



AUREN S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
DEL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



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



AUREN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONTENIDO

Estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

29 de Mayo del 2015

**A los señores Accionistas y Miembros del Directorio
Auren S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Auren S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 que se muestran para fines comparativos, no fueron examinados por contadores públicos independientes.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraudes o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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 incluyen la evaluación del riesgo de 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 relevante de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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 en proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Auren S.A. al 31 de Diciembre del 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

ALVAREZ BIANCHI CC. PP. S.C.

Refrendado por



(Socio)

Marco Antonio Alvarez Vazallo
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 9061



AUREN S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ACTIVO

	Nota	2014	2013
		S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente efectivo	5	1,598,436	1,796,337
Cuentas por cobrar:			
Comerciales	6	3,694,119	2,388,051
Existencias	7	869,218	557,678
Gastos contratados x anticipado	8	752,446	262,007
Total del activo corriente		6,914,219	5,004,073
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, neto de depreciación acumulada	9	12,691,630	1,468,080
INTANGIBLES, neto de amortización acumulada	10	-	45,209
ACTIVOS DIFERIDOS	11	2,326,257	5,995
Total del activo no corriente		15,017,887	1,519,284
TOTAL ACTIVO		21,932,106	6,523,357

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	2014	2013
		S/.	S/.
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	12	1,728,038	1,435,425
Cuentas por pagar:			
Comerciales	13	1,431,366	2,346,944
Otras cuentas por pagar	14	403,949	320,495
Total del pasivo corriente		3,563,353	4,102,864
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	12	2,180,163	52,038
Impuesto a la renta diferido	15	56,656	-
Total del pasivo no corriente		2,236,819	52,038
PATRIMONIO NETO	17		
Capital social		2,064,595	2,064,595
Excedente de revaluacion		13,778,268	-
Resultados acumulados		289,071	303,860
		16,131,934	2,368,455
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		21,932,106	6,523,357

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de situacion financiera.



AUREN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2014 S/.	2013 S/.
Ventas netas	19	37,069,784	31,486,705
Costo de ventas	20	(29,980,266)	(25,979,351)
Utilidad bruta		7,089,518	5,507,354
Gastos de venta	21	(3,929,065)	(3,540,308)
Gastos de administración	22	(2,940,433)	(1,554,513)
Otros ingresos	23	499,992	248
Utilidad operativa		720,012	412,781
Gastos financieros	24	(216,276)	(135,767)
Diferencia en cambio, neta	25	(21,714)	(71,454)
Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta		482,022	205,560
Impuesto a la renta	18	(195,987)	(76,901)
Utilidad neta del año		286,035	128,659
Otros resultados integrales			-
Resultados integrales del año		286,035	128,659
Otros resultados integrales:			
Revaluación de inmuebles, maquinaria y equipos		13,778,268	-
Totals de resultados integrales del año		14,064,303	128,659
Utilidad neta por acción básica:			
Acciones comunes en nuevos soles	26	13.85	6.23

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

AUREN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Nota 17)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y DEL 2013**

	<u>Capital</u> S/.	<u>Excedente de Revaluacion</u> S/.	<u>Resultados Acumulados</u> S/.	<u>Total</u> S/.
Saldos al 1° de enero del 2013	2,064,595	-	175,201	2,239,796
Pago de dividendos	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	128,659	128,659
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>2,064,595</u>	<u>-</u>	<u>303,860</u>	<u>2,368,455</u>
Revaluación voluntaria	-	13,778,268	-	13,778,268
Pago de dividendos	-	-	(300,824)	(300,824)
Utilidad neta del año	-	-	286,035	286,035
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>2,064,595</u>	<u>13,778,268</u>	<u>289,071</u>	<u>16,131,934</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.



