

**Arenera Jaén S.A.C.**

**Dictamen de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros**

Años terminados

Al 31 de Diciembre de 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

## Arenera Jaén S.A. C.

### Contenido

	Págs.
Dictamen de los Auditores Independientes	2-3
Estado de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto	6
Estados de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-45

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Directores de  
ARENERA JAEN S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Arenera Jaén S.A.C.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas (incluidas en las notas 1 al 35 adjuntas).

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

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, y respecto a aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a 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 aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del 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 estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo 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 para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

#### Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Arenera Jaén S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Otros Asuntos

6. Tal como se describe en la Nota 2 l) la Compañía no expresa sus activos fijos a valor razonable, sino a costo histórico y cuenta con activos fijos totalmente depreciados en uso, lo cual puede significar un incremento de las cuentas patrimoniales.

Chiclayo, Perú  
31 de Marzo de 2015  
Refrendado por



---

CPC MARÍA ASTRID REYNOSO DE VARGAS  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula N° 04-1003 y Registro N° 001012

**ARENERA JAEN S. A. C.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en miles de nuevos soles)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		S/.000	S/.000			S/.000	S/.000
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	1,040	137	Obligaciones financieras	13	4,471	2,612
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	7	6,122	4,723	Cuentas por pagar comerciales	14	4,824	8,291
Otras cuentas por cobrar	8	50	36	Otras cuentas por pagar	15	428	508
Inventarios (neto)	9	5,395	5,460	Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	385	46
Otros activos no financieros	10	894	210	Ingresos Diferidos	17	3,886	2,363
Total activo corriente		<u>13,501</u>	<u>10,566</u>	Beneficios a Empleados	18	202	134
				Otras Provisiones	19	102	30
				Total pasivo corriente		<u>14,298</u>	<u>13,984</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Otras cuentas por cobrar	8	759	794	Obligaciones Financieras	13	3,117	509
Propiedades, planta y equipo (neto)	11	10,295	9,230	Total pasivo no corriente		<u>3,117</u>	<u>509</u>
Intangibles neto	12	-	-	<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>17,415</u>	<u>14,493</u>
Impuesto a la Renta Diferido	30 d)	14	13				
Total activo no corriente		<u>11,068</u>	<u>10,037</u>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	20		
				Capital social emitido		5,140	5,140
				Otras Reservas de Capital		100	72
				Resultados acumulados		1,914	898
				Total Patrimonio Neto		<u>7,154</u>	<u>6,110</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u>24,569</u></u>	<u><u>20,603</u></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>24,569</u></u>	<u><u>20,603</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**ARENERA JAEN S. A. C.**

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

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
<b>Ingresos netos por actividades ordinarias</b>	21	108,743	100,485
Costo de Ventas	22	-104,550	-96,707
<b>Ganancia bruta</b>		<u>4,193</u>	<u>3,778</u>
Ingresos (gastos) operativos:			
Gastos de ventas y distribución	23	-3,797	-4,094
Gastos de Administración	24	-1,145	-1,076
Otros ingresos operativos	25	2,644	2,680
Otros gastos operativos	26	-1	-9
		<u>-2,299</u>	<u>-2,499</u>
<b>Ganancia operativa</b>		<u>1,894</u>	<u>1,279</u>
Otros ingresos (gastos)			
Otros ingresos			
Ingresos financieros	27	20	32
Gastos financieros	28	-404	-345
Diferencia de cambio (neta)	29	-145	-563
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>		<u>1,365</u>	<u>403</u>
Impuesto a las Ganancias	30 b)	-423	-211
<b>Ganancia neta de operaciones continuas</b>		<u>942</u>	<u>192</u>
Ganancia procedente de operaciones discontinuas neta de impuesto a las ganancias	31	111	84
<b>Ganancia neta de año</b>		<u>1,053</u>	<u>276</u>
<b>Ganancia neta por acción</b>	32		
Ganancia básica y diluída por acción común y de inversión S/.		2.05	0.65
Ganancia básica y diluída por acción común y de inversión por operaciones continuas S/.	32 a)	1.83	0.45
Ganancia básica y diluída por acción común y de inversión por operaciones discontinuas S/.	32 b)	0.22	0.20

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**ARENERA JAEN S. A. C.****Estado de Flujos de Efectivo****Método Directo****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013****(Expresado en miles de nuevos soles)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	S/.000	S/.000
<b>Flujos de efectivo de actividad de operación</b>		
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de operación</b>		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	107,354	99,715
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	3,678	3,166
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de operación</b>		
Proveedores de Bienes y Servicios	-110,151	-96,444
Pagos a y por cuenta de los empleados	-2,331	-2,215
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	-645	-5,971
<b>Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones</b>	<b>-2,095</b>	<b>-1,749</b>
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)	0	0
Otros cobros (pagos) de efectivo	0	0
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>	<b>-2,095</b>	<b>-1,749</b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de inversión</b>		
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión</b>		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	13	206
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión</b>		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo		-1,541
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		0
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>	<b>13</b>	<b>-1,335</b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de financiación</b>		
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:</b>		
Obtención de Préstamos	4,468	0
Emisión de Acciones		3,246
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:</b>		
Amortización o pago de Préstamos	-1,483	-565
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>	<b>2,985</b>	<b>2,681</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio</b>	<b>903</b>	<b>-403</b>
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	0	0
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>903</b>	<b>-403</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>137</b>	<b>540</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>	<b>1,040</b>	<b>137</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



**ARENERA JAEN S. A. C.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**(Expresado en miles de nuevos soles)**

	Capital emitido	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Otras reservas de patrimonio		Total Patrimonio
				Superávit de Revaluación	Subtotal	
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2013</b>	1,729	511	4,206	0	0	6,446
Cambios en Políticas Contables	0	0	0	0	0	0
Corrección de Errores	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>1,729</b>	<b>511</b>	<b>4,206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,446</b>
<b>Cambios en Patrimonio:</b>						
Resultado Integral:						
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			276			276
Otro Resultado Integral				0	0	0
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>			<b>276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>276</b>
Distribución de Dividendos			-614			-614
Emisión (reducción) de patrimonio	3,409	-511	-2,898			
Emisión de acciones por nuevos aportes	2					
Transferencia de reserva legal	0	72	-72			0
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	<b>3,411</b>	<b>-439</b>	<b>-3,308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-338</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>5,140</b>	<b>72</b>	<b>898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,108</b>
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2014</b>	<b>5,140</b>	<b>72</b>	<b>898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,110</b>
Cambios en Políticas Contables	0	0	0	0	0	0
Corrección de Errores	0	0	-9	0	0	-9
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>5,140</b>	<b>72</b>	<b>889</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,101</b>
<b>Cambios en Patrimonio:</b>						
Resultado Integral:						
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio			1,053			1,053
Otro Resultado Integral				0	0	0
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b>			<b>1,053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,053</b>
Distribución de Dividendos						0
Emisión (reducción) de patrimonio						0
Emisión de acciones por nuevos aportes						0
Transferencia de reserva legal		28	-28			0
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>1,025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,053</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>5,140</b>	<b>100</b>	<b>1,914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,154</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**ARENERA JAEN S.A.C.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

**1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

(a) Constitución

Arenera Jaén (en adelante la compañía) se constituyó en Perú el 24 de mayo de 1988 e inició sus operaciones el mismo día, el domicilio legal de la compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas es en Av. América Sur N° 1344 - distrito y provincia de Trujillo, departamento de La Libertada, Perú

(b) Actividad económica

Su actividad económica es la comercialización de materiales de construcción, transportes de carga por carretera y construcción de carreteras, puentes y todo tipo de edificaciones., también podrá realizar todo tipo de actividades comerciales permitidas por la ley sin limitaciones de conformidad con el artículo 11° de la Ley General de Sociedades, y su duración es indeterminada. En la actualidad solo se dedica a la comercialización de materiales de construcción y realiza transporte de carga a sus proveedores quienes le reconocen el flete por trasladarlo de Trujillo a los diferentes destinos; su nombre comercial es AJSA. El plazo de duración de las actividades es indeterminado.

