



MORENO Y ASOCIADOS S.C.

AUDITORIA - CONSULTORIA - SERVICIOS CONTABLES - ORGANIZACIÓN DE EMPRESAS

ESTADOS FINANCIEROS


COMERCIAL RC S.A.C.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Estados financieros Individuales

Años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Mza. H3 Lote. 10 Urb.
San Andres V Etapa
(Espalda del Hogar de la Niña)
Victor Larco Herrera
Trujillo - La Libertad
Telf.: 044-603642 / Cel.: 948 320932

 morenovasociados_sc@hotmail.com



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

COMERCIAL RC S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	2 - 3
Estado individual de situación financiera	4
Estado individual de resultados	5
Estado individual de cambios en el patrimonio	6
Estado individual de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros individuales	8 - 35

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y a los miembros del Directorio de
COMERCIAL RC S.A.C.

30 de Mayo del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros individuales de COMERCIAL RC S.A.C., los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados, de cambios en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia con respecto a los estados financieros individuales

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar 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 fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno



30 de Mayo del 2015

pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros individuales antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de COMERCIAL RC S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moreno y Asociados Sociedad Civil

Refrendado por:

(socio)

César Antonio Moreno Julca
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.02-1022

COMERCIAL RC S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2,014	2,013
		S/. 000	S/. 000
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	8,085	8,826
Cuentas por cobrar comerciales	8	3,811	3,531
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	129	12
Otras cuentas por cobrar	10	2,672	3,057
Existencias	11	31,463	24,606
Gastos contratados por anticipado		26	557
Otros activos		880	394
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		47,066	40,983
Activo No Corriente			
Inversiones mobiliarias		-	2,883
Inversiones inmobiliarias		1,672	-
Inmueble, maquinaria y equipo	12	17,174	17,049
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		18,846	19,932
TOTAL ACTIVO		65,912	60,915

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2,014	2,013
		S/. 000	S/. 000
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales	14	10,124	8,192
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9	0	37
Otras cuentas por pagar	15	1,258	1,266
Obligaciones financieras - corto plazo	13	2,692	1,019
Otros pasivos		129	106
TOTAL PASIVO CORRIENTE		14,203	10,620
Pasivo No Corriente			
Obligaciones financieras - largo plazo	13	2,492	3,350
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,492	3,350
PATRIMONIO			
Capital Social	16	16,300	16,300
Reserva legal	16	622	354
Resultados acumulados	16	32,295	30,291
TOTAL PATRIMONIO		49,217	46,945
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		65,912	60,915

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales.

COMERCIAL RC S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS

	Nota	Por el año terminado	
		el 31 de diciembre de	
		2014	2013
		<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Ventas netas	17	75,901	79,863
Costo de ventas	18	-65,559	-69,040
Utilidad bruta		<u>10,342</u>	<u>10,823</u>
Otros ingresos (gastos) de operación:			
Gastos de venta	19	-2,285	-2,501
Gastos de administración	20	-3,730	-3,269
Otros ingresos (gastos), neto:	21	<u>17</u>	<u>197</u>
Total ingresos (gastos) de operación		-5,998	-5,573
Utilidad operativa		<u>4,344</u>	<u>5,250</u>
Ingresos financieros	22	101	131
Gastos financieros	23	-372	-403
Diferencia de cambio, neta	3	-155	258
		<u>-426</u>	<u>-14</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		3,918	5,236
Impuesto a la Renta	24	-1,234	-1,693
Utilidad del año		<u><u>2,684</u></u>	<u><u>3,543</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales.

COMERCIAL RC S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	Nota	Capital S/. 000	Reserva legal S/. 000	Resultados acumulados S/. 000	Total Patrimonio S/. 000
Saldos al 1 de enero de 2013	16	16,300	-	26,737	43,037
Utilidad del año		-	-	3,543	3,543
Transacciones con accionistas:					
Distribución de dividendos		-	-	-48	-48
Ajuste		-	-	413	413
Transferencia a reserva legal		-	354	-354	-
Total transacciones con accionistas		-	354	11	365
Saldos al 31 de diciembre de 2013		<u>16,300</u>	<u>354</u>	<u>30,291</u>	<u>46,945</u>
Saldos al 1 de enero de 2014		16,300	354	30,291	46,945
Utilidad del año	16	-	-	2,684	2,684
Transacciones con accionistas:					
Distribución de dividendos		-	-	-	-
Ajuste		-	-	-412	-412
Transferencia a reserva legal		-	268	-268	-
Total transacciones con accionistas		-	268	-680	-412
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>16,300</u>	<u>622</u>	<u>32,295</u>	<u>49,217</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales.