AUREN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los clientes	39,506,386	35,588,519
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	-	-
Pago a proveedores	(39,120,834)	(33,508,878)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(1,872,979)	(1,296,257)
Pago de tributos	(1,711,508)	(1,429,227)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(45,011)	(253,653)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	(3,243,946)	(899,496)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Préstamos a vinculadas	-	108,000
Compra de maquinaria y equipo	(466,632)	(150,528)
Compra de activos intangibles	-	(36,692)
Venta de maquinaria y equipos	2,500,000	-
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	-	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	2,033,368	(79,220)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras	3,498,767	2,614,194
Amortización de obligaciones financieras	(2,197,299)	(2,044,814)
Pago de dividendos	(288,791)	-
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	-	-
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	1,012,677	569,380
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(197,901)	(409,336)
Saldo de efectivo al inicio del año	1,796,337	2,205,673
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,598,436	1,796,337
TRANSACCIONES QUE NO GENERAN FLUJO DE EFECTIVO		
Revaluación de inmuebles, maquinaria y equipos	13,778,268	-

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

AUREN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

La Sociedad fue constituida el 12 de febrero de 1997, e inició sus operaciones el 22 de febrero de 1997. La actividad económica es dedicarse a la importación, exportación, distribución, comercialización, compra, venta de toda clase de productos terminados y/o insumos para la industria, agricultura, minería, pesquería, transporte, etc.; podrá dedicarse a toda clase de actividades afines o conexas con el giro.

El número de trabajadores al inicio fue de 84 y al final del ejercicio del 2014 fue de 54. Sus oficinas administrativas están ubicadas en Calle Santa Teresa N° 171 – Urbanización Los Sauces, Ate – Lima Perú.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con autorización de la Gerencia y serán presentados para su aprobación al Directorio y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que fue aprobado definitivamente el 20 de abril del 2015.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estados financieros, se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación –

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes a la fecha de los estados financieros.

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

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico modificado por la revaluación de los inmuebles, maquinaria y equipos descritos en la Nota 2.11. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos se describen en la Nota 4.

2.2 Cambios en las políticas contables y relevaciones –

Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía –

No existen NIIF o CINIIF vigentes por primera vez en el año 2014 que hayan tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de periodos anuales que se inicien el o después del 01 de enero del 2014 aplicables a la Compañía y que no han sido adoptadas anticipadamente –

- NIIF 9, “Instrumentos Financieros”. Constituye la primera norma que forma parte de un proyecto más amplio para reemplazar la NIC 39. La NIIF 9 retiene, pero simplifica, el modelo de medición de los instrumentos financieros y requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de medición: aquellos que se miden a valor razonable y aquellos que se miden a costo amortizado. Las bases para clasificación dependerán del modelo del negocio de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y los contratos de cobertura continúan siendo aplicables.
- Modificación a la NIC 32 “Instrumentos Financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones se realizan a la guía de aplicación de la NIC 32 “Instrumentos Financieros, Presentación”, y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de los activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.
- Modificación a la NIC 36 “Deterioro de Activos”. Esta modificación está relacionada con la revelación de la información con respecto al monto recuperable de activos deteriorados si tal monto se basa en el valor razonable menos los costos de disposición o retiro.
- CINIIF 21 “Gravámenes”, establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea el impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar al pago de un gravamen y cuando se deberá reconocer un pasivo u obligación.

La Compañía evalúa el impacto de estas normas en la preparación de los estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.3 Información por segmentos –

El órgano encargado de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, ha sido identificado como el Directorio, encargado de la toma de decisiones estratégicas. La gerencia ha determinado los segmentos operativos sobre la base de los informes revisados por el Directorio.

2.4 Traducción de moneda extranjera –

Moneda funcional y moneda de presentación –

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

Transacciones y saldos –

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en el caso de partidas se redimen. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados integrales, en el rubro Diferencia en cambio, neta.

2.5 Activos financieros –

Clasificación –

La Compañía clasifica a sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía sólo mantiene activos financieros en la categoría préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y el efectivo y el equivalente en efectivo, en el estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición –

Los préstamos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente cuando el efecto del costo del dinero en el tiempo es importante se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo; caso contrario, se reconoce a su valor nominal. Se asume que el efecto del costo del dinero en el tiempo para los préstamos y cuentas por cobrar de corto plazo es irrelevante.

2.6 Compensación de instrumentos financieros –

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe derecho legamente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

2.7 Deterioro de activos no financieros –

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de sus préstamos y cuentas por cobrar.