La compañía efectúa ventas principalmente en las ciudades de Trujillo, Pacasmayo, Piura y Jaén, lugares donde cuenta con tiendas comerciales y almacenes; además cuenta con una oficina administrativa en la ciudad de Lima.

(c) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2014, fueron autorizados por la Gerencia el 26 de Marzo del 2015 y serán presentados a la Junta Ordinaria de Accionistas para su aprobación dentro de los plazos previstos por Ley. En opinión de la Gerencia los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas el 27 de marzo del 2014.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido aplicadas en forma consistente por los años presentados.

(a) Base de preparación, presentación y declaración de cumplimiento

- (i) Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2014. En los años anteriores la Compañía preparaba sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA), los cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 fueron los primeros en ser preparados de acuerdo con las NIIF.

- (ii) Los estados fueron preparados sobre la base del costo modificado por la revaluación de inmuebles, maquinaria y equipo; las existencias su valor neto realizable. Los estados financieros se presentan en nuevos soles y todos los importes se han redondeado a miles (S/.000), excepto cuando se indique lo contrario.

(b) Uso de estimaciones

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

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

Las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, la desvalorización de existencias, la vida útil y valor recuperable del activo fijo e intangibles y el impuesto a la renta diferido por aplicar

(c) Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

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

- 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 2014 y 2013 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 ganancias/perdida por diferencia de cambio, neta en el estado de resultados integrales.

(d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como el efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar (excepto impuesto a la renta).

En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción.

La compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al final de cada año.

(e) Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para para la clasificación de los activos financieros:

- 1) Al valor razonable con efecto en resultados;
- 2) Préstamos y cuentas por cobrar;
- 3) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento; y
- 4) Activos financieros disponibles para la venta

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. A la Compañía, le aplican los acápites i) y ii) siguientes:

- (i) Los activos al valor razonable a través de ganancias y pérdidas, incluye el efectivo.

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Los cambios en el valor razonable los cambios en el valor de estas, son registradas en el estado de resultados integrales.

- (ii) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, vinculadas y diversas. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte de la tasa de interés efectiva. Generalmente no hay diferencias significativas con el valor nominal por lo que se mantiene ese valor.

- (f) Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros  
A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado que comprenden las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, a relacionadas y diversas; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene registrado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

- (g) Compensación de activos y pasivos financieros  
Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

- (h) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período en la cuenta ingresos (gastos) financieros.

- (i) Deterioro de activos financieros  
La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable. El criterio utilizado para las cuentas por cobrar es que son registradas al costo amortizado, la Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos.

Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por desvalorización, el monto de la pérdida es cuantificada como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero en caso de ser aplicable. La Compañía considera como deteriorados todos aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días para el caso de documentos comerciales, por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza.

El valor en libros de las cuentas por cobrar se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida de desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta ingresos varios en el estado de resultados integrales.

(j) Existencias

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio ponderado diario, determinando el costo a nivel de empresa; la Gerencia afirma que no existe ningún inconveniente porque el precio de copra es igual para Jaén como para las sucursales; excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para efectuar la venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

(l) Terrenos, maquinarias, unidades de transportes, muebles y enseres, equipos diversos y depreciación acumulada

Los terrenos, edificios, maquinarias, unidades de transportes, muebles y enseres y equipos diversos, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La Gerencia informa que no estimó necesario efectuar tasaciones que le permitan conocer el valor razonable de sus activos fijos, y así expresarlos en sus estados financieros a valor razonable determinado en la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada, nuestra recomendación ha sido que se efectúen dichas tasaciones toda vez que la empresa mantiene activos totalmente depreciados que aún se encuentran en uso, nota 11 c). La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales indicadas en la Nota 11. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las unidades de transporte y equipos diversos la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

Los costos financieros de préstamos son capitalizados si se atribuyen directamente a la adquisición de un bien calificado. La capitalización comienza cuando las actividades para construir el bien estén en curso y se están incurriendo en costos financieros y cesa cuando los activos estén listos para su uso previsto.

(m) Intangibles y amortización acumulada

La empresa tiene activados los desembolsos efectuados por derecho de posesión de 14 Hcts. de Terreno en el Anexo Comunal en Wishansao del distrito de Huanchaco de la provincia de Trujillo, departamento de La Libertad abonados en el año 1997 y que la empresa amortizó en su totalidad, Nota 12. la Gerencia informa que sobre esta área de terreno la empresa extraía material de agregados, los cuales antes comercializaba, situación por la cual cancelaba los derechos correspondientes a la Municipalidad de Huanchaco; y que no obstante ya no dedicarse a esta actividad comercial, no ha dado de baja a estos derechos pagados, porque en la actualidad viene gestionando ante las autoridades correspondientes, la posibilidad de obtener títulos por prescripción adquisitiva de dominio, y que el área total física sobre la cual la empresa tiene posesión física es de 47 Hcts. de terreno.

(n) Deterioro de activos no financieros

El valor de los activos terrenos, edificaciones, unidades de transportes, muebles y enseres, equipos e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales o una disminución hasta el límite del excedente de revaluación, si dichos activos han sido revaluados previamente.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales o se aumenta el excedente de revaluación rebajado en años anteriores.

(o) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el

estado de resultados integrales. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

(p) Reconocimiento de ingresos por ventas

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- i. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;
- ii. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- iii. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- iv. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- v. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

(q) Reconocimiento de otros ingresos y diferencia de cambio

Los otros ingresos se reconocen cuando se realizan.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

(r) Reconocimiento de costos, gastos por intereses, diferencia de cambio y otros gastos

El costo de ventas corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando éstos son entregados al cliente.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la empresa, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.



(s) Impuesto a la Renta

Tributario -

El impuesto a la renta tributario es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El Impuesto a la Renta Diferido se calcula bajo el método del pasivo del estado de situación financiera, que consiste en determinar las diferencias temporarias entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del Impuesto a la Renta.

(t) Contingencias

Las contingencias son activos ó pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ,  
DE CREDITO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes pero la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía del capital de trabajo, de los cargos financieros y de los repagos del capital de sus instrumentos de deuda. Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones cuando estas venzan.