COMERCIAL RC S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado
el 31 de diciembre de

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	75,503	79,670
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	1	4,139
Pago a proveedores	-71,542	-74,953
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-2,964	-3,147
Pago de tributos	-1,289	-1,792
Pago de intereses	-	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-1,185	-
Efectivo neto generado por (aplicado a) las actividades de operación	<u>-1,476</u>	<u>3,917</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de valores e inversiones	2,883	-
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	139	1,568
Otros cobros de efectivos relativos a la actividad	354	-
Compra de valores e inversiones	-1,672	-1,369
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-618	-2,801
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>1,086</u>	<u>-2,602</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recursos obtenidos por préstamos bancarios		
Ingresos por obtención de deudas a largo plazo	6,498	760
Pago de préstamos bancarios y arrendamiento financiero	-	-
Pago de deudas a largo plazo	-5,683	-1,307
Dividendos pagados	-767	-48
Otros pagos de efectivo a la actividad	-399	-77
Efectivo neto (aplicado a) generado por las actividades de financiamiento	<u>-351</u>	<u>-672</u>
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	-741	643
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>8,826</u>	<u>8,183</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>8,085</u>	<u>8,826</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la página 35 forman parte de los estados financieros individuales

COMERCIAL RC S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Cifras expresadas en miles (excepto se indique de otra forma)

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONOMICA Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

[a] Constitución y actividad económica

Fue constituida en fecha 14 de setiembre de 1991 en el Perú, como sociedad comercial de responsabilidad limitada teniendo como domicilio inicial la calle Agricultura N° 185 de la Urb. Huerta Grande de la ciudad de Trujillo. En el notario de Trujillo abogado Marco Antonio Corcuera García existe la escritura pública de fecha 2 de mayo de 2013 relacionado a la transformación de la Sociedad comercial de Responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima Cerrada, con directorio, y aprobación del nuevo pacto social y estatuto de la sociedad anónima cerrada, que otorga "Comercial RC S.A.C." quedando inscrita en fecha 3 de mayo de 2013 en la Zona Registral N° V sede Trujillo Oficina Registral de Trujillo, en la partida N° 03135944, bajo la nueva denominación: "**Comercial RC S.A.C.**"

El domicilio fiscal de la sociedad es en Avenida Teodoro Valcárcel N° 1093, urbanización Santa Leonor, distrito y provincia de Trujillo.

La Compañía se dedica a la comercialización y distribución en el mercado local de materiales y suministros para la industria metal mecánica así como de productos siderúrgicos nacionales e importados, en especial perfiles de acero, tubos, planchas, ángulos, y otros derivados.

La Compañía cuenta con un capital 16'300,000.00 (Dieciséis Millones Trescientos Mil y 00/100 Nuevos Soles), cuyos accionistas son netamente trujillanos.

[b] Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron aprobados por la Junta General de Socios realizada el 19 de marzo del 2015.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

[a] Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

La Compañía ha preparado estos estados financieros individuales en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes para la preparación de información financiera y se hacen públicos en el plazo que establecen los requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores [SMV; antes CONASEV].

Los Estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera [en adelante NIIF], emitidas por el International Accounting Standard Board [en adelante "IASB", por sus siglas en inglés] vigentes al 31 de diciembre de 2014.

[b] Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos 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 las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros en la contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en miles de nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

[c] Moneda funcional y de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los bienes que comercializa, entre otros factores.

[d] Moneda extranjera

La moneda funcional de la Compañía es el Nuevo Sol [S/]. Las operaciones en otras divisas distintas del Nuevo Sol se consideran en "moneda extranjera", y son reconocidas utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones. Al final de cada período de reporte, los saldos de partidas monetarias en moneda extranjera son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a esa fecha, tratándose de cuentas de activos, se utilizará el T.C promedio de COMPRA, vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera. Tratándose de cuentas del pasivo, se utilizará el T.C promedio de VENTA, vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera, ambos publicados por la SBS.

Los saldos de partidas no monetarias contabilizadas a valor razonable que son en moneda extranjera son traducidas utilizando los tipos de cambio aplicables a la fecha en que el valor razonable fue determinado. Los saldos de partidas no monetarias que son reconocidas en términos de costos históricos en monedas extranjeras son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones.

Las diferencias de cambio se reconocen como gasto o ingreso, afectando el resultado del periodo en las que estas aparezcan ya sea por liquidación parcial, liquidación total o con ocasión del cierre de los estados financieros. Aquellas partidas monetarias liquidadas en fecha posterior al cierre de los estados financieros, generarán variaciones surgidas como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio, por ende, se reconocerán como gastos o ingresos durante cada periodo en que surjan.

[e] Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en bancos y los depósitos a plazos fijos.

