital Social (Nota 14)	Reserva Legal (Nota 15)	Resultados Acumulados	Total Patrimonio Neto
Saldos al 01 de Enero del 2013	30'655,860	116,241	805,145	31'577,246
Pago de dividendos	-	-	(805,145)	(805,145)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	527,191	527,191
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	30'655,860	116,241	527,191	31'299,292
Aporte de accionistas	15'444,200	-	-	15'444,200
Ajuste de años anteriores	-	-	(51,098)	(51,098)
Aplicación a reserva legal	-	52,719	(52,719)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	1,076,081	1'076,081
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	46'100,060	168,960	1'499,455	47'768,475
	=====	=====	=====	=====

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

COMERCIAL A Y A S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	1'076,081	527,191
Mas (Menos) ajuste a la utilidad neta del ejercicio:		
Depreciación y amortización	85,395	80,037
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	5,034	4,974
Impuesto a la renta diferido	(338)	-
Gastos de años anteriores	(51,098)	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(54,381)	(488,750)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(965,403)	(6'715,686)
(Aumento) Disminución de existencias	(1'671,453)	(785,773)
(Aumento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(73)	378
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar comerciales	96,609	1,508
Aumento (Disminución) de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar.	<u>92,403</u>	<u>232,003</u>
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(1'397,632)</u>	<u>(7'144,118)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Préstamos a terceros	(14'856,615)	(1'416,122)
Compra de activo fijo	(3'268,503)	(6,017)
Venta de intangibles	<u>2,072</u>	<u>-</u>
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(18'127,190)</u>	<u>(1'422,139)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos por pagar	-	8'680,798
Dividendos por pagar	-	(805,145)
Préstamos de terceros	-	(236,198)
Aporte de Capital	15'444,200	-
Préstamos de accionistas	<u>(120,520)</u>	<u>-</u>
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>15'323,680</u>	<u>7'639,455</u>
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(4'201,142)	(926,802)
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>6'172,713</u>	<u>7'099,515</u>
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>1'971,571</u>	<u>6'172,713</u>
	=====	=====

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

COMERCIAL A Y A S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

1. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONOMICA:

La Compañía se constituyó como persona jurídica, bajo el nombre de Comercial A Y A S.A.C., según Escritura Pública del 09 de Junio del 2000. Encontrándose inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con el No. 20473773156.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a realizar todo tipo de operaciones inmobiliarias; transferencias y alquiler de bienes muebles e inmuebles; así como a la importación, exportación, comercialización y distribución de prendas de vestir, nacionales o importadas, para hombres, mujeres y niños. También podrá dedicarse a la realización de contratos relacionados con el comercio exterior y a la representación de marcas o empresas, nacionales o extranjeras.

La oficina administrativa, se encuentran ubicadas en la Calle Parinacochas N° 1180, La Victoria. Central Telefónica 474-6282,473-2913.

La Gerencia de la Compañía autorizó la emisión de los mencionados estados financieros para efectos de la presentación de la Declaración Jurada Anual del Impuesto a la Renta con fecha 01 de Marzo del 2015 e incluye los hechos de importancia ocurridos entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha antes indicada.

Los estados financieros anuales de la Compañía por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, fueron aprobados por Junta de Accionistas el 10 de marzo del 2015.

2. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

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

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

3. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS:

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

a) Uso de estimaciones contables:

La preparación de estados financieros siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú requiere que la Gerencia de la Compañía realice estimaciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, la exposición de las contingencias y el reconocimiento de ingresos y gastos por los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013.

b) Transacciones en Moneda Extranjera:

Las partidas incluidas en los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda de medición y presentación de la Compañía.