La política de la Compañía es asegurarse que siempre tendrá suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener saldos de efectivo (o facilidades de crédito acordadas), para cubrir sus requerimientos esperados por un periodo de al menos 45 días. La Compañía también trata de reducir el riesgo de liquidez mediante tasas de intereses fijas en una parte de su endeudamiento a largo plazo.

El riesgo de liquidez de cada entidad de la Compañía está administrado centralmente por la Gerencia de la Compañía. Los presupuestos son preparados localmente y aprobados por el Directorio con anticipación, permitiendo que los requerimientos de efectivo de la Compañía se conozcan con anticipación. En caso que dichas facilidades deban incrementarse, se debe obtener la aprobación de la Gerencia de la Compañía. Cuando el monto de la facilidad de crédito esté por encima de cierto monto, se necesita la aprobación del Directorio.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no pueden cumplir sus obligaciones contractuales. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por las ventas al crédito. Es política de la Compañía, evaluar el riesgo de crédito de nuevos clientes antes de firmar operaciones de venta.

La Compañía ha establecido una política de créditos según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para ver si es sujeto de crédito antes que las condiciones estándares de la Compañía de pago y entrega le sean ofrecidos.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas si están disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias.

Se establecen límites de compra para cada cliente sujeto a aprobación. Estos límites son revisados periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requisitos mínimos de crédito de la Compañía pueden efectuar transacciones con la Compañía sobre la base de pagos anticipados.

La Compañía no utiliza derivados para administrar el riesgo de crédito, aunque en algunos casos aislados, podría tomar acciones para mitigar tales riesgos si el mismo está suficientemente concentrado.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras. La Compañía limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras con las cuales opera.

#### Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija de mercado; por lo que no está afecto a fluctuaciones que pudieran generarle pérdidas importantes.

#### Riesgo de cambio

La Compañía realiza una parte de sus operaciones en dólares estadounidenses teniendo una posición pasiva neta en dicha moneda al cierre de 2013 y 2012. La Gerencia estima que no se producirán fluctuaciones importantes en el tipo de cambio que pudiesen afectar adversamente sus resultados.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente; por lo general cuando los importes a pagar son compras en dólares que superen el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y demanda en el sistema financiero nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en nuevos soles era de S/ .2.981 para las operaciones de compra y S/ . 2.989 para las operaciones de venta (S/ .2.794 para compra y S/ .2.796 para venta en el 2013).

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera (expresados en dólares estadounidenses):

	US \$000	
	31/12/2014	31/12/2013
Activos:		
Bancos	299	2
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	249	417
Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas	8	135
Otras cuentas por cobrar	6	-
Gastos pagados por anticipado	32	64
Total	594	618
Pasivos:		
Bancos		1
Cuentas por pagar comerciales- Terceros	364	1,157
Cuentas por pagar comerciales- Relacionadas	22	431
Obligaciones financieras	182	786
Total	568	2,375
Posición activa / pasiva neta	26	-1,757

En 2014 y en el 2013, la Compañía ha registrado ganancias por diferencia de cambio de (en miles de nuevos soles) por S/ .340 y S/ .222 también ha registrado pérdidas en el 2014 y en el 2013 por diferencia de cambio de soles por S/ .485 y S/ .785 respectivamente.

## 5. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el valor razonable de sus instrumentos financieros, no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías:

	2014			2013		
	A valor razonable con efecto en resultados S/.000	Cuentas por cobrar y por pagar S/.000	Total S/.000	A valor razonable con efecto en resultados S/.000	Cuentas por cobrar y por pagar S/.000	Total S/.000
<b>Activos</b>						
Efectivo	1,040		1,040	137	-	137
Cuentas por cobrar						
Comerciales		6,122	6,122		4,723	4,723
Diversas		50	50		36	36
	1,040	6,172	7,212	137	4,759	4,896
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones financieras		7,588	7,588	-	3,121	3,121
Cuentas por pagar				-		
Comerciales		4,824	4,824		8,291	8,291
Diversas		428	428	-	508	508
Relacionadas		385	385		46	46
	-	13,225	13,225	-	11,966	11,966

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 el efectivo y equivalente de efectivo, se componen de lo siguiente:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Efectivo en Fondos Fijos	56	51
Efectivo en Bancos	963	70
Fondos con Resctrccion Cuenta de Detracciones	18	16
Colocaciones en Cajas	3	-
	1,040	137

a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - NETO

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por cobrar comerciales (neto), se componen de lo siguiente:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Facturas por cobrar Terceros	5,355	4,017
Letras	100	128
Facturas por cobrar a Partes Relacionadas - Nota 16	868	795
(-) Estimación de cobranza dudosa	-201	-217
	6,122	4,723

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por S/000.2,906 (S/.1,335 al 31 de diciembre del 2013), para los cuales no se han establecido estimación de cobranza dudosa, dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Gerencia de la Compañía considera que tales importes aún siguen siendo irre recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	2014			2013		
	No Deteriorados	Deteriorados	Total	No Deteriorados	Deteriorados	Total
<b><u>A terceros</u></b>	(Expresado en miles de nuevos soles)			(Expresado en miles de nuevos soles)		
Facturas						
Vencidos						
Hasta 30 días	2,159	-	2,159	48		48
De 31 a 90 días	394	-	394	659		659
De 91a a 180 días	12	-	12	9		9
De 181 a 360 días	19	-	19	29		29
Más de 360 días	121	201	322	282	217	499
<b>Vencidos</b>	<b>2,705</b>	<b>201</b>	<b>2,906</b>	<b>1,027</b>	<b>217</b>	<b>1,244</b>
<b><u>A relacionadas</u></b>						
Facturas						
Vencidos						
Hasta 30 días	607		607			
De 31 a 90 días			-	91		91
<b>Vencidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>91</b>
<b>Total Vencidos</b>	<b>2,705</b>	<b>201</b>	<b>2,906</b>	<b>1,118</b>	<b>217</b>	<b>1,335</b>

a) Las cuentas por cobrar vencidas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron sustancialmente cobradas durante el primer trimestre del año siguiente.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u> S/.000			<u>2013</u> S/.000		
	<u>Ctas. X Cob.</u> <u>Comerciales</u>	<u>Otras Ctas. X</u> <u>Cobrar - Nota</u> 8	<u>Total</u>	<u>Ctas. X Cob.</u> <u>Comerciales</u>	<u>Otras Ctas. X</u> <u>Cobrar - Nota</u> 8	<u>Total</u>
Saldo al 1º de enero	217		217	111		111
Más (menos)						
Provisión del ejercicio	62		-	105		105
Diferencia de cambio	-78		-	1		1
Cástigos			-			-
Saldo final	201	-	217	217	-	217

b) En opinión de la Gerencia, la estimación de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo crediticio de este rubro a esas fechas.

#### 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Al 31 de diciembre del 2014 las otras cuentas por cobrar (neto), se componen de lo siguiente:

	S/.000	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Préstamos al personal	42	26
Entregas a rendir cuentas	5	1
Reclamos a Compañías Aseguradoras	3	9
Saldo a favor del Impuesto a la Renta	759	794
	<u>809</u>	<u>830</u>
Parte Corriente	50	36
Parte No Corriente	759	794
	<u>809</u>	<u>830</u>

Las otras cuentas por cobrar tienen vencimiento corriente y no generan intereses. Estas cuentas no tienen garantías otorgadas por las contrapartes.