[f] Cuentas por cobrar comerciales y estimación por deterioro de las cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos que la Compañía tiene derecho a exigir a sus clientes por la venta de mercadería en el curso normal de los negocios. Aquellas cuentas cuyo vencimiento es menor a 12 meses contados desde la fecha de los estados financieros se reconoce inicialmente a su valor razonable y debido a que el efecto de su descuento es irrelevante, subsecuentemente se valorizan a su valor nominal, netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa. Las cuentas por cobrar cuyo vencimiento es mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del balance se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

[g] Inventarios

Los inventarios están formados substancialmente por mercaderías, ellas representan los bienes adquiridos por la Compañía para ser destinados a la venta sin someterlos a procesos de transformación previa. Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, según cual resulte el menor; las salidas y retiros de existencias de mercaderías se reconocen en la Compañía de acuerdo con la fórmula de costeo Promedio Ponderado Móvil; cuando los inventarios son vendidos, el importe de su valor en libros, se reconoce como un gasto del período en el que se reconozcan los ingresos correspondientes, cualquier rebaja de su valor hasta alcanzar el valor neto realizable, y todas las demás pérdidas en los inventarios, son reconocidas en el período en que tal rebaja o pérdida ocurra.

El costo de los inventarios excluye a los costos de financiamiento y a las diferencias de cambio. El costo de las mercaderías comprende los costos de adquisición, importación y otros costos necesarios para poner las existencias en su ubicación y en condiciones requeridas para su venta. El valor neto de realización de los inventarios corresponde a su precio de venta al que se estima se realizarán en el curso normal de las operaciones, menos los gastos necesarios para realizar su venta. La provisión para desvalorización de inventarios se calcula sobre la base de la revisión anual que lleva a cabo la Gerencia de su movimiento y de sus condiciones físicas.

La Compañía reconoce como inventarios por recibir aquellas adquisiciones en las que de acuerdo con los términos contractuales, los riesgos y beneficios inherentes a dichos inventarios con adquisición contratada le han sido transferidos en su calidad de comprador. Los anticipos otorgados a los proveedores no se reconocen como existencias por recibir por cuanto más allá de la intención de adquirir bienes de inventario, no se pueda establecer que efectivamente los riesgos y beneficios inherentes a los bienes que se tiene la intención de adquirir ya le han sido transferidos totalmente en su calidad de comprador.

[h] Inmuebles, maquinaria y equipo

La cuenta inmuebles, maquinaria y equipo, excepto por los terrenos que se muestran a su valor razonable como se explica a continuación, se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro.

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo. Los elementos de la cuenta propiedades, planta y equipo se registran inicialmente al costo, o al valor razonable determinado mediante tasación, en el caso de bienes aportados, donados, y otros similares. El costo comprende el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia y, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y su costo se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al gasto en el período en el que se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A la culminación de su construcción, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Las obras en curso no se deprecian.

Los costos de financiamiento incurridos en la adquisición o construcción de activos aptos (los que requieren de un tiempo para su construcción o elaboración), se capitalizan hasta el momento en que el activo esté en condiciones de entrar en servicio, independiente de la fecha en que sea trasladado a la respectiva cuenta de propiedades, planta y equipo.

Depreciación.-

El objetivo de la depreciación contable es el de asignar sistemáticamente a los resultados el monto depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. Cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo con costo que sea significativo en relación con el costo total del

elemento se depreciará por separado; luego de su reconocimiento inicial, las partes de los elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian de forma sistemática durante su vida útil estimada.

La depreciación de un activo se inicia cuando está, por primera vez, disponible para su uso (cuando se ubique en el lugar y en las condiciones de operación prevista por la gerencia). Esto significa que el inicio del reconocimiento de la depreciación no necesariamente ocurre en el momento en que el activo es puesto en uso debido a que el activo puede requerir de pruebas antes de estar en condiciones de operar a niveles comerciales (es decir, como lo tiene previsto la gerencia).

Los terrenos no se deprecian, las unidades de reemplazo tampoco, excepto cuando están listas para el uso que se le va a dar. La depreciación de los elementos que forman parte de propiedades, planta y equipo se reconocen como un gasto del período, y se calcula sobre el costo del elemento menos su valor residual. La Compañía privilegia el uso del método de depreciación en *línea recta*, según el cual, el valor depreciable de un activo se asigna de modo uniforme a los años de su vida útil estimada, sin embargo en algún caso particular puede utilizar también el método del *rendimiento* para los elementos de Maquinarias y equipos de explotación y/o Equipos diversos.

INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	METODO DE DEPRECIACIÓN	VIDA UTIL
Terrenos	No aplicable	No aplicable
Edificaciones	Línea recta	Variable de 20 a 25 años
Maquinarias y equipos de explotación	Línea recta / Rendimiento	Variable de 8 a 12 años
Unidades de transporte	Línea recta	Variable de 4 a 8 años
Muebles y Enseres	Línea recta	10 años
Equipos diversos	Línea recta / Rendimiento	Variable de 5 a 10 años
Herramientas y unidades de reemplazo	Línea recta	Variable de 5 a 10 años
Unidades por recibir	No aplicable	No aplicable
Construcciones y obras en curso	No aplicable	No aplicable

La depreciación solo cesa cuando un activo está totalmente depreciado, se reclasifique a la cuenta mantenidos para la Venta (de acuerdo a los criterios de la NIIF 5 – Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas), o se haya dado de baja, ya sea porque se vendió o porque no se espera que genere ningún beneficio económico futuro de su uso o porque se dio de baja y, por tanto se debe castigar.