La pérdida por deterioro se reconoce si solo hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “Evento de pérdida”) y ese evento de pérdida (o eventos) tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estados del activo financiero que se puede estimar confiablemente.

Evidencia de deterioro puede incluir indicadores de que los deudores o un grupo de deudores están atravesando dificultades financieras, el incumplimiento o retraso en el pago de intereses o del principal de sus deudas, la probabilidad de que caigan en bancarrota u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información objetivamente observable indica que se ha producido una disminución medible en el estimado de flujo de efectivo futuro, tales como en los cambios de saldos vencidos o condiciones económicas que se relacionan con incumplimientos.

El monto de la pérdida por deterioro de sus préstamos y cuentas por cobrar se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de los efectivos futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en el caso de ser aplicable) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en los estados de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y si dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se el estado de resultados integrales.

2.8 Efectivo y equivalente de efectivo –

El efectivo y equivalente en efectivo y los depósitos bancarios en cuentas corrientes, todos ellos registrados en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.9 Cuentas por cobrar comerciales –

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de mercaderías o servicios prestados en el curso normal del negocio. Se espera cobrar en un año o menos, por lo que se clasifica como corriente.

2.10 Existencias –

Las existencias se valúan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para realizar su venta.

2.11 Inmuebles, maquinaria y equipo –

En diciembre del 2014, los terrenos, edificios, vehículos, muebles y enseres y equipos de cómputo de la compañía se muestran a su valor razonable determinado sobre la base de una tasación efectuada por un perito independiente. El valor en libros de estos activos se revisara permanentemente para asegurar que no difiera significativamente a su valor razonable a cada cierre y en ningún caso con una frecuencia mayor a tres años.

El aumento en el valor en libros de los terrenos, edificios, vehículos, muebles y enseres y equipos de cómputo, neto de su efecto tributario, por su efecto de la revaluación a valor razonable se acredita contra la cuenta excedente de revaluación en el patrimonio.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y el costo de estos activos se puedan medir razonablemente. Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de las maquinarias y equipos se capitalizan por separado y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros que se reemplaza.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados integrales en el periodo en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios	33
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas e inmuebles, maquinaria y equipos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

2.12 Deterioro de activos no financieros –

Los activos que son objetos de depreciación y amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros no se podría recuperar. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y su valor en uso. El valor razonable es el monto que se pueda obtener de la venta de un activo en un mercado libre. El valor en uso corresponde al valor presente del estimado de los flujos de efectivos futuros que se espera obtener del uso continuo del activo y de su venta al término de su vida útil.

Las pérdidas por deterioro, calculadas con referencia al valor en uso de los activos, que se hayan reconocido en años anteriores, se extornan si se produce un cambio en los estimados utilizados en la última oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro.

2.13 Obligaciones financieras –

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

2.14 Cuentas por pagar comerciales –

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago de bienes y servicios adquirido de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se redimen a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, de lo contrario se presenta a su valor nominal.

2.15 Beneficios a los empleados –

a) Vacaciones –

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal, resultante del servicio prestado por los empleados, se reconoce en la fecha del estado de situación financiera. La Compañía no proporciona beneficios posteriores a la a la relación laboral y tampoco utiliza un plan de compensación patrimonial liquidado en acciones.

b) Compensación por tiempo de servicios –

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

c) Participación en las utilidades y gratificaciones –

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación legal de los trabajadores en las utilidades de la Compañía de acuerdo con los requerimientos de la legislación peruana vigente. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 8% a la materia imponible determinada de acuerdo a la legislación del impuesto a la renta (Nota 16).

2.16 Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo son reconocidos como gastos por intereses en el estado de resultados integrales.

2.17 Impuesto a la renta –

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.18 Capital social –

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

2.19 Reconocimiento de ingresos –

Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando los productos son entregados y facturados a los clientes y se han transferidos todos sus riesgos y beneficios inherentes.