## 9. INVENTARIOS (NETO)

Al 31 de diciembre los Inventarios (neto) se componen de lo siguiente:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Mercaderías	4,915	4,988
Materiales, auxiliares, suministros y repuestos	16	13
Existencias por recibir	464	459
	5,395	5,460
Estimación por desvalorización de existencias	0	0
	5,395	5,460

En el año 2014 y 2013 se cargó un gasto por desvalorización de existencias al Costo de Ventas por el importe de S/37 (miles de n. soles) y S/11 (miles de n. soles) acreditado con Acta Notarial y carta de comunicación a SUNAT.

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Saldo inicial	-	-
Adiciones	37	11
Recupero		
(-) Merma cargada al costo de ventas	-37	-11
	-	-

## 10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 los otros activos financieros comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Intereses diferidos	614	57
Seguros pagados por adelantado	20	19
Gastos contratados por anticipado	64	118
Anticipo de Proveedores	196	16
Total	894	210

### 11. INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPOS DIVERSOS

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de propiedades planta y equipo es como sigue:

	<b>Terrenos</b>	<b>Edif. y otras construc.</b>	<b>Maquinaria y Equipo</b>	<b>Unidades de transporte</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipos diversos</b>	<b>Obras en curso</b>	<b>Total</b>
	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>
<b>COSTO</b>								
Saldos al 1 de enero de 2013	4,660	1,294	1,338	1,416	104	404	970	10,186
Adiciones	105	183		341	19	45	850	1,543
Retiros		-6			-2	-5	-194	-207
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,765	1,471	1,338	1,757	121	444	1,626	11,522
Adiciones	394		33	297	9	42	707	1,482
Retiros				-13				-13
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>5,159</u>	<u>1,471</u>	<u>1,371</u>	<u>2,041</u>	<u>130</u>	<u>486</u>	<u>2,333</u>	<u>12,991</u>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2013	-	164	302	1,065	57	305		1,893
Adiciones		65	124	185	7	27		408
Retiros				-4		-5		-9
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	229	426	1,246	64	327	-	2,292
Adiciones		70	123	184	9	30		416
Retiros				-12				-12
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>299</u>	<u>549</u>	<u>1,418</u>	<u>73</u>	<u>357</u>	<u>-</u>	<u>2,696</u>
<b>COSTO NETO:</b>								
Al 31 de diciembre de 2014	<u>5,159</u>	<u>1,172</u>	<u>822</u>	<u>623</u>	<u>57</u>	<u>129</u>	<u>2,333</u>	<u>10,295</u>
Al 31 de diciembre de 2013	<u>4,765</u>	<u>1,242</u>	<u>912</u>	<u>511</u>	<u>57</u>	<u>117</u>	<u>1,626</u>	<u>9,230</u>



(a) La depreciación se calcula utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificios y otras construcciones	5%
Maquinaria y equipo de explotación	10%
Unidades de transporte	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos diversos	10%

(b) Las adiciones de propiedad, planta y equipo, efectuadas durante el año 2013 corresponden a :

La adquisición de un terreno de 637.70 m2 ubicado en Mariscal Castilla N° 367 Jaén  
 Un grupo electrógeno motor Perkins - MODAS MP -30  
 Dos camiones Isuzu año de fabricación 2013 Placa FTU-896 y año fab. 2014 Placa F8S-7522 y carrocería baranda Isuzu S8S-722  
 Un automóvil NISSAN SENTRA, Placa F5Z-456  
 Andamios, estantes, 3 mesas tipo directorio y 8 sillas  
 Un equipo procesador INTEL CORRE, una notebook TOSHIBA y dos computadoras LENOVO y tres equipos celulares, entre otros  
 Electrificación de la cantera Huanchaco, un archivo en el tercer piso, remodelación del Local ubicado en América Sur y módulo de exhibición y ventas de Jaén

(c) Ciertos activos fijos están totalmente depreciados al 31 de diciembre del 2014; sin embargo dichos activos, aún se encuentran en uso, tal como se detalla a continuación (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>
	<u>S/000</u>
Maquinaria y Equipos de explotación	7
Unidades de Transportes	881
Muebles y Enseres	32
Equipos diversos	239
	<u>1,159</u>

(d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el cargo anual por depreciación se ha distribuido como sigue (expresado en miles de nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Gastos de ventas y distribución (Nota 23)	357	355
Gastos Administrativos (Nota 24)	59	52
	<u>416</u>	<u>407</u>

- (e) Al 31 de diciembre de 2014, las construcciones efectuadas (expresado en miles de nuevos soles) son como sigue:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u>
Obras civiles Mariategui - Pacasmayo	322	322
Obras civiles Cieza de Leon - Trujillo	196	196
Techo y losa para local Av. America Sur 1344 - Trujillo	367	127
Obras Instalación Puente Grua y Tecele electrico - Jaén	35	22
Obras Almacén Mariscal Castilla - Jaén	1,138	959
Electrificación Cantera Huanchaco	8	-
Almacén Archivo Trujillo	17	-
Tercer Piso América Sur	7	-
Módulo de Exhibición y Ventas Jaén	108	-
Remodelación de Ferretería	135	-
	<u>2,333</u>	<u>1,626</u>

Estos trabajos en curso se estima serán concluidos en el 2015.

- (f) En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector, y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

## 12. INTANGIBLES

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de los activos intangibles (neto) es como sigue:

	<u>S/.000</u>	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Extracción de agregados en Cantera de 47 Hcts.Terreno Anexo Comunal en Wishansao del distrito de Huanchaco - Trujillo	6	6
Pagos por derechos de posesión 10 Hcts. 15/01/97	17	17
Pagos por derechos de posesión 4 Hcts. 29/09/97	23	23
Menos amortización de intangibles	-23	-23
	<u>-</u>	<u>-</u>

### 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de las obligaciones financieras es como sigue:

	S/.000	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Sobregiros Bancarios	283	725
Préstamos Bancarios	6,899	1,640
Financiamientos Leasing	392	718
Costos de Financiación por Pagar	14	38
	<u>7,588</u>	<u>3,121</u>
Parte Corriente	4,471	2,612
Parte No corriente	<u>3,117</u>	<u>509</u>
	<u>7,588</u>	<u>3,121</u>

En opinión de la Gerencia, las cláusulas restrictivas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada se vienen cumpliendo de acuerdo con cada cronograma de pago.

a) Los financiamientos han sido obtenidos de diferentes instituciones del medio, y han tenido como destino la adquisición de unidades de transportes y capital de trabajo.