El valor residual de un activo es el importe que la Compañía estima podría obtener en la actualidad por disponer del elemento al término de su vida útil estimada, menos los costos estimados para tal disposición; el valor residual de un activo se determina sobre la base de la información disponible a la fecha en que se realiza la estimación, sobre el valor que alcanzaron los activos similares al final de sus vidas útiles. El valor residual y la vida útil de un activo se

revisan por lo menos al cierre de cada año y, si las expectativas difieren de estimados previos, los cambios se reconocen como un cambio en estimado de acuerdo con la NIC N° 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores.

Las renovaciones y mejoras significativas que se incurren con posterioridad a la adquisición del activo son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, cuando aumenta la productividad, capacidad o eficiencia o se amplía la vida útil del bien; asimismo, es probable que generen un beneficio económico futuro, y el costo desembolsado pueda determinarse de forma fiable. Los costos de mantenimiento menores, conservación y reparación de los activos, se registran directamente en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren.

Los valores residuales de los elementos de propiedades, planta y equipo se han determinado de la siguiente manera:

INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	ESTIMACIÓN DEL VALOR RESIDUAL
Terrenos	No aplicable
Edificaciones	Sin valor residual
Maquinarias y equipos de explotación	Variable conforme a estimación
Unidades de transporte	Variable conforme a estimación
Muebles y Enseres	Sin valor residual
Equipos diversos	Sin valor residual
Herramientas y unidades de reemplazo	Sin valor residual
Unidades por recibir	No aplicable
Construcciones y obras en curso	No aplicable

[i] Intangibles

Los Activos intangibles comprenden sustancialmente el costo de adquisición de licencias de programas de cómputo. La Compañía ha elegido para todos sus activos intangibles el modelo del costo, conforme a este modelo, con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

[j] Deterioro de activos no financieros de extensa vida útil

Los activos de vida útil prolongada de la Compañía son objeto de depreciación o de amortización. Por esta razón, la Compañía revisa y evalúa el deterioro de estos activos cuando ocurren eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo no se recuperará de su uso o de su venta. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros excede a su valor recuperable, que es el mayor valor que resulte de comparar su valor en uso y su valor de mercado. El valor de mercado es el monto que se puede obtener de la venta de un activo en mercado libre. El valor en uso corresponde al valor presente del estimado

de los flujos de efectivo 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.

Al final de cada periodo sobre el que se informa la Compañía utilizando información de diversas fuentes evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo inmovilizado. Si existiera tal indicio, la Compañía estimará el importe recuperable del activo. Al evaluar si existe algún indicio de que el valor del activo puede haberse deteriorado, la Compañía considera las siguientes fuentes de información:

FUENTES INTERNAS DE INFORMACIÓN	FUENTES EXTERNAS DE INFORMACIÓN
Se dispone de informes o reportes técnicos que refieren la obsolescencia o deterioro físico de un activo.	Durante el periodo, el valor de mercado del activo disminuye significativamente más de lo esperado como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la Compañía. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes de vender o disposición por otra vía del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo como finita, en lugar de indefinida.	Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la Compañía, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que la productividad o el rendimiento económico de un activo es, o va a ser, peor que el esperado.	Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otros indicadores de rendimiento de inversiones, han sufrido variaciones que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para establecer el valor de mercado o calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.

[k] Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones 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 tasa de interés efectiva.

[l] Costos de financiamiento

La Compañía contabiliza los intereses y otros costos por préstamos como gastos del período conforme al principio del devengado, según este principio de reconocimiento, los gastos por préstamos incurridos o devengados se llevan al gasto del periodo. La Compañía conforme a la NIC 23 Costos por Préstamos, solamente capitaliza los intereses y otros costos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos.

[m] Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo de vencimiento es de un año o menos. Si su vencimiento es mayor a un año, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar no corrientes se reconocen inicialmente a su valor razonable y, subsecuentemente se remiden a su costo amortizado. Las cuentas por pagar corrientes se muestran a su valor nominal dado que el efecto de su descuento a valor presente es inmaterial.

[n] Beneficios a los empleados

Gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y por la participación legal de los trabajadores en las utilidades. El gasto anual por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones que se pagan en julio y diciembre. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 8% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta.

Compensación por tiempo de servicios.-

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

[o] Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto a la renta diferido que se reconocen en el estado de resultados. El impuesto a la renta corriente se calcula y reconoce de conformidad con el régimen tributario peruano vigente.

El impuesto a la renta diferido se provisiona por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando la legislación y la tasa tributaria que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera estarán vigentes cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a la renta de futuros de ejercicios gravables. El valor en libros de impuestos a la renta diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. Impuesto a la renta diferidos activos que no se hayan reconocido en los estados financieros se reevalúan a la fecha de cada estado de situación financiera.