Las partidas en moneda extranjera se muestran expresadas en Nuevos Soles al tipo de cambio promedio ponderado de compra y venta, de oferta y demanda, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, a la fecha del Balance General. Las ganancias y pérdidas relacionadas con las transacciones en moneda extranjera se registran en el Estado de Ganancias y Pérdidas de la Compañía.

c) Estimación para Cuentas de Cobranza Dudosa:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es constituida para las cuentas vencidas que a criterio de la gerencia tienen riesgo de cobrabilidad a la fecha del balance general, usualmente para las cuentas vencidas con una antigüedad de doce meses a más.

d) Existencias:

Las existencias son inmuebles adquiridos para la venta. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados que son necesarios para llevar a cabo la venta.

e) Inmuebles, Maquinaria y Equipo:

El rubro inmuebles, maquinaria y equipo, está presentado al costo, menos depreciación acumulada.

La depreciación se calcula por el método de línea recta.

Las tasas de depreciación han sido del 5% para edificios y construcciones, 20% para unidades de transporte, 10% para maquinaria y equipo, muebles y enseres y equipos diversos y 25% para equipos de cómputo.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados y las renovaciones y mejoras se capitalizan. El costo y la depreciación acumulada de bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas del activo y la ganancia o pérdida resultante es aplicada a los resultados de las operaciones.

f) Compensación por Tiempo de Servicios:

Mediante Decreto Legislativo 650 la CTS se determina semestralmente al 30 de Abril y al 31 de Octubre de cada año, calculándose la CTS a razón de un doceavo de la remuneración computable para su pago por cada mes completo de servicios y un treintavo del doceavo por cada día completo de servicios. Los depósitos deben efectuarse dentro de la primera quincena de Mayo y Noviembre de cada año.

g) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos corresponden a la venta de existencias (inmuebles) que se reconocen cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, así como la prestación de servicios por el arrendamiento de inmuebles de su propiedad que se reconocen cuando se devengan de acuerdo a los términos del Contrato, netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

El costo de ventas corresponde al costo de las existencias (inmuebles) que comercializa la Compañía, que se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento de la venta correspondiente.

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

h) Impuesto a la Renta:

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

Asimismo, se reconoce el Impuesto a la Renta diferido, que surgen de las diferencias temporales originadas por transacciones que afectan en periodos diferentes a la utilidad contable y la renta neta imponible.

i) Estado de Flujos de Efectivo:

El efectivo está constituido por el saldo de caja y bancos. Dentro del rubro de actividades de operación se ha incorporado el Impuesto General a las Ventas proveniente del Registro de Ventas en el concepto de Cobranzas de clientes y el Impuesto General a las Ventas proveniente del Registro de Compras en el concepto de Pagos a proveedores.

j) Instrumentos Financieros:

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia contractual que le dio origen. Los intereses, ganancias y pérdidas generados por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas.

Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto.

k) Administración de riesgos financieros:

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

Riesgo de Liquidez:

La Compañía tiene como política de inversiones calzar los plazos de los activos financieros con los plazos de sus pasivos financieros. La Compañía muestra como activos líquidos el 14.77% de su total activo que es mantenido en caja y bancos, administrando adecuadamente sus recursos.

Riesgo de Tasas:

La Compañía administra sus recursos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

Riesgo de Moneda:

La Compañía presenta un activo neto en moneda extranjera que mantiene administrando sus recursos.

Riesgo Crediticio:

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

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

4. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA:

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

	<u>En dólares americanos</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo:		
Caja y cuenta bancos	583,099	342,583
Cuentas por cobrar comerciales	225,000	225,000
Cuentas por cobrar diversas	<u>10'018,234</u>	<u>7'978,189</u>
	<u>10'826,333</u>	<u>8'545,772</u>
Posición Monetaria	10'826,333	8'545,772
	=====	=====

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

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

	<u>En Nuevos Soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
U.S. \$ 1 – compra	2.981	2.794
U.S. \$ 1 – venta	2.989	2.796

5. EFECTIVO:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Caja	404	349
Cuenta corriente	1'022,394	6'092,519
Depósitos en instituciones financiera	948,773	77,783
Cuenta de ahorros	<u>0</u>	<u>2,062</u>
	<u>1'971,571</u>	<u>6'172,713</u>
	=====	=====