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Destino</u>	<u>F. Origen</u>	<u>Saldo</u> <u>2014</u>	<u>Saldo</u> <u>2013</u>
<u>Préstamos Bancarios en Moneda Nacional</u>			<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Banco Continental	Compra de terreno en Vía de Evitamiento Barrio Huayco- Tarapoto	25.06.2010		200
<u>Préstamos Bancarios en Dólares</u>				
Banco Interbank	Compra de terreno en Calle Cieza de León N° 255, Trujillo de 1,032.42 mts2.	25.08.2010	138	193
Banco Interbank	Compra de terreno en Calle Mariscal Castilla N° 1359, Jaén de 2,043.61 mts2.	25.08.2010		129
Banco Scotiabank	Capital de trabajo	30.07.2013		1,118
Banco Interbank	Capital de trabajo	25.11.2014	2354	
Banco Scotiabank	Capital de trabajo	11.04.2014	1461	
Banco Scotiabank	Capital de trabajo	13.11.2014	1,500	
Banco Scotiabank	Capital de trabajo	28.11.2014	1446	
<u>Financiamientos Leasing</u>				
Banco Continental, Contrato N° 402512	Unidad de Transp.WA 380-6, para alquilarlo.	28.09.2011	148	346
Banco Continental, Contrato N° 405147	Camión Isuzu, para reparto de mercaderías.	24.10.2011	0	31
Banco Continental, Contrato N° 411902	2 Montacargas, para trasladar mercaderías dentro de los almacenes.	28.11.2011	62	121
Banco Scotiabank, Contrato N° 18554	Camión Isuzu, para reparto de mercaderías.	06.06.2013	196	258
<u>Sobregiros Bancarios</u>				
Banco de Crédito Cta. Cte. MN N° 570-0017459-0-27	Cheques girados, cancelación proveedores		249	723
Banco de Crédito Cta. Cte. ME N° 570-0017460-1-48	Cheques girados, cancelaciones seguros y otros	-\$ 1		2
Banco Continental Cta. Cte. MN N° 0011-0280-0100000346	Cheques girados, cancelaciones varias			0
Banco Continental Cta. Cte. ME N° 0011-0280-0100000354	Cheques girados, cancelaciones varias	-\$ 0		0
Banco de la Nación M.N. 0741-059843	Cheques girados, cancelaciones varias		34	0
			<u>7,588</u>	<u>3,121</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
<b>A terceros</b>		
Facturas por Pagar	4,377	6,391
Letras por Pagar	371	696
Honorarios por Pagar	-	-
	<u>4,748</u>	<u>7,087</u>
<b>A Relacionadas</b>		
Facturas por Pagar - Nota 16	76	1,204
	<u>76</u>	<u>1,204</u>
<b>Total cuentas por pagar comerciales</b>	<u>4,824</u>	<u>8,291</u>

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en nuevos soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Tributos por Pagar	353	501
Pasivos por compra de Activo Inmovilizado	73	5
Otras cuentas por pagar diversas	2	2
	<u>428</u>	<u>508</u>

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Saldos

Al 31 de diciembre del 2014 los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas son los siguientes:

	S/.,000	
	31/12/2014	31/12/2013
Cuentas por Pagar Diversas a Relacionadas	277	
Dietas por Pagar a Directores	108	46
	385	46

a) A continuación se muestra el detalle general de las cuentas que componen los saldos por cobrar y pagar a partes vinculadas:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	Por Cobrar S/.	Por Pagar S/.	Por Cobrar S/.	Por Pagar S/.
<b>Corto Plazo</b>				
<b>Cuentas por cobrar Comerciales</b>				
Materiales S.A.C.	862	-	792	-
Requejo Mego Noe Eleazar	5	-	7	-
Hacienda El Potrero S.A.C.	1	-	-	-
Comercios & Cía. S.A.C.	-	-	-4	-
	868	-	795	-
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>				
		10		
Materiales S.A.C.		-		1,204
Molinos & Cía. S.A.C.	-	66	-	-
	-	76	-	1,204
<b>Cuentas por Pagar Accionistas, Directores y Gerentes - Dietas</b>				
Requejo Mego Timoteo	-	27	-	12
Requejo Mego Marciano	-	27	-	11
Requejo Mego Noe Eleazar	-	27	-	12
Requejo Mego Pompeyo	-	27	-	11
	-	108	-	46
<b>Cuentas por Pagar Diversas</b>				
Materiales S.A.C.		277		-
	-	277	-	-
<b>Total</b>	868	385	795	46

Los saldos por cobrar entre partes vinculadas, generan intereses.

b) Transacciones

Las principales transacciones con partes vinculadas en el 2014 y 2013, las que son pactadas con condiciones similares, a las pactadas con terceros no relacionados, comprenden:

Parte Relacionada	Concepto	2014 S/000.	2013 S/000.
<b><u>Ingresos</u></b>			
Materiales S.A.C.	Venta de Mercaderías	7,678	6,840
	Servicios Administrativos	9	9
	Venta de Activos Fijos		1
	Arrendamiento y/o subarrendamiento	88	145
		<u>7,775</u>	<u>6,995</u>
Molinos & Cía. S.A.C.	Venta de Mercaderías	329	12
	Venta de Activos Fijos		-
		<u>329</u>	<u>12</u>
Comercios & Cía. S.A.C.	Venta de Mercaderías	2	27
	Otros Servicios		2
		<u>2</u>	<u>29</u>
Hacienda El Potrero S.A.C.	Venta de Mercaderías	71	19
		<u>71</u>	<u>19</u>
Requejo Mego Noe Eleazar	Venta de Mercaderías		10
		<u>-</u>	<u>10</u>
		<u>8,177</u>	<u>7,065</u>
<b><u>Costos y gastos</u></b>			
Materiales S.A.C.	Compra de Activos Fijos	3	1
	Compra de Mercaderías	94	27
	Compra de Activos Fijos		73
	Otros Servicios	10	
		<u>107</u>	<u>101</u>
Molinos & Cía. S.A.C.	Compra de Mercaderías	3,006	3,332
	Compra de Activos Fijos		-
	Arrendamiento y/o subarrendamiento	90	102
		<u>3,096</u>	<u>3,434</u>
Comercios & Cía. S.A.C.	Compra de Mercaderías	-	-
	Compra de Activos Fijos		-
	Otros Costos y Gastos	47	72
	Otros Servicios	11	
		<u>58</u>	<u>72</u>
Miromina S.A.	Compra de Mercaderías	1,376	909
		<u>1,376</u>	<u>909</u>
Requejo Mego Noe Eleazar	Servicios Administrativos	27	12
	Regalías	45	
		<u>72</u>	<u>12</u>
		<u>4,709</u>	<u>4,528</u>
	Total Transacciones	<u>12,886</u>	<u>11,593</u>

### 17. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, los ingresos diferidos se componen como sigue:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Mercadería pendiente de entrega	3,886	2,363
	<u>3,886</u>	<u>2,363</u>

a) La mercadería pendiente expresada en miles de nuevo soles corresponde S/44, (2011) S/48, (2012), S/65, (2013) y S/3,729 (2014).

### 18. BENEFICIOS SOCIALES A LOS TRABAJADORES

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Remuneraciones por Pagar	47	44
Participaciones por Pagar	136	72
Vacaciones por Pagar		
Gratificaciones por Pagar		
CTS	19	18
Honorarios		
	<u>202</u>	<u>134</u>

El movimiento de la participación de utilidades durante el ejercicio 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.000	S/.000
Saldos Iniciales	72	97
Pagos por el ejercicio anterior y actual	-	-
Participación de Trabajadores del ejercicio	72	97
	<u>136</u>	<u>72</u>
Saldos finales	<u>136</u>	<u>72</u>



## 19. OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre, los ingresos diferidos se componen como sigue:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Mercadería Recepcionada y sus respectivas facturas no recibidas	102	30
	102	30

## 20. PATRIMONIO NETO

- (a) Capital social -- Está representado por 514,000 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/.10.00 (diez y 00/100) nuevos soles por acción. Al 31 de diciembre de 2014 la empresa cuenta con 4 accionistas nacionales.