2.20 Reconocimiento de costos y gastos –

El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo período en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.21 Cambio de política contable –

En diciembre del 2014, la Compañía modificó la política de medición de los valores de los terrenos, edificios, vehículos, muebles y enseres y equipos de cómputo del modelo de costos al modelo de revaluación de acuerdo a lo contemplado en la NIC 16 “Inmuebles, maquinaria y equipos”. El cambio en la política contable refleja la apreciación de los vehículos en el mercado local. La revaluación de los terrenos, edificios, vehículos, muebles y enseres y equipos de cómputo en el estado de situación financiera proporciona a los accionistas información más relevante sobre el valor de los vehículos que el que ofrece el modelo de costos.

El impacto en los estados financieros de este cambio en la política contable ha sido:

- Incremento del valor en libros de los terrenos, edificios, vehículos, muebles y enseres y equipos de cómputo al 31 de diciembre del 2014 de S/. 13,778,268.
- Reconocimiento de S/. 13,778,268 como excedente de revaluación en el patrimonio.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero –

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir ciertos riesgos a los que está expuesta.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio) de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgo de mercado –

Riesgo de tipo de cambio –

La Compañía factura la venta local de sus productos principalmente en nuevos soles. El riesgo de tipo de cambio surge de los préstamos otorgados/recibidos en dólares estadounidenses a/de empresas relacionadas y por las transacciones pasivas y endeudamiento con ciertas entidades financieras que se mantienen en esa moneda.

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir su exposición al riesgo de tipo de cambio; sin embargo, tiene como objetivo mantener una posición neta razonable para no exponerse a cualquier variación significativa en el tipo de cambio.

Los saldos en moneda extranjera se resumen como sigue:

	2014	2013
	US\$	US\$
<u>Activo</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	17,469	596
Cuentas por cobrar diversas	-	674
Total	17,469	1,270
<u>Pasivo</u>		
Sobregiros bancarios	-	(14,218)
Cuentas por pagar comerciales	(9,424)	(331,013)
Arrendamientos Financiero	(1,150)	(18,612)
Total	(10,574)	(363,843)
Neto	6,895	(362,573)

Los saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 2.981 y S/. 2.989 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 2.794 y S/. 2.796 por US\$1 para los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2013, respectivamente).

Riesgos de tasa de interés

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

La política de la Compañía es mantener obligaciones principalmente a tasas de interés fija. Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es importante debido a que las tasas de interés de sus obligaciones con proveedores no difieren significativamente de la tasa de interés de mercado que se encuentra disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares.

(b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen los saldos pendientes de cuentas por cobrar. En relación a bancos e instituciones financieras, la Compañía solo realiza transacciones con entidades cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de "A".

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales, el área de créditos y cobranzas evalúa la calidad crediticia de cada cliente al momento de aceptar una transacción para lo cual evalúa su posición financiera, la experiencia acumulada de la Compañía en el pasado respecto del cumplimiento oportuno de sus obligaciones así como otros factores. En función de esta información el área de créditos y cobranzas establece límites de crédito individuales respetando los límites fijados por el Directorio. Los límites de crédito se revisan y modifican con regularidad y de acuerdo con las circunstancias.

(c) Riesgo de liquidez

La administración es prudente frente al riesgo de liquidez y mantiene suficiente efectivo proveniente de sus actividades de operación; así como también, cuenta con la posibilidad de obtener adecuados niveles de financiamiento y fuentes de crédito. La Gerencia para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, mantiene suficiente margen para las líneas de crédito.

(d) Administración de riesgo de capital

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

La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y el equivalente en efectivo.

(e) Estimación del valor razonable

El valor en libros del efectivo y el equivalente en efectivo corresponden a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar corrientes es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo. En el caso de obligaciones financieras, la Gerencia estima que el valor en libros es similar al valor razonable debido a que devenga intereses a tasa de mercado. La Compañía no mantiene instrumentos financieros reconocidos a valores razonables.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES

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

Estimados y criterios contables críticos –

La Compañía efectúa estimaciones y supuesto respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen riesgo significativo de acusar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.



La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios.

Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes de impuestos en el futuro.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Caja	1,466,594	1,578,874
Cuentas corrientes bancarias M.N.	79,767	215,798
Cuentas corrientes bancarias M.E.	52,075	1,665
	<u>1,598,436</u>	<u>1,796,337</u>
	=====	=====

El saldo de caja al 31 de diciembre del 2014, corresponde a las cobranzas por venta a clientes y se mantienen para obligaciones inmediatas.