[p] Capital social

Las acciones comunes de clasifican como patrimonio.

[q] Reconocimiento de Ingresos

Se reconocen los ingresos por la venta de bienes que existen en inventario a valor razonable, que es el valor contenido en la lista de precios y/o contrato de compra-venta y/o cotización al cliente; la oportunidad del reconocimiento es la entrega del comprobante de pago respectivo. Los valores expresados en moneda extranjera se convierten a moneda nacional conforme a NIIF. En todos los casos, los ingresos son reconocidos junto a su contrapartida de gastos (costos) inherentes.

El ingreso principal se genera por la actividad comercial, la Compañía reconoce dichos ingresos cuando se cumplen las siguientes condiciones: a) se ha transferido al comprador los riesgos significativos y los beneficios de propiedad de los productos, situación que se produce con la entrega física de los bienes al cliente y éste los ha aceptado; b) la Compañía ya no retiene la continuidad de la responsabilidad gerencial en el grado asociado usualmente a la propiedad, ni el control efectivo de los productos vendidos; c) el importe de los ingresos se pueden medir confiablemente; d) es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía; y e) los costos incurridos o por ser incurridos relacionados con la transferencia se pueden medir confiablemente.

[r] Reconocimiento de costos y gastos

El costo de los inventarios vendidos se registra contra la ganancia o pérdida del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. Los gastos se reconocen cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un

decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

[a] 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, el riesgo de tasa de interés sobre valor razonable y sobre flujos de efectivo y el 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 Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas contables 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 proporciona principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, la posibilidad de uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y sobre cómo deben invertirse los excedentes de liquidez

a.1) Riesgos de mercado.-

i) Riesgos de cambio.-

Las actividades de la Compañía, principalmente su endeudamiento, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol. Las partidas del activo y del pasivo en dólares estadounidenses se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	US\$000	US\$000
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,737	1,103
Ctas .por cobrar comerciales a terceros (excluyendo anticipos)	2,142	1,600
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	44	5
Otras cuentas por cobrar	5	51
	<u>3,928</u>	<u>2,759</u>

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	US\$000	US\$000
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales (excluyendo anticipos)	-3,294	-1,746
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-2
Otras cuentas por pagar	-26	-26
Obligaciones financieras	-1,735	-1,563
	<u>-5,055</u>	<u>-3,337</u>
Pasivo Neto	<u>-1,127</u>	<u>-578</u>

Los saldos en dólares estadounidenses 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, el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido de S/. 2.981 por US\$1 (S/. 2.796 por US\$1 al 31 de Diciembre de 2013).

Las diferencias de cambio reconocidas en el estado de resultados se discriminan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Ganancia en cambio	1,510	1,968
Pérdida en cambio	-1,665	-1,710
Diferencia de cambio, neta	<u>-155</u>	<u>258</u>

La Gerencia considera que el riesgo de cambio no originará un impacto significativamente desfavorable en los resultados de la Compañía, por lo que su política es la de asumir el riesgo de cualquier fluctuación en los tipos de cambio del dólar estadounidense con los resultados de sus operaciones. En este sentido la Gerencia considera innecesario llevar a cabo transacciones de cobertura para cubrir su riesgo de cambio con instrumentos financieros derivados.

- ii) Riesgo de la tasa de interés sobre el valor razonable y sobre los flujos de efectivo.-
El riesgo de la tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas de interés variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas de interés fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía revisa periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto en los préstamos y por ende en los resultados, lo cual es revisado con la gerencia, tomando las decisiones correspondientes, fijándose las tasas de interés a los plazos más convenientes.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 las obligaciones financieras de la compañía están en dólares estadounidenses y devengan intereses a tasas fijas.

a.2) Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales. Respecto de bancos e instituciones financieras, la Gerencia tiene como política solo operar con instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean las mejores del mercado.

a.3) Riesgo de liquidez.-

La Compañía monitorea las proyecciones de sus necesidades de efectivo. De esta forma se asegura de que la misma cuente con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y, al mismo tiempo, mantener suficiente margen en líneas de crédito no usadas de modo que no incumpla con sus límites de endeudamiento. Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía.

Los excedentes de efectivo y los saldos por encima del capital de trabajo requerido se depositan en cuentas corrientes.

[b] Administración del riesgo de capital.-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son 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 de capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

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). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Total de obligaciones financieras (Nota 13)	5,185	4,369
Deuda neta (A)	5,185	4,369
Total patrimonio	49,217	46,945
Capital total (B)	54,402	51,314
Ratio de apalancamiento (A)/(B)	0.10	0.09

[c] Estimación del Valor Razonable.-

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no presenta instrumentos financieros medidos a valor razonable. Los valores razonables de los activos y pasivos financieros de la Compañía, para efectos de exposición, se determina de acuerdo con el siguiente criterio:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros.-

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo, como el efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y otros activos y pasivos monetarios corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable porque el efecto de su descuento es irrelevante.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. La Gerencia ha efectuado una evaluación de sus estimaciones y supuestos y en su opinión, considera que los mismos no tienen riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos el próximo año.