La estructura de la participación accionaria es como sigue:

Porcentaje de participación Individual en el capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
Del 18.19%	2	36.38%
Del 26.12%	1	26.12%
Del 37.50%	1	<u>37.50%</u>
		100.00%

- (b) Reserva legal -- Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.
- (c) Resultados acumulados -- Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas, solo aplicable al accionista persona natural domiciliada o no ó persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013. La empresa tuvo fiscalización definitiva por el impuesto a la renta e IGV de parte de SUNAT por el ejercicio 2011.

- (d) Otras reservas de Patrimonio, se compone por la Reserva Legal S/000. 100, (2014) y S/000. 72, (2013).

21. INGRESOS NETOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por el año terminado al 31 de diciembre, Ingresos netos por actividades ordinarias comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
<b>A Terceros</b>		
Ventas de Mercaderías	100,892	92,702
Otros Servicios - Terceros	27	29
Servicios de Transporte Mercancías - Terceros	453	778
<b>A Partes Relacionadas</b>		
Ventas de Mercaderías	7,371	6,976
	<u>108,743</u>	<u>100,485</u>

22. COSTO DE VENTAS

Por el año terminado al 31 de diciembre, el costo de venta comprende:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Costo de Ventas de Mercaderías - Terceros	103,917	95,777
Costo de Ventas de Mercaderías - Relacionadas	522	930
Costo de Ventas de Servicios Transp. - Terceros	74	-
Gasto por desvalorización de existencias	37	-
	<u>104,550</u>	<u>96,707</u>

- a) El Gerente de la Compañía señala que el costo del servicio de transportes de mercadería prestados a su proveedor DINO, como son combustible, sueldos, mantenimiento, reparación, depreciación, entre otros gastos de las unidades de transportes de carga, ha sido cargado a gastos de ventas y distribución en los años 2014 y 2013.

23. GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCION

Por el año terminado al 31 de diciembre, gastos de ventas y distribución comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Cargas de personal	1,487	1,439
Servicios prestados por terceros	1,114	1,166
Tributos	154	69
Cargas diversas de gestión	622	960
Depreciación de activos fijos	358	355
Estimación de cobranza dudosa	62	105
	<u>3,797</u>	<u>4,094</u>

- a) El Gerente de la Compañía señala que en servicios prestados por terceros, la Compañía incluye el pago de servicios de transportes de carga por S/.378, abonados a terceros por trasladar los productos adquiridos por sus clientes, monto que recupera ya que en dicho caso aplica una lista de precios mayor que incluye el reparto de productos.

24. GASTOS DE ADMINISTRACION

Por el año terminado al 31 de diciembre, gastos de administración comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Cargas de personal	821	777
Servicios prestados por terceros	154	150
Tributos	17	23
Cargas diversas de gestión	94	74
Depreciación de activos fijos	59	52
	<u>1,145</u>	<u>1,076</u>

25. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Por el año terminado al 31 de diciembre, otros ingresos operativos comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Descuentos, Rebajas y Bonificaciones Obtenidas	2,360	2,383
Alquiler de Maquinarias y Equipos de Explotación	93	148
Otros servicios	107	79
Otros ingresos de gestión	77	68
Ingresos al valorizar sobrantes de inventarios	5	2
	<b>2,642</b>	<b>2,680</b>

26. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Por el año terminado al 31 de diciembre, otros gastos operativos comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Egresos x valorizar faltantes de inventarios	-1	-9
	<b>-1</b>	<b>-9</b>

27. INGRESOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre, ingresos financieros comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Rendimientos por depósitos en Instituciones Financieras	3	4
Rendimientos por cuentas por cobrar comerciales	3	18
Otros ingresos financieros	14	10
	<b>20</b>	<b>32</b>

## 28. GASTOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre, gastos financieros comprenden:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Intereses por Préstamos Sistema Financiero	219	165
Otros Gastos Financieros	185	180
	<b>404</b>	<b>345</b>

## 29. DIFERENCIA DE CAMBIO

Por el año terminado al 31 de diciembre, diferencia de cambio comprende:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Ganancia por diferencia de cambio	340	222
Pérdida por diferencia de cambio	-485	-785
	<b>-145</b>	<b>-563</b>

## 30. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### a) Régimen tributario del impuesto a las ganancias

#### (i.) Tasas de impuesto

La tasa de impuesto a las ganancias de las personas jurídicas domiciliadas en Perú es de 30%.

Las personas jurídicas domiciliadas en Perú se encuentran sujetas a una tasa adicional de 4.1% sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilizadas, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declaradas; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, participes, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, participes, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

#### (ii.) Precios de transferencia

Para propósitos de determinación del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas (IGV) en Perú, las personas jurídicas que realicen transacciones con partes relacionadas o con sujetos residentes en territorio de baja o nula imposición, deberán: (a) presentar una declaración jurada anual informativa de las transacciones que realicen con las referidas empresas, cuando el monto de estas transacciones resulte a S/ .200, y (b) contar con un Estudio Técnico de Precios de Transferencia, además de la documentación comprobatoria de este Estudio, cuando el monto de sus ingresos devengados superen los S/.6000 y hubieran efectuado transacciones con partes relacionadas en un monto superior S/.1,000. Ambas obligaciones son exigibles en el caso de que se hubiera realizado al menos una transacción desde, hacia, o través de países de baja o nula imposición.

La compañía cuenta con el Estudio Técnico de Transferencia correspondiente al 2013, y están realizando el respectivo estudio por el año 2014. En opinión de la Gerencia, no resultarán pasivos de importancia para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en relación a los precios de transferencia.

- (iii.) Modificaciones significativas al régimen de impuesto a las ganancias en Perú
- A continuación un resumen de las modificaciones más importantes efectuadas por la Administración Tributaria durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014.
- Costo computable de la propiedad planta y equipo. Se establece que el costo computable deberá estar sustentado con el correspondiente comprobante de pago válidamente emitido y que no será aceptado comprobante emitido por contribuyente al que SUNAT haya notificado la baja de su inscripción en el RUC. En el caso de bienes inmuebles adquiridos a través de arrendamiento financiero o de lease-back el costo computable se incrementará con los costos posteriores incorporados al activo de acuerdo con las normas contables.
  - Enajenación de acciones o valores mobiliarios. A efectos de determinar el valor de mercado se considerará el mayor valor disponible entre el valor de transacción, el valor de cotización en bolsa de ser el caso, el valor patrimonial o cualquier otro que establezca el Reglamento del impuesto a la renta atendiendo la naturaleza de los valores. Por otro lado se establece que no será deducible cuando al momento de la enajenación, con anterioridad o con posterioridad a ella, en un plazo que no exceda los 30 días calendario, se produzca la adquisición de acciones o de valores mobiliarios del mismo tipo que los enajenados o de opciones de compra sobre los mismos.
  - Depreciación. El porcentaje de depreciación se deberá de aplicar sobre el resultado de sumar los costos posteriores incurridos al valor de adquisición, producción y de construcción. Se entiende por tales a los costos incurridos respecto de un bien que ha sido afectado a la generación de rentas gravadas que, de conformidad con lo dispuesto en las normas contables, se deban de reconocer como costo. El monto deducible o el máximo deducible será el importe a que hace referencia el párrafo anterior, salvo que en el último ejercicio el importe deducible sea mayor que el valor del bien que quede por depreciar, en cuyo caso se deducirá este último.
  - Gastos no deducibles. No son deducibles los gastos constituidos por la diferencia entre el valor nominal de un crédito originado entre partes relacionadas y su valor de transferencia a terceros que asuman el riesgo crediticio del deudor.
  - En caso estas transferencias de créditos generen cuentas por cobrar a favor del transferente, no constituyen gasto deducible las provisiones y/o castigos por la incobrabilidad de estas cuentas.