Las cuentas corrientes bancarias de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014, están conformadas por cinco (5) cuentas en moneda nacional y tres (3) en moneda extranjera, las cuales están en cinco entidades bancarias locales y son de libre disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por cobrar	3,292,073	2,376,351
Facturas por cobrar relacionadas	402,046	11,700
	<u>3,694,119</u>	<u>2,388,051</u>
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas al 31 de diciembre del 2014, corresponden a facturas por cobrar a AURENLAC S.A.C., Aurennet S.A.C. del mes de diciembre.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no cuenta con cuentas por cobrar comerciales deterioradas, todas las cuentas por cobrar no superan el rango de 180 días de vencidas; generalmente las cuentas por cobrar se hacen efectivas a más tardar a los 90 días de su emisión. Por consiguiente, la Gerencia de la Compañía no ha efectuado la estimación de cuentas por cobrar comerciales deterioradas.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía, El detalle de la antigüedad de las facturas por cobrar comerciales es el siguiente:

	2014		2013	
	Cuentas por cobrar		Cuentas por cobrar	
	Deterioradas	No Deterioradas	Deterioradas	No Deterioradas
	S/.	S/.	S/.	S/.
Vigentes	-	1,305,740	-	942,536
Vencidos hasta 30 días	-	1,031,146	-	744,323
Vencidos entre 31 y 180 días	-	955,187	-	689,492
Vencidas más de 180 días	-	-	-	-
	-	3,292,073	-	2,376,351

El saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de Diciembre del 2014 corresponde a aproximadamente 811 clientes y cuentan con cuatro clientes que representan el 89 por ciento del saldo de la cuenta por cobrar, las cuales son: Telefónica del Perú S.A.A. por S/. 1,109,438, PEPSI COLA Panamericana S.R.L. por S/. 789,421, Telefónica Móviles S.A. por S/. 763,351 y Compañía Cervecería AMBEV Perú S.A.C. por S/. 277,772.

7. EXISTENCIAS

El rubro de existencias comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Mercaderías	858,103	458,523
Materias primas y auxiliares	11,115	47,627
Existencias por recibir	-	51,528
	869,218	557,678

El saldo de mercaderías al 31 de diciembre del 2014, corresponde a los siguientes ítems más significativos: Súper chorizo x uno cantidad por S/. 17,749.33, chip m7 mi número cantidad por S/. 33,928.89. celular 3g nokia 503 negro c-chip por S/. 13,262.25, celular 3g alcatel 5037 blanco c-chip por S/. 9,926.35, celular 3g alcatel 5037 negro c-chip por S/. 9,642.74, celular huawei y 220 blanco c-chip por S/. 12,584.25 celular lg E410 L1 II negro c-chip por S/. 9,445.73, salchicha rosada x 920 gr. por S/. 20,886.95, pavo c/m B cong (6.00 Kg) por S/. 52,641.36, Jamonada especial x12 Kg por S/. 15,123.73. Sf pavo c/m BP cong (5.00 Kg) por S/. 181,242.75, salch pollo x200 Gr por S/. 8,718.33, salch pollo x100 Gr por S/. 53,493.92 Sf jamonada pollo x100 Gr por S/. 19,543.11 y chip movistar gsm por S/. 54,117.95.

La Gerencia estima que al 31 de diciembre del 2014, los saldos presentados en el rubro de existencias no exceden sus valores netos de realización estimados a la fecha del estado de situación financiera.

8. GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
IGV Retenciones por pagar	387	9
Exceso de pagos a cuenta de impuesto a La renta de tercera categoría	358,387	215,881
Impuesto temporal de los activos netos	35,641	17,065
Intereses	355,654	13,814
Otros	2,377	15,238
	752,446	262,007
	752,446	262,007

