



**AURENLAC S.A.C.**

**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



**AURENLAC S.A.C.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**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

10 de Junio del 2015

**A los señores Accionistas y Miembros del Directorio  
Aurenlac S.A.C.**

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

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de 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.

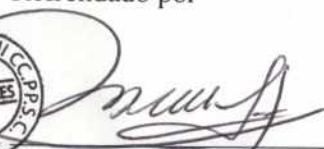
#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aurenlac S.A.C. al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de Diciembre del 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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



**AURENLAC S.A.C.**
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>		<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
		<b>S/.</b>	<b>S/.</b>			<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente efectivo	5	3,457,091	2,362,792	Obligaciones financieras	11	1,103,865	752,661
Cuentas x cobrar comerciales	6	307,355	448,733	Cuentas por pagar:			
Existencias	7	2,521,583	1,799,600	Comerciales	12	4,465,147	3,069,731
Gastos contratados x anticipado	8	518,202	559,172	Otras cuentas por pagar	13	163,092	536,599
<b>Total del activo corriente</b>		<b>6,804,231</b>	<b>5,170,297</b>	<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>5,732,104</b>	<b>4,358,991</b>
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO, neto de depreciación acumulada</b>				Obligaciones financieras	11	616,032	20,542
	9	1,009,424	45,496	<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>616,032</b>	<b>20,542</b>
Impuesto a la renta diferido	10	1,340	-	<b>PATRIMONIO NETO</b>	15		
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>1,010,764</b>	<b>45,496</b>	Capital social		661,296	661,296
				Excedente de revaluacion		235,363	-
				Resultado del ejercicio		570,200	174,964
						1,466,859	836,260
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>7,814,995</b>	<b>5,215,793</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7,814,995</b>	<b>5,215,793</b>

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

**AURENLAC S.A.C.**
**ESTADO DE RESULTADOS**

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2014 S/.	2013 S/.
Ventas netas	17	83,746,744	67,493,832
Costo de ventas	18	( 74,824,877)	( 60,447,494)
Utilidad bruta		8,921,867	7,046,338
Gastos de venta	19	( 7,049,650)	( 5,608,454)
Gastos de administración	20	( 722,836)	( 915,214)
Otros ingresos	21	9	3
Utilidad operativa		1,149,390	522,673
Gastos financieros	22	( 125,918)	( 180,756)
Diferencia en cambio, neta	23	( 1,007)	( 1,468)
Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta		1,022,465	340,449
Impuesto a la renta	16	( 452,265)	( 214,906)
Utilidad neta del año		570,200	125,543
Otros resultados integrales			-
Resultados integrales del año		570,200	125,543
Otros resultados integrales:			
Revaluacion de unidades de transporte		235,363	-
Totals de resultados integrales del año		805,563	125,543
Utilidad neta por acción básica:			
Acciones comunes en nuevos soles	24	86.22	18.98

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

**AURENLAC S.A.C.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Nota 15)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y DEL 2013**

	<u>Capital</u> S/.	<u>Excedente de</u> <u>Revaluacion</u> S/.	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> S/.	<u>Total</u> S/.
Saldos al 1° de enero del 2013	661,296	-	49,421	710,717
Pago de dividendos	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	125,543	125,543
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>661,296</u>	<u>-</u>	<u>174,964</u>	<u>836,260</u>
Revaluación voluntaria	-	235,363	-	235,363
Pago de dividendos	-	-	( 174,964)	( 174,964)
Utilidad neta del año	-	-	570,200	570,200
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u><u>661,296</u></u>	<u><u>235,363</u></u>	<u><u>570,200</u></u>	<u><u>1,466,859</u></u>

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



**AURENLAC S.A.C.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a los clientes	98,833,658	79,699,515
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	30,391	1,957
Pago a proveedores	( 93,983,023)	( 76,476,949)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	( 1,674,909)	( 1,455,415)
Pago de tributos	( 1,817,881)	( 860,973)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	( 16,004)	( 21,156)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>1,372,232</u>	<u>886,979</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Préstamos a accionistas	-	400,000
Compra de valores e inversiones permanentes	( 82,859)	( 28,492)
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	-	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>-82,859.00</u>	<u>371,508</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones financieras	1,287,175	2,700,000
Amortización de obligaciones financieras	( 1,307,183)	( 3,200,000)
Pago de dividendos	( 174,967)	-
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	( 99)	( 200,000)
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	<u>( 195,074)</u>	<u>( 700,000)</u>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>1,094,299</b>	<b>558,487</b>
Saldo de efectivo al inicio del año	2,362,792	1,804,305
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>3,457,091</u></b>	<b><u>2,362,792</u></b>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERAN FLUJO DE EFECTIVO</b>		
Revaluación de vehículos	235,363	-