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por cobrar (*)	689,952	630,560
Cobranza dudosa	<u>0</u>	<u>5,031</u>
	689,952	635,591
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>-</u>	<u>(5,034)</u>
	<u>689,952</u>	<u>630,557</u>
	=====	=====

(*) Incluye un contrato de compra venta de un inmueble con garantía hipotecaria hasta por US\$ 500,000, cuyo saldo por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 asciende a US\$ 225,000.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Préstamos al personal	2,470	800
Préstamos con garantía	-	1'416,122
Intereses	-	1'294,851
Cesión de derechos, créditos y garantías (*)	25'387,118	20'737,982
Cuentas por cobrar diversas	<u>968,826</u>	<u>5,093</u>
Total corriente	<u>26,358,414</u>	<u>23'454,848</u>
	=====	=====
Préstamos con garantía (**)	11'348,202	-
Intereses (**)	<u>2'365,245</u>	<u>-</u>
Total no corriente	<u>13'713,447</u>	<u>-</u>
	=====	=====

(*) Corresponde a 11 operaciones de compra de cartera a los Bancos respaldada por propiedades que están en litigio y cuyo remate determinara la liquidación y adjudicación respectiva.

(**) Corresponde préstamos dinerarios por un total de US\$ 3'806,444 realizado al Sr. Casas Grandez Lizardo, con garantía hipotecaria de un inmueble hasta por US\$ 2'158,758 otorgado por 48 meses con vencimiento el 04 de Noviembre del 2017. Estos préstamos generan intereses a una tasa de 20% anual.

8. EXISTENCIAS:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Mercaderías	11'990,801	10'319,348
	=====	=====

Comprende 16 inmuebles ubicados en diversos distritos de la Ciudad de Lima.

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Conformado por:

<u>Activo Fijo</u>	<u>Saldos</u> <u>Iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>Saldos</u> <u>Finales</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.
Terrenos	399,170	-	-	399,170
Edificios y otras construcciones	1'051,744	-	-	1,051,744
Unidades de transporte	81,572	-	-	81,572
Muebles y enseres	2,966	34,364	-	37,330
Equipos diversos	106,503	5,956	-	112,459
Unidades por recibir	<u>6,017</u>	<u>3'234,200</u>	<u>(6,017)</u>	<u>3'234,200</u>
Total activo fijo	<u>1,647,972</u>	<u>3'274,520</u>	<u>(6,017)</u>	<u>4'916,475</u>
	=====	=====	=====	=====
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Edificios y otras construcciones	375,888	52,587	-	428,475
Unidades de transporte	26,337	16,314	-	42,651
Muebles y enseres	420	3,128	-	3,548
Equipos diversos	<u>29,867</u>	<u>11,294</u>	-	<u>41,161</u>
Total Depreciación Acumulada	<u>432,512</u>	<u>83,323</u>	-	<u>515,835</u>
Valor Neto	<u>1'215,460</u>	=====	=====	<u>4'400,640</u>
	=====			=====

10. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO ACTIVO:

Conformado por:

	<u>Activo</u>
	S/.
Saldo al 01.01.2013	725
Registro de activo en el año 2013	<u>2537</u>
Saldo al 31.12.2013	3,262
Registro de activo en el año 2014	<u>338</u>
Saldo al 31.12.2014	<u>3,600</u>
	=====

El (cargo) a resultados del ejercicio es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto a la renta diferido activo (Nota 16)	338	2,537
	=====	=====

El impuesto a la renta diferido reconocido corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diferencias temporales activas		S/
Provisión de vacaciones a cancelar después de presentación de DDJJ	5,146	3,594
Servicio de auditoria	3,774	7,280
Provisión de vacaciones a cancelar después de presentación de DDJJ	(3,594)	
Servicio de auditoria 2013	<u>(4,200)</u>	
Total diferencias temporales activas	<u>1,126</u>	<u>10,874</u>
Impuesto a la Renta Diferido (30%)	<u>338</u>	<u>3,262</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por pagar	98,907	2,298
	=====	=====

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Tributos por pagar	382,978	305,451
Remuneraciones por pagar	9,737	5,668
Préstamos Accionistas (*)	8'905,778	9'026,298
Anticipos recibidos	48,141	45,028
Fondo Administradora de Pensiones	1,746	996
Cuentas por pagar diversas	<u>60,599</u>	<u>54,015</u>
	<u>9'408,979</u>	<u>9'437,456</u>
	=====	=====

(*) Esta cuenta por pagar corresponde a un préstamo realizado por el principal accionista Sr. Santos Ananías Cuevas Villa a una tasa de interés de 16% anual.