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	Saldos Iniciales	Adiciones	Revaluación Voluntaria	Ventas y/o retiros	Saldos finales
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
<u>Costo</u>					
Terrenos	986,762	1,250,000	11,023,535	(4,013,039)	9,247,258
Edificios y construcciones	840,385	1,250,000	2,116,070	(802,224)	3,404,231
Unidades de transporte	1,196,898	-	615,294	(514,030)	1,298,162
Muebles y enseres	128,263	-	13,954	(18,554)	123,663
Equipos de cómputo	284,884	65,918	9,415	(259,812)	100,405
Trabajos en curso	301,533	-	-	(301,533)	-
	3,738,725	2,565,918	13,778,268	(5,909,192)	14,173,719
	3,738,725	2,565,918	13,778,268	(5,909,192)	14,173,719

	Saldos Iniciales	Adiciones	Revaluación Voluntaria	Ventas y/o retiros	Saldos finales
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Depreciación acumulada					
Edificios y construcciones	837,252	196,080	-	(284,710)	748,622
Unidades de transporte	1,081,305	65,655	-	(514,029)	632,931
Muebles y enseres	78,751	4,151	-	(18,554)	64,348
Equipos de cómputo	273,337	14,129	-	(251,278)	36,188
	<u>2,270,645</u>	<u>280,015</u>	<u>-</u>	<u>(1,068,571)</u>	<u>1,482,089</u>
Costo neto	<u>1,468,080</u>				<u>12,691,630</u>

Las tasas de depreciación aplicadas son como sigue: Edificios 3%, unidades de transporte 20%, muebles y enseres 10% y equipos de cómputo 25%.

Al 31 de diciembre del 2014, las adiciones del año de las cuentas terrenos y edificios corresponden a un arrendamiento financiero con el BBVA Banco Continental por la adquisición de un edificio.

Tal como se explica en la nota 2.21, la Compañía cambio el modelo de medición de sus inmuebles, maquinaria y equipo del modelo de costo al modelo de revaluación.

10. INTANGIBLES

El rubro de activos intangibles comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Softwares	4,000	73,795
Menos:		
Amortización de softwares	(4,000)	(28,586)
	<u>-</u>	<u>45,209</u>

11. ACTIVOS DIFERIDOS

El rubro de activos diferidos comprende:



	2014	2013
	S/.	S/.
Impuesto a renta diferido	-	5,377
Otros activos	-	618
Leaseback del inmueble –		
Costos diferidos en operaciones leaseback	3,865,669	-
Impuestos pagados por adelantado	449,388	-
Intereses	11,200	-
Ingresos diferidos en operaciones leaseback	(2,000,000)	-
	<u>2,326,257</u>	<u>5,995</u>

El saldo de otros activos al 31 de diciembre del 2014 corresponde a una operación de Retro arrendamiento financiero (Leaseback N° 528656) con el Banco Continental por un inmueble ubicado en la calle Santa Teresa MZ E Lt 8 Ate –Lima, la compañía debe reconocer la suma de S/. 2,500,000 como ingreso y S/ 4,832,087 como costo que se devengan en el periodo de 60 meses, en el ejercicio 2014 se reconoció S/. 500,000 como ingreso del ejercicio y S/. 966,417 como costo.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo del rubro de obligaciones financieras comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Sobregiros bancarios	-	316,658
Arrendamiento financiero (Leasing)	23,586	1,170,805
Arrendamiento financiero (Leaseback)	2,887,074	-
Préstamos Bancarios BCP	295,136	-
Pagares Scotiabank	679,042	-
Otras obligaciones financieras	23,363	-
	<u>3,908,201</u>	<u>1,487,463</u>

La clasificación de las deudas a corto y largo plazo por los años terminados al 31 de diciembre para el estado de situación financiera se muestra a continuación:

Los saldos de la deuda a largo plazo por préstamos bancarios y arrendamiento financiero al 31 de diciembre comprenden:

	2014		2013	
	Corriente	Largo plazo	Corriente	Largo plazo
	S/.	S/.	S/.	S/.
Sobregiros bancarios	-	-	316,658	-
Préstamos bancarios –				
Banco de Crédito del Perú	295,136	-	-	-
Scotiabank	679,042	-	-	-
Otras obligaciones financieras				
Cheques emitidos	23,363	-	-	-
Arrendamiento financiero				
Leasing:				
Bco. Crédito del Perú	23,586	-	1,118,767	52,038
Leaseback:				
Bco. Continental	706,911	2,180,163	-	-
	<u>1,728,038</u>	<u>2,180,163</u>	<u>1,435,425</u>	<u>52,038</u>

Préstamos –

En octubre, noviembre y diciembre de 2014 el Banco Scotiabank otorgó tres (3) pagarés por las sumas de S/. 679,042 con vencimientos de enero a marzo de 2014 y en diciembre de 2014 el Banco de Crédito del Perú otorgó préstamo por S/. 295,136 con vencimiento a abril de 2014, los préstamos se obtienen con Aval de Auren S. A. y los accionistas sin garantía hipotecaria.