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

**AURENLAC S.A.C.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**1. ACTIVIDAD ECONOMICA**

La Sociedad fue constituida el 12 de diciembre de 2005, e inició sus operaciones el 26 de diciembre de 2005. La actividad económica es dedicarse a la importación, exportación, distribución, comercialización, compraventa de toda clase de productos lácteos en general; asimismo, podrá dedicarse a la importación, exportación, distribución, comercialización, compraventa de productos terminados y/o insumos para la industria, agricultura, minería, pesquería, transporte, etc.; asimismo, a brindar servicios de transporte terrestre, marítimo, aéreo y fluvial. En el ejercicio de sus actividades podrá proceder en nombre propio o de terceros, ejerciendo la representación de personas naturales y/o jurídicas nacionales o extranjeras. La empresa podrá comprar, vender toda clase de bienes muebles e inmuebles, además de otorgar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y/o bancarios.

El número de trabajadores al inicio y al final del ejercicio del 2014 fue de 94. 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 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 se efectuará dentro de los plazos establecidos por ley, para su aprobación definitiva.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas que se realizó el 28 de marzo del 2014.

**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 las unidades de transporte descrito 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 y al 31 de diciembre del 2013, 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 Maquinaria y equipo –

En diciembre del 2014, las unidades de transporte 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 las unidades de transporte, por su efecto de la revaluación a valor razonable se acredita contra la cuenta excedente de revaluación en el patrimonio.

Las demás partidas de la cuenta maquinarias y equipo están presentados al costo, menos su depreciación acumulada y, de ser el caso, menos las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación es calculada sobre la base de la vida útil estimada de los bienes, usando el método de línea recta.

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.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	<b>Años</b>
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 14).



## **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 las unidades de transporte 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 vehículos 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 vehículos al 31 de diciembre del 2014 de S/. 235,363.
- Reconocimiento de S/. 235,363 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\$
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,923	-
Cuentas por cobrar diversas	-	427
<b>Total</b>	<b>3,923</b>	<b>427</b>
<b>Pasivo</b>		
Sobregiros bancarios	( 3,394)	( 3,394)
Proveedores	( 14,310)	( 4,195)
Instituciones Financieras	( 695)	-
Arrendamientos Financiero	( 294,757)	( 6,767)
<b>Total</b>	<b>( 313,156)</b>	<b>( 14,356)</b>
<b>Neto</b>	<b>( 309,233)</b>	<b>( 13,929)</b>

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	2,590,876	2,350,310
Cuentas corrientes bancarias M.N.	854,518	12,482
Cuentas corrientes bancarias M.E.	11,697	-
	<u>3,457,091</u>	<u>2,362,792</u>
	=====	=====

El saldo de caja al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, 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 dos (2) 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	437,037	448,733
Facturas por cobrar relacionadas	233,083	-
Menos:		
Estimación de cuenta por cobrar comerciales	( 362,765)	-
	<u>307,355</u>	<u>448,733</u>
	=====	=====

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

Al 31 de diciembre del 2013, 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 2013, 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		84,287	-	123,058
Vencidos hasta 30 días		66,921	-	97,703
Vencidos entre 31 y 180 días		156,147	-	227,972
Vencidas más de 180 días	362,765	-	-	-
	<u>362,765</u>	<u>307,355</u>	<u>-</u>	<u>448,733</u>
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía mantiene saldos de cuentas por cobrar comerciales vencidas por S/. 223,068 (S/. 325,675 en el 2013) que corresponden a clientes por los que no existe una historia de incumplimiento y con los que la Compañía ha decidido mantener relaciones comerciales.

Al 31 de Diciembre del 2014 las cuentas por cobrar deterioradas principalmente corresponden a clientes que atraviesan dificultades económicas. La Compañía estima que no recuperará el saldo de estas cuentas, por lo que las ha provisionada por su deterioro en su totalidad.

Los montos cargados a la provisión por deterioro se castigan cuando la Compañía ha agotado todas las gestiones de cobro posible sin generar expectativas de recuperación alguna.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la provisión por deterioro son similares a sus valores razonables dado que el efecto de su descuento es irrelevante.

En el proceso de estimación de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la Gerencia evalúa las condiciones de mercado y realiza un análisis sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha es el valor en libros. La Compañía no solicita garantías de cumplimiento a sus clientes.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas deterioradas es suficiente para cubrir el monto expuesto al riesgo de incobrabilidad a la fecha de los estados financieros.