Los saldos de las cuentas en las que se utilizan un alto grado de estimaciones y que podrían impactar a los estados financieros son:

- Deterioro de activos (Nota 2, inc. j)
- Impuesto a la renta (Nota 2, inc. o)

5. SEGMENTOS OPERATIVOS

El Directorio es el encargado de la toma de decisiones en la compañía. La gerencia ha determinado sus segmentos operativos sobre la base del destino de sus ventas y sobre la base de los informes que revisa el Directorio.

UNIDADES OPERATIVAS	Al 31 de diciembre de			
	2,014		2,013	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
LA LIBERTAD				
Tienda 1: Teodoro Valcárcel	31,251	38%	29,899	37%
Tienda 2: La Rinconada	2,050	3%	1,908	2%
Tienda 3: La Esperanza	3,417	5%	3,340	4%
LAMBAYEQUE				
Tienda 4: Chiclayo	8,235	11%	8,887	11%
LIMA				
Tienda 5: Callao	14,310	20%	15,499	19%
Tienda 6: Ate Vitarte	5,660	7%	7,472	9%
AREQUIPA				
Tienda 7: Arequipa	10,978	14%	12,858	16%
TOTAL VENTAS	<u>75,901</u>	<u>97%</u>	<u>79,863</u>	<u>100%</u>
- COSTO DE VENTAS	<u>65,559</u>	<u>86%</u>	<u>69,040</u>	<u>86%</u>
UTILIDAD BRUTA	<u><u>10,342</u></u>	<u><u>11%</u></u>	<u><u>10,823</u></u>	<u><u>14%</u></u>

Las ventas en provincias incluyen principalmente a Trujillo, Chiclayo y Arequipa y representan el 73% de las ventas totales, y el restante corresponde a Lima, que representa un 27%. En el año 2013, las ventas en provincias representaron un 71% del total y en Lima el 29%.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Activos financieros		
- Efectivo y equivalentes de efectivo	8,085	8,826
- Cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar sin la estimación de cobranza dudosa	5,109	4,805
Pasivos financieros		
- Cuentas comerciales y otros por pagar, excluyendo los pasivos no financieros	11,382	9,495
- Obligaciones financieras	5,185	4,369

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Caja y fondos fijos	4	201
Remesas en tránsito	70	-
Cuentas corrientes	6,822	7,488
Depósitos a plazo fijo	1,126	1,085
Fondos sujetos a restricción (cta. Deduciones)	63	52
Total	<u>8,085</u>	<u>8,826</u>

Al 31 de Diciembre de 2014 las cuentas corrientes bancarias en dólares estadounidenses totalizan S/. 5, 179 miles de soles y en las cuentas corrientes en nuevos soles totalizan S/. 1, 643 miles de soles (S/. 3, 083 y S/. 4,405 miles de soles, respectivamente al 31 de diciembre del 2013). Estos saldos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

La calidad crediticia de las instituciones bancarias, establecida por Standard & Poor's es la que sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
BBVA - Banco continental (A+)	2,464	3,372
Banco de crédito del Perú (A+)	3,861	2,977
Scotiabank Perú (A)	463	1,105
Total (i)	<u>6,788</u>	<u>7,454</u>

La calidad crediticia de la institución financiera CMAC Caja Trujillo, establecida por *Equilibrium Clasificadora de Riesgos S.A* es la que sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Caja Trujillo (B-)	34	34
Total (ii)	34	34
Total (i) + (ii) Ctas. Corrientes en Inst. Financieras	6,822	7,488

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Facturas por cobrar a terceros	4,534	3,867
Letras en cartera	369	592
Otras	3	0
	4,906	4,459
Provision para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	-1,096	-928
	3,810	3,531

Las cuentas por cobrar comerciales a terceros son de vencimiento corriente, están en dólares estadounidenses y no cuentan con garantías específicas. Las facturas por cobrar no devengan intereses. Las letras por cobrar devengan intereses a la tasa efectiva promedio anual de 2.0% (2% al 31 de diciembre de 2013).

El cargo a resultados por la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar se incluye en el rubro de gastos de administración. Las cuentas por cobrar provisionadas por lo general se castigan cuando se han agotado las gestiones de cobro y se concluye que no existen expectativas de recuperación de efectivo.

En el proceso de estimación para el deterioro de cuentas por cobrar, la Gerencia evalúa las condiciones del mercado y realiza un análisis sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2014, la exposición máxima al riesgo de crédito es el valor en libros de cada clase de cuentas por cobrar neto de su provisión para deterioro.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a la fecha de los estados financieros.