13. DEUDA A LARGO PLAZO:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Intereses diferidos	<u>1'853,649</u>	<u>1'058,653</u>
	=====	=====

Corresponde a préstamos dinerarios con garantía hipotecaria (ver nota 7).

14. CAPITAL SOCIAL:

El Capital Social de 30'655,860 Nuevos Soles está representada por 3'065,586 acciones con un valor nominal de Diez Nuevos Soles cada una, autorizadas, suscritas y pagadas, de propiedad de accionistas nacionales.

El movimiento de acciones en circulación fue como sigue:

	<u>Cantidad de Acciones</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
En circulación al inicio del año	30'655,860	30'655,860
Aporte de capital	<u>15'444,200</u>	<u>0</u>
En circulación al fin del año	<u>46'100,060</u>	<u>30'655,860</u>
	=====	=====

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

<u>Participación Individual en el Capital</u>	<u>No. de Accionistas</u>	<u>Total de Participación</u>
%		%
hasta 1.00	2	0.40
De 90.01 hasta 100.00	1	99.60
Total	3	100.00
	==	=====

15. RESERVA LEGAL:

La Ley General de Sociedades, establece que no menos del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, debe ser destinado a Reserva Legal hasta que alcance un monto igual a la quinta parte del capital. El exceso sobre este límite no tiene la condición de Reserva Legal. La pérdida correspondiente a un ejercicio se compensa con las utilidades o reservas de libre disposición, en ausencia de éstas se compensan con la Reserva Legal, la cual debe reponerse. La Reserva Legal puede ser capitalizada pero debe reponerse obligatoriamente. La reposición se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma antes indicada.

16. IMPUESTO A LA RENTA:

A partir del ejercicio 2004, se aplica la tasa del 30% sobre la renta neta y adicionalmente, a partir del ejercicio 2003, se ha establecido una tasa adicional de cargo de los accionistas, que debe ser retenida como pago definitivo, del 4.1% sobre los dividendos y otras formas de distribución de utilidades efectuadas por las personas jurídicas como impuesto a cargo de personas no domiciliadas o personas naturales o sucesiones indivisas domiciliadas en el país. El cargo a resultados del ejercicio por Impuesto a la Renta comprende el impuesto por pagar calculado sobre la renta neta imponible. El cargo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta por pagar (Nota 17)	(477,280)	(244,493)
Impuesto diferido (Nota 10)	338	2,537
Impuesto a la Renta (Financiero)	(476,942)	(241,956)
	=====	=====

- (a) La tasa del impuesto a la renta aplicable a las empresas es de 30% sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores.

A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley N° 30296, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.

(b) Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley N° 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

17. CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD CONTABLE Y LA PÉRDIDA TRIBUTARIA:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Resultados antes de impuesto a la renta	1'553,023	769,147
Más (menos) ajustes tributarios:		
Diferencias permanentes:		
Adiciones	<u>36,784</u>	<u>37,374</u>
Utilidad Contable para Determinar el Cargo de		
Resultados del Ejercicio por Impuesto a la Renta	1'589,806	806,521
Diferencias temporales:		
Adiciones	8,920	10,874
Deducciones	<u>(7,794)</u>	<u>(2,416)</u>
Renta Neta Imponible	1'590,932	814,979
	=====	=====
Impuesto a Pagar 30% sobre Renta Neta Imponible		
(Nota 16)	477,280	244,493
	=====	=====