**7. EXISTENCIAS**

El rubro de existencias comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Mercaderías Gloria	2,521,583	1,781,065
Mercaderías Deprodeca	-	6,535
Suministros diversos	-	12,000
	<u>2,521,583</u>	<u>1,799,600</u>
	=====	=====

El saldo de mercaderías Gloria al 31 de diciembre del 2014, corresponde a los siguientes ítems más significativos: Cajas x 24 Gl evaporada nidos x 410 gr. por S/. 182,322.82, PQT x 6 yogur fresa x 1 Kg bot por S/. 44,918.19, caja x48 PV evap. nutrimax x 165 gr. por S/. 136,689.89, cajas x 24 PV evap. nutrimax x 400 gr. por S/. 205,545.23, cajas x 12 PV uht entera x 946 ml por S/. 31,805.39, bonle queso fundido en tajadas x 136 gr. por S/. 40,460.49, cajas x 12 Gl uht entera x 946 ml por S/. 74,476.18, cajas x 48 Gl evaporada entera x 410 gr. por S/. 827,934.58, cajas x 48 Gl evap. entera x 170 gr. por S/. 261,334.04, caja x 48 Gl evaporada light 170 gr. por S/. 35,136.96, band x 24 Gl evaporada light x410 gr. por S/. 38,086.20, band x 24 Gl evaporada deslactosada x 410 gr. por S/. 55,923.40.

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 balance general.

**8. GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO**

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
IGV régimen de percepciones	9,084	9,084
Exceso de pagos a cuenta de impuesto a		
La renta de tercera categoría	197,120	416,395
Impuesto temporal de los activos netos	-	39,445
Intereses	232,453	11,562
Seguros	79,545	82,686
	<u>518,202</u>	<u>559,172</u>
	=====	=====

## 9. MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta 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>					
Unidades de transporte	754,272	840,252	235,363	( 266,528)	1,563,359
Muebles y enseres	12,274	203	-	( 630)	11,847
Equipos de cómputo	8,777	-	-	( 8,777)	-
Equipos diversos	-	35,040	-	-	35,040
	<u>775,323</u>	<u>875,495</u>	<u>235,363</u>	<u>( 275,935)</u>	<u>1,610,246</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Unidades de transporte	719,998	118,181	-	( 239,708)	598,471
Muebles y enseres	1,291	1,000	-	( 320)	1,971
Equipos de cómputo	8,538	-	-	( 8,538)	-
Equipos diversos	-	380	-	-	380
	<u>729,827</u>	<u>280,015</u>	<u>-</u>	<u>( 1,068,571)</u>	<u>600,822</u>
Costo neto	<u>45,496</u>				<u>1,009,424</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014, las adiciones del año de la cuenta unidades de transporte corresponden a un arrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú por la adquisición de las unidades de transporte.

Tal como se explica en la nota 2.21, la Compañía cambió el modelo de medición de sus unidades de transporte del modelo de costo al modelo de revaluación.





## 10. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO ACTIVO

El saldo de esta cuenta se encuentra conformada como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
<b>Impuesto a la renta diferido activo –</b>		
Impuesto a la renta diferido activo que se recuperará dentro de doce meses	1,340	-
Impuesto a la renta diferido activo que se recuperará después de doce meses	-	-
	<u>1,340</u>	<u>-</u>
<b>Impuesto a la renta diferido pasivo –</b>		
Impuesto a la renta diferido pasivo que se recuperará dentro de doce meses	-	-
Impuesto a la renta diferido pasivo que se recuperará después de doce meses	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta diferido activo, neto	<u>1,340</u>	<u>-</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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

	2014	2013
	S/.	S/.
Saldo inicial	-	-
Cargo a otros resultados integrales	-	-
Abono al estado de resultados integrales	1,340	-
Impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre	<u>1,340</u>	<u>-</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Al 31 de diciembre del 2013, de acuerdo a la práctica contable de la Compañía no ha habido impuesto a la renta diferido.

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo del rubro de obligaciones financieras comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Sobregiros bancarios	175	52,661
Arrendamiento financiero (Leasing Bco. Continental)	5,345	20,542
Arrendamiento financiero (Leasing Bco. de Crédito)	952,050	-
Préstamos Bancarios (Bco. Continental)	762,327	700,000
	<u>1,719,897</u>	<u>773,203</u>

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	175	-	52,661	-
(3) Préstamos bancarios Banco Continental	762,327	-	700,000	-
<b>Arrendamiento financiero</b>				
Bco. Crédito del Perú	336,018	616,032	-	-
Banco Continental	5,345	-	14,262	6,280
	<u>1,103,865</u>	<u>616,032</u>	<u>766,923</u>	<u>6,280</u>

### Préstamo –

En setiembre, octubre y noviembre de 2014 el Banco Continental otorgó préstamos por las sumas de S/.250,000, S/. 255,272 y S/. 257,055 con vencimientos a enero, febrero y marzo, los préstamos se obtienen con Aval de Auren S. A. y los accionistas sin garantía hipotecaria.