9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Cuentas por cobrar comerciales:		
Fabricaciones Metálicas Carranza S.A.C.	129	12
	<u>129</u>	<u>12</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Fabricaciones Metálicas Carranza S.A.C.	0	37
	<u>0</u>	<u>37</u>

Las cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas se originan por las ventas y/o servicios prestados y recibidos por la Compañía, son considerados de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Fabricaciones Metálicas Carranza S.A.C. reúne los requisitos de las normas contables para ser considerada vinculada con la Compañía por la relación de sus accionistas con los de la Compañía. Las principales transacciones con partes relacionadas comprenden:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
OPERACIONES DE INGRESO:		
Venta de materiales:	5,491	4,257
Alquiler de Inmueble:	-	1
Diversos:	-	35
TOTAL	<u>5,491</u>	<u>4,293</u>
OPERACIONES DE EGRESO:		
Compra de materiales:	37	9
Alquiler de inmueble:	4	10
Compra de Carrocería:	-	37
Servicios de Instalación, Fabricación y otros:	88	18
	<u>129</u>	<u>74</u>

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Anticipos a proveedores	2,598	2,723
Entregas a rendir cuenta - personal	1	110
Préstamos al personal	48	55
Depositos en garantía	5	3
Diversas	20	166
	<u>2,672</u>	<u>3,057</u>

Los anticipos a proveedores corresponden a pagos por anticipado a proveedores del exterior, por la importación de mercaderías. Las otras cuentas por cobrar tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

11. INVENTARIOS

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Mercadería	24,702	19,405
Existencias por recibir (*)	6,761	5,201
	<u>31,463</u>	<u>24,606</u>

(*) Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 las existencias por recibir incluyen principalmente mercaderías diversas y suministros diversos de origen importado.

12. INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

a) Composición de Saldo.-

El movimiento rubro inmueble, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013, ha sido como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Trans- ferencias	Saldo final
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Año 2014				
Costo -				
Equipo de transportes - Leasing	309	3	-	312
Terrenos	11,531	-	-	11,531
Edificaciones	4,458	42	-	4,500
Maquinaria y equipos de explotación	577	-	-	577
Equipos de transportes	606	3	-	609
Muebles y enseres	92	1	-	93
Equipos diversos	337	43	-	380
Trabajos en curso	1,096	529	-139	1,486
Intangibles	38	1	-	39
	<u>19,044</u>	<u>622</u>	<u>-139</u>	<u>19,527</u>
Depreciación acumulada -				
Equipo de transportes - Leasing	306	3	-	309
Edificaciones	776	223	-	999
Maquinaria y equipos de explotación	99	56	-	155
Equipos de transportes	415	45	-	460
Muebles y enseres	84	3	-	87
Equipos diversos	279	27	-	306
Intangibles	36	1	-	37
	<u>1,995</u>	<u>358</u>	<u>-</u>	<u>2,353</u>
Costo neto	<u>17,049</u>			<u>17,174</u>
Año 2013				
Costo -				
Equipo de transportes - Leasing	351	-	-42	309
Terrenos	11,531	-	-	11,531
Edificaciones	2,994	1,464	-	4,458
Maquinaria y equipos de explotación	260	317	-	577
Equipos de transportes	534	130	-58	606
Muebles y enseres	92	4	-4	92
Equipos diversos	319	18	-	337
Trabajos en curso	1,692	868	-1,464	1,096
Intangibles	38	-	-	38
	<u>17,811</u>	<u>2,801</u>	<u>-1,568</u>	<u>19,044</u>
Depreciación acumulada -				
Equipo de transportes - Leasing	348	-	-42	306
Edificaciones	571	205	-	776
Maquinaria y equipos de explotación	43	56	-	99
Equipos de transportes	409	89	-83	415
Muebles y enseres	80	4	-	84
Equipos diversos	250	30	-1	279
Intangibles	34	2	-	36
	<u>1,735</u>	<u>386</u>	<u>-126</u>	<u>1,995</u>
Costo neto	<u>16,076</u>			<u>17,049</u>

b) Los trabajos en curso corresponden a la construcción y mejoramiento de los locales de Chiclayo y Arequipa, que fueron iniciadas en el 2012.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

Tipo de obligación	Moneda	Garantía	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo por pagar	Al 31 de diciembre de	
						2,014	2,013
					US\$ 000	S/. 000	S/. 000
Préstamo							
Banco de Crédito del Perú	US\$	Activos fijos adquiridos	5.98%	19/11/2018	202	603	3,482
Banco de Crédito del Perú	US\$	Activos fijos adquiridos	4.92%	29/08/2016	996	2,978	887
Pagaré							
Banco de Crédito del Perú	US\$	Importación	2.17%	06/03/2015	536	1,603	-
Total						5,184	4,369
Menos Parte Corriente						-2,692	-1,019
Parte No Corriente						2,492	3,350

a) Préstamos.-

La Compañía celebró contratos de préstamo de capital con el Banco de Crédito del Perú por la suma de \$600 y \$1, 590 miles de dólares con vencimiento en el largo plazo con el objeto de invertir en su activo fijo.