Leasing –

En marzo del 2014, la Compañía efectuó una operación de arrendamiento financiero (Leasing 43623AFB) con el Banco de Crédito del Perú por Equipos de refrigeración con cámaras de conservación, por la suma de S/. 70,116.78, pagadero en 36 cuotas de (S/ 1,752.19 cada una), con vencimientos mensuales hasta abril del 2017.

Leaseback –

En febrero del 2014, la Compañía efectuó una operación de arrendamiento financiero (Leasebank 528656) con el Banco Continental por un inmueble ubicado en la calle Santa Teresa MZ E Lt 8 Ate –Lima, por la suma de S/. 2,500,000, pagadero en 60 cuotas de (S/.58,917.81 cada una), con vencimientos mensuales hasta febrero del 2019. El saldo del capital al 31 de diciembre del 2014 asciende a S/.2,887,074.



13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por pagar MN.	1,294,419	1,351,623
Facturas por pagar ME.	28,166	925,617
Detracciones por pagar	108,781	9,023
Facturas por pagar relacionadas MN.	-	58,050
Honorarios por pagar	-	2,631
	<u>1,431,366</u>	<u>2,346,944</u>
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales corresponde principalmente a obligaciones con proveedores nacionales originadas por la adquisición de materias primas e insumos.

Estos pasivos son en moneda nacional y extranjera, vencen en el corto plazo, no generan intereses, ni tienen garantías específicas.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Tributos	344,348	287,031
Remuneraciones y participaciones	52,263	20,507
Aportes provisionales AFP	7,338	12,957
	<u>403,949</u>	<u>320,495</u>
	=====	=====

El saldo de la cuenta tributos al 31 de diciembre del 2014, está compuesto por la cuenta por pagar – impuestos, que corresponde a las obligaciones con la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT, pendientes al cierre del ejercicio y corresponde al mes de diciembre 2014.



15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO PASIVO

El saldo de esta cuenta se encuentra conformada como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
Impuesto a la renta diferido activo –		
Impuesto a la renta diferido activo que se recuperará dentro de doce meses	3,651	5,377
Impuesto a la renta diferido activo que se recuperará después de doce meses	-	-
	<u>3,651</u>	<u>5,377</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo –		
Impuesto a la renta diferido pasivo que se recuperará dentro de doce meses	(18,275)	-
Impuesto a la renta diferido pasivo que se recuperará después de doce meses	(42,032)	-
	<u>(60,307)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta diferido pasivo, neto	<u>(56,656)</u>	<u>5,377</u>

El movimiento de la cuenta del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Saldo inicial	5,377	22,000
Cargo a otros resultados integrales	56,656	-
Abono al estado de resultados integrales	(5,377)	(15,222)
Impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre	<u>56,656</u>	<u>5,377</u>

El impuesto a la renta diferido activo al 31 de diciembre del 2013, se presenta en el rubro de activos diferidos en el estado de situación financiera.

16. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en la empresa es del 8% de la renta anual antes de impuestos. Esta participación es considerada como gasto deducible para propósitos del impuesto a la renta.



17. PATRIMONIO NETO

Capital –

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013 está representado por 2,064,595 acciones comunes, cuyo valor nominal es de S/. 1 cada una, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

Al 31 de Diciembre del 2014, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación Individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01 % al 1.00%	1	1
De 40.01 % al 50.00 %	2	99
	<u>3</u>	<u>100</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Reserva Legal –

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

18. SITUACION TRIBUTARIA

Los ejercicios del 2009 al 2014 inclusive se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias. La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas revisiones.