- Diferencia de cambio. Se eliminó a partir del año 2013 las normas sobre capitalización de la diferencia de cambio por pasivos en moneda extranjera relacionada con existencias y activos fijos. No obstante lo indicado se ha dispuesto que la diferencia de cambio generada hasta diciembre de 2012 que en función de la normativa vigente haya sido activa, continuará rigiéndose por el tratamiento anterior.
- Gastos de capacitación del personal. Se elimina el límite a la deducción de los gastos de capacitación del personal de la compañía.
- Gastos de vehículos. Se incluye en el límite para la deducción de gastos incurrido en vehículos automotores a ciertas categorías de camionetas.
- Gastos de investigación e innovación tecnológica. Se incorporan normas para lograr la deducción de los gastos en investigación científica, tecnológica e innovación tecnológica para determinar la renta neta.
- Asistencia técnica. Respecto de la aplicación de la tasa del 15%, se elimina el requisito de obtener una declaración jurada por parte de la empresa que presta el servicio. El requisito de obtener un informe de una sociedad auditora mediante el cual se certifique la prestación del servicio de asistencia técnica queda establecido sólo para los servicios cuya contraprestación total supere las 140 UIT vigentes a la celebración del contrato.
- Pagos a cuenta mensuales. Se ha reducido de 2% a 1.5% la alícuota aplicable bajo el sistema de porcentaje y se ha modificado el sistema de cálculo de los pagos a cuenta. La modificación implica que se abone como anticipo mensual, la suma que resulte mayor de comparar el monto resultante de aplicar el sistema del coeficiente con el monto resultante de aplicar el porcentaje de 1.5%. Por Ley 29999 se ha incorporado la posibilidad de modificar el porcentaje a partir del anticipo mensual de febrero, marzo o abril previo cumplimiento de una serie de requisitos. En caso de decidir hacerlo, a partir de mayo podrán efectuar sobre la base de los resultados que arroje el estado de ganancias y pérdidas al 30 de abril, aplicando el coeficiente que resulte de dicho esta financiero.
- Reorganización de sociedades. Para el caso de revaluaciones voluntarias sin efecto tributario se han establecido nuevas presunciones que no admiten en contrario y buscan gravar la ganancia que se entendería ha sido distribuida. En relación a las escisiones y reorganizaciones simples en las que se acuerda no revaluar los activos que integran el bloque patrimonial transferido se han establecido presunciones que buscan gravar la potencial ganancia de capital que se generaría producto de la diferencia entre el valor de mercado y el costo computable de los activos transferidos. Para el caso de revaluaciones voluntarias con efecto tributario, la renta gravada como consecuencia de la intervinientes en la reorganización.

Finalmente, mediante la ley Nro. 30050- Ley de Promoción del Mercado de Valores y la Ley Nro. 30056-Ley que facilita el impulso y el desarrollo productivo y crecimiento empresarial, se han modificado algunos artículos de la Ley del Impuesto a la Renta para facilitar las operaciones del mercado bursátil, o relacionadas a gastos en proyectos de investigación científica, tecnológica e innovación tecnológica, crédito por gastos de capacitación, entre otros, que entraron en vigencia en el 2014.

(iv.) Situación tributaria de la Compañía

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2010, 2012 y la que será presentada por el ejercicio 2014, están pendientes de revisión por la administración tributaria, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de presentación de la declaración jurada de impuesto a las ganancias. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importación como resultado de las revisiones pendientes.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales aplicables en cada año, a la fecha, no es posible determinar se de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que estos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

**b) Impuesto a las ganancias reconocido en la ganancia del año**

El gasto de impuesto a las ganancias reconocido en la ganancia de los años terminados al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Impuesto a las ganancias corriente (acápites c)	471	245
Ajustes reconocidos en el año actual en la relación con		
Impuesto a las ganancias corriente de años anteriores	-14	-11
Impuesto a las ganancias diferido proveniente de		
movimiento de diferencias temporales con efecto en		
resultados (acápites d)	13	13
	<b>470</b>	<b>247</b>
Impuesto a las ganancias correspondiente a:		
Operaciones continuas	423	211
Operaciones discontinuas (Nota 30)	47	36
Total	<b>470</b>	<b>247</b>

El gasto por impuesto a las ganancias corriente corresponde al impuesto por pagar, calculado aplicando una tasa de 30% sobre la renta gravable, después de deducir la participación de los trabajadores Decreto Legislativo 892° un porcentaje de 8%



Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la tasa efectiva del gasto de impuesto a las ganancias difiere de la tasa fiscal aplicable a la ganancia antes del impuesto. La naturaleza de esta diferencia se debe a ciertas partidas relacionadas con la determinación de la renta fiscal, cuyos efectos sobre la tasa fiscal aplicable se resumen a continuación (en porcentajes sobre la ganancia antes de impuestos):

	2014		2013	
	S/.000	%	S/.000	%
Impuesto y tasa fiscal aplicable a la ganancia antes de impuestos según libros	457	30.00%	157	30.00%
<b>Diferencias Permanentes</b>				
Ingresos no gravables	-	0.92%	89	17.02%
Gastos no deducibles	14			
Deducciones admitidas	-1	-0.07%	-2	-0.38%
<b>Diferencias Temporarias</b>				
Provision de vacaciones devengadas	14	0.92%	14	2.68%
Ajustes reconocidos en el año actual en relación con impuesto a las ganancias de años anteriores	-14	-0.92%	-11	-2.10%
<b>Gastos de impuesto a las ganancias y tasa fiscal aplicables a las ganancias según libros</b>	<b>470</b>	<b>30.85%</b>	<b>247</b>	<b>47.21%</b>

**c) Impuesto a las ganancias corriente**

Los saldos deudores (acreedores) con la administración tributaria relacionados con el impuesto a las ganancias corrientes:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Saldo al inicio del año		
Por Pagar		
Pagos	-1,236	-1,074
Impuesto a las ganancias diferido (neto)	14	14
Regularización de estimación de años anteriores	-14	-11
Gasto del ejercicio (acápite b))	470	244
Saldo al final del año		
Por cobrar (pagar)	<b>-766</b>	<b>-827</b>