En octubre y diciembre de 2013 el Banco Continental otorgó préstamos por las sumas de S/.450,000 con vencimiento a febrero de 2014 y S/. 250,000 con vencimiento a abril de 2014, los préstamos se obtienen con Aval de Auren S. A. y los accionistas sin garantía hipotecaria.

### Leasing –

En setiembre del 2014, la Compañía efectuó una operación de arrendamiento financiero (Leasing 45217AFB) con el Banco Continental por la suma de US\$ 386,529.40, pagadero en 36 cuotas de (US\$ 9,641.85 cada una), con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017.

En julio del 2012, la Compañía efectuó una operación de arrendamiento financiero (Leasing VR-441534) con el Banco Continental por un vehículo Kia, por la suma de US\$ 13,530.67, pagadero en 36 cuotas de (US\$ 375.77 cada una), con vencimientos mensuales hasta junio del 2015.

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por pagar MN.	4,393,084	2,760,352
Facturas por pagar ME.	42,773	11,701
Facturas por pagar relacionadas MN.	29,290	294,776
Honorarios por pagar	-	2,902
	4,465,147	3,069,731
	4,465,147	3,069,731

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.

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Tributos	33,951	471,552
Remuneraciones y participaciones	120,604	57,308
Aportes provisionales AFP	8,537	7,426
Diversas	-	313
	163,092	536,599
	163,092	536,599

## 14. 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.



**15. PATRIMONIO NETO**

**Capital –**

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013 está representado por 661,296 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 40.01 % al 50.00 %	2	100
	=====	=====

**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.

**16. 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.

- a) 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 estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- b) 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	1,022,465	340,449
Más (Menos):		
Castigo de deudas incobrables		- 150,630
Provisión de la cuenta de cobranza dudosa que incumple los requisitos	362,765	
Exceso de gastos sustentados con boleta de venta	-	201,350
Multas, recargos e intereses	23,683	8,435
Gastos no devengados cargados a resultados	4,468	-
Gastos de ejercicios anteriores	94,169	15,489
Utilidad del ejercicio	1,507,550	716,353
Impuesto a la renta	( 452,265)	( 214,906)
Utilidad tributaria	1,055,285	501,447

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.

**17. VENTAS NETAS**

Las ventas comprenden:

	2014	2013
	S/.	S/.
Mercaderías	83,625,241	67,371,372
Mercaderías a empresas relacionadas	603	-
Prestación de servicios	120,900	122,460
	83,386,744	67,493,832

**18. COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Inventario inicial de mercaderías	1,787,600	1,620,879
Compras de mercaderías	75,456,855	60,614,215
Otras cuentas	102,005	-
Inventario final de mercaderías	( 2,521,583)	( 1,787,600)
	<u>74,824,877</u>	<u>60,447,494</u>
	=====	=====

**19. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de ventas comprenden las siguientes partidas:

	2014	2013
	S/.	S/.
Depreciaciones	120,111	54,508
Cargas del personal	1,161,776	1,552,816
Otros gastos operacionales	5,767,763	4,001,130
	<u>7,049,650</u>	<u>5,608,454</u>
	=====	=====

**20. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración incluyen las siguientes partidas:

	2014	2013
	S/.	S/.
Depreciaciones	-	1,414
Cargas del personal	374,251	172,535
Gastos de ITF	8,941	7,891
Otros gastos operacionales	339,644	733,374
	<u>722,836</u>	<u>915,214</u>
	=====	=====

Las cargas de personal corresponden exclusivamente al personal dedicado a la administración.



**21. OTROS INGRESOS**

Los otros ingresos comprenden:

	2014	2013
Ingresos diversos	S/. 9	S/. 3
	=====	=====

**22. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros comprenden:

	2014	2013
Gastos de intereses de préstamos	S/. 93,705	S/. 137,646
Otros gastos financieros	32,213	43,110
	----- 125,918	----- 180,756
	=====	=====

**23. DIFERENCIA EN CAMBIO**

Los gastos financieros comprenden:

	2014	2013
Perdida por diferencia en cambio	S/. 3,417	S/. 1,712
Ganancias por diferencia en cambio	( 2,410)	( 244)
	----- 1,007	----- 1,468
	=====	=====

**24. 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
Utilidad atribuible (en nuevos soles)	S/. 570,200	S/. 125,543
Número de acciones en circulación:		
661,296 acciones comunes de S/. 1.00 cada una.	661,296	661,296
Total de acciones en circulación	661,296	661,296
Utilidad (pérdida) básica por acción	86.22	18.98

**25. 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.

\* \* \*