- La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los últimos cuatro años, contados a partir del 1° de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondientes (años sujetos a fiscalización). Los años comprendidos entre 2009 y 2014 están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria.
- La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible del régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria aplicable. Esta norma exige agregar y deducir al resultado que surge de los estados financieros a las partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables respectivamente. La tasa del impuesto a la renta para los años reportados es de 30%

Al 31 de diciembre el impuesto a la renta ha sido determinado como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	482,023	205,560
Más (Menos):		
Mermas y desmedros de existencias	-	534
Depreciación en exceso del activo fijo	82,988	-
Multas, recargos e intereses	99,785	32,313
Gastos no devengados cargados a resultados	12,172	17,924
Gastos de ejercicios anteriores	16,373	-
Gastos que no cumplen con los requisitos	-	5,918
Adiciones por arrendamiento financiero	678,899	-
Deducciones por arrendamiento financiero	(500,000)	-
Depreciación de activos fijos	(201,022)	-
Otros gastos no deducibles	(17,924)	(5,913)
Utilidad del ejercicio	653,294	256,336
Impuesto a la renta	(195,988)	(76,902)
Utilidad tributaria	457,306	179,434

c) Impuesto temporal a los activos netos (ITAN) –

Este impuesto grava a los generadores de renta de tercera categoría afectos al régimen general del impuesto a la renta. A partir de 2009 la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/. 1 millón. El monto efectivamente pagado se podrá usar como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del impuesto a la renta o contra el pago de regularización del referido impuesto del ejercicio gravable al que corresponda el pago del ITAN.

19. VENTAS NETAS

Las ventas comprenden:

	2014	2013
	S/.	S/.
Mercaderías	29,054,243	26,986,243
Servicios	8,015,541	4,500,462
	37,069,784	31,486,705



20. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Inventario inicial de mercaderías	557,678	372,561
Compras de mercaderías	29,008,167	25,455,726
Costo de servicios	678,899	709,276
Otras cuentas	604,740	(534)
Inventario final de mercaderías	(869,218)	(557,678)
	<u>29,980,266</u>	<u>25,979,351</u>
	=====	=====

21. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas comprenden las siguientes partidas:

	2014	2013
	S/.	S/.
Depreciaciones	385,493	199,263
Cargas del personal	855,674	1,073,622
Otros gastos operacionales	2,687,898	2,267,423
	<u>3,929,065</u>	<u>3,540,308</u>
	=====	=====

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración incluyen las siguientes partidas:

	2014	2013
	S/.	S/.
Cargas del personal	831,711	904,287
Otros gastos operacionales	2,108,722	650,226
	<u>2,940,433</u>	<u>1,554,513</u>
	=====	=====



23. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos comprenden:

	2014	2013
	S/.	S/.
Venta de inmuebles, maquinaria y equipos	499,992	-
Ingresos diversos	-	248
	<u>499,992</u>	<u>248</u>
	=====	=====

24. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros comprenden:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de intereses de préstamos	161,871	79,772
Gastos de arrendamiento financiero	5,462	-
Otros gastos financieros de pagare	37,182	53,387
Otros gastos financieros	11,761	2,608
	<u>216,276</u>	<u>135,767</u>
	=====	=====

25. DIFERENCIA EN CAMBIO

Los gastos financieros comprenden:

	2014	2013
	S/.	S/.
Perdida por diferencia en cambio	23,084	95,594
Ganancias por diferencia en cambio	(1,370)	(24,140)
	<u>21,714</u>	<u>71,454</u>
	=====	=====



26. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. No se ha calculado utilidad diluida por acción común y porque no existen acciones comunes ni de inversión potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes.

La utilidad por acción por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/.	S/.
Utilidad atribuible (en nuevos soles)	286,035	128,659
	=====	=====
Número de acciones en circulación: 2,064,595 acciones comunes de S/. 1.00 cada una.	2,064,595	2,064,595
Total de acciones en circulación	2,064,595	2,064,595
	=====	=====
Utilidad (pérdida) básica por acción	13.85	6.23
	=====	=====

27. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre de 2014 y antes de la fecha de emisión de los estados financieros por la Gerencia de la Compañía, que deban ser reportados.

* * *