**d) Saldo de impuesto a las ganancias diferido**

Impuesto a las ganancias diferido activos y pasivos se compone de lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Activo		
<u>Partidas Temporales</u>		
Saldo Inicial	13	
Devengue de Vacaciones	14	13
Vacaciones devengadas y no pagadas	-	
	13	
Saldo final	14	13

El Movimiento de las cuentas temporarias se compone como sigue:

Movimientos del impuesto a la renta diferido, por concepto

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Activo		
<u>Partidas Temporales</u>		
Provisión Inicial de Vacaciones devengadas	44	38
Provisión de Vacaciones devengadas	47	44
Aplicación de vacaciones pagadas	-	-
	44	38
Provisión final de Vacaciones devengadas	47	44

### 31. OPERACIONES DISCONTINUAS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía genero ingreso producto de siniestros producidos a sus unidades de transportes, que han sido cubiertos por las compañías de seguros, operaciones discontinuas como sigue:

	S/.000	
	31/12/2014	31/12/2013
Reembolso por siniestro de unid. de transportes	-	31
Transferencia Gratuita	-	87
Otros Ingresos extraordinarios	149	1
Enajenación de inmuebles maquinaria y equipo	4	-
Ingresos por venta de activo fijo siniestrado	-	5
(-) Costo neto de enajenación de activos fijos	-	-4
Recuperación de cobranza dudosa	5	
	<b>158</b>	<b>120</b>
Impuesto a las Ganancias (Nota 30 b))	-47	-36
	<b>111</b>	<b>84</b>

### 32. GANANCIA NETA POR ACCION

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del periodo entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el periodo. La ganancia por acción básica y diluida es la misma puesto que no hay efectos diluyentes sobre las utilidades.

a) A continuación se presenta el cálculo de ganancia por acción en operaciones continuas:

	Acciones en circularización	Acciones base para el cálculo	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes
Ejercicio 2013				
Saldo al 1° de enero 2013	173	173	365	173
Aportes para capitalizar	341	341	273	255
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>514</b>	<b>514</b>		<b>428</b>
Ejercicio 2014				
Saldo al 1° de enero 2014	514	514	365	514
Aportes para capitalizar				0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>514</b>	<b>514</b>		<b>514</b>

2014

	Utilidad (numerador) S/.	Acciones (denominador)	Utilidad por acción S/.
Utilidad por acción básica	942	514	1.83

2013

	Utilidad (numerador) S/.	Acciones (denominador)	Utilidad por acción S/.
Utilidad por acción básica	192	428	0.45

b) A continuación se presenta el cálculo de ganancia por acción en operaciones discontinuas:

	Acciones en circularización	Acciones base para el cálculo	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes
Ejercicio 2013				
Saldo al 1º de enero 2013	173	173	365	173
Aportes para capitalizar	341	341	273	255

Saldo al 31 de diciembre de 2013	514	514		428
-------------------------------------	-----	-----	--	-----

Ejercicio 2014				
Saldo al 1º de enero 2014	514	514	365	514
Aportes para capitalizar				0

Saldo al 31 de diciembre de 2014	514	514		514
-------------------------------------	-----	-----	--	-----

2014

	Utilidad (numerador) S/.000	Acciones (denominador)	Utilidad por acción S/.000
Utilidad por acción básica	111	514	0.22

2013

	Utilidad (numerador) S/.000	Acciones (denominador)	Utilidad por acción S/.000
Utilidad por acción básica	84	428	0.20

### 33. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Los segmentos son determinados por la manera como la Gerencia organiza la Compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio.

Al respecto, la Gerencia señala que la Compañía opera en cinco segmentos de ventas, de los cuales la venta de materiales de construcción representa un 81.03% del total de ingresos, y los otros segmentos son la venta productos de ferretería, de acabados, de fertilizantes y de agregados.

Los ingresos por los diferentes segmentos, se mencionan a continuación (expresado en miles de nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>S/.000</u>			
	<u>Ingreso</u> <u>Neto</u>	<u>%</u>	<u>Ganancia</u> <u>Bruta</u>	<u>%</u>
Venta materiales de construcción- Terceros	88,119	81.03%	2,664	63.53%
Ventas de ferretería - Terceros	2,902	2.67%	471	11.23%
Venta de acabados - Terceros	2,782	2.56%	261	6.22%
Venta fertilizantes - Terceros	3,291	3.03%	226	5.39%
Venta agregados - Terceros	3,221	2.96%	143	3.41%
Ventas Materiales de Construcción- Relacionadas	7,371	6.78%	-34	-0.81%
Ventas de ferretería - Relacionadas	233	0.21%	30	0.72%
Venta de acabados - Relacionadas	342	0.31%	23	0.55%
Otros servicios - Terceros	28	0.03%	28	0.67%
Servicio transporte mercancías - terceros	454	0.42%	381	9.09%
	<u>108,743</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,193</u>	<u>100.00%</u>

Además brinda servicio de transporte a su proveedor DINO a quien le factura el servicio de traslado de la mercadería que adquiere desde la ciudad de Trujillo a los diferentes lugares de destino Piura y Jaén; dado que los precios de los productos que adquiere con tales destinos incluyen el flete y una menor cuantía corresponde a la facturación de servicios de fletes a clientes por entrega de productos a obra, pues en su mayoría el servicio de traslado se recarga en el precio de venta de los productos.

### 34. CONTINGENCIAS

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de su asesor legal, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

35. MODIFICACIONES Y NUEVAS NIIF EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las modificaciones a NIIF existentes y nuevas NIIF, emitidas por el IASB y aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad al 31 de diciembre de 2014, aplicables a la Compañía, cuya vigencia se iniciará en fecha posterior a la misma, se muestran a continuación. La Gerencia estima que las modificaciones y NIIF aplicables a la Compañía se considerarán de forma razonable en la preparación de los estados financieros de la Compañía en la fecha que su vigencia se haga efectiva.

La Compañía no ha estimado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no serían importantes.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012. Las ocho modificaciones estaban relacionadas con seis Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
NIIF 8	Segmentos de operación	Agregación de segmentos de operación Conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos en la entidad
NIIF 13	Medición del valor razonable	Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
NIC 24	Información a revelar sobre partes relacionadas	Personal clave de la gerencia
NIC 38	Activos intangibles	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013. Las cuatro modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Significado de "NIIF vigentes"
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Excepciones al alcance para negocios conjuntos.

<b>NIIF</b>		<b>Sujeto a modificación</b>
NIIF 13	Medición del valor razonable	Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
NIC 40	Propiedades de inversión	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014.

<b>NIIF</b>	
NIIF 7	Instrumentos financieros: Revelaciones
NIIF 9	Instrumentos financieros: Modificaciones
NIIF 27	Estados financieros separados: Modificación
	Se permite el uso del método del valor patrimonial
NIC 41	Agricultura: Modificación - se agrega el concepto de plantas productoras

<b>Nuevos pronunciamientos</b>	
NIIF 14	Cuentas de diferimiento de actividades reguladas
NIIF 15	Ingresos

### 36. HECHOS SUBSECUENTES

No han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 hasta el 30 de marzo de 2015.

\*\*\*