Los intereses generados en los años 2014 y 2013 por las obligaciones financieras vigentes durante dichos años ascienden a S/. 219 y S/. 231 miles de nuevos soles, los que se representan en el rubro gastos financieros en el estado de resultados (nota 23).

b) Pagarés.-

La Compañía firmo un pagaré por la suma de \$/. 1,425 miles de dólares con vencimiento en corto plazo para llevar a cabo una importación.

A continuación se muestra el resumen de las obligaciones a corto plazo:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
RESUMEN OBLIG. FINANC. CORTO PLAZO		
Obligaciones Financieras - corto plazo	2,692	1,019
TOTAL	<u>2,692</u>	<u>1,019</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Facturas por pagar	10,124	8,192
	<u>10,124</u>	<u>8,192</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a la adquisición a terceros de mercadería, suministros y repuestos, están sustancialmente en moneda nacional tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Tributos, contraprestac y aportes por pagar	231	155
Remuneraciones y participaciones por pagar	566	678
Remuneración al Directorio	260	360
Impuesto a la Renta	-	-
Diversas	201	73
	<u>1,258</u>	<u>1,266</u>

Las otras cuentas por pagar tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

Participación en las utilidades.-

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 8% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta. En el año 2014, la Compañía determinó una participación de S/. 358 mil nuevos soles que se registró con cargo a los resultados del año (S/. 490 mil nuevos soles en el año 2013).

16. PATRIMONIO

a) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está representado por S/. 16,300 miles de nuevos soles acciones comunes íntegramente suscrita y pagadas, respectivamente, cuyo valor nominal es de Diez nuevos soles por acción.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual de capital	Porcentaje total de participación
Socio A	76%
Socio B	12%
Socio C	12%
	<u>100%</u>

b) Reserva legal.-

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal debe constituirse 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 podrá 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.

La Compañía ha destinado de acuerdo a sus Estatutos el 10% de la utilidad neta correspondiente al ejercicio económico 2014 a constituir su reserva legal por S/. 268 miles de soles.

17. VENTAS NETAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Ventas a terceros	70,410	75,570
Ventas a partes relacionadas	5,491	4,293
	<u>75,901</u>	<u>79,863</u>

18. COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Inventario inicial de mercaderías (nota 11)	19,405	18,401
Compras	70,856	70,044
Inventario final de mercadería (nota 11)	<u>-24,702</u>	<u>-19,405</u>
	<u>65,559</u>	<u>69,040</u>

19. GASTOS DE VENTA

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Sueldos y salarios del personal	1,966	1,887
Capacitación del personal	-	5
Atención al personal	6	114
Beneficios sociales	263	137
Servicios prestados por terceros	50	310
Otros servicios de venta	-	48
	<u>2,285</u>	<u>2,501</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Remuneración del personal	795	410
Otros gastos del personal	16	12
Beneficios sociales	66	550
Gastos diversos de gestión	752	1,156
Servicios prestados por terceros	1,617	687
Depreciación	354	340
Tributos	130	114
	<u>3,730</u>	<u>3,269</u>

21. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Otros ingresos:		
Descuentos, rebajas obtenidas	-	38
Alquileres	-	113
Recuperación cuentas de valuación	14	0
Otros ingresos de gestión	3	32
Ganancia por medición de activos no financieros al valor razonable	-	34
Total otros ingresos	17	217
Otros gastos:		
Pérdida por medición de activos no financieros al valor razonable	-0	-20
Total gastos diversos	-0	-20
	17	197

22. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Rendimientos ganados:		
Depósitos en instituciones financieras	101	126
Intereses por financiamiento de letras	-	5
Descuento por pronto pago	-	-
	101	131

23. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro por los años el 31 de diciembre comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Pérdida por instrumentos financieros derivados	-	2
Intereses por arrendamiento financiero y préstamos bancarios	219	231
Otros gastos bancarios	153	170
	<u>372</u>	<u>403</u>

24. IMPUESTO A LA RENTA

a) El gasto (ingreso) por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Impuesto a la renta:		
Corriente	1,234	1,609
Diferido	-	84
	<u>1,234</u>	<u>1,693</u>

b) La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa de impuesto a la renta para el 2014 se ha mantenido en 30%. A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley N° 30296, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

	Tasa
Ejercicio 2015 y 2016	28%
Ejercicio 2017 y 2018	27%
Ejercicio 2019 en adelante	26%

En consecuencia, la participación de los trabajadores y el impuesto a la renta han sido determinados como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2,014	2,013
	S/. 000	S/. 000
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,918	5,236
Más participación de los trabajadores	358	491
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	4,276	5,727
Más (menos) partidas permanentes:		
Gastos no deducibles	136	110
Sanciones administrativas fiscales	125	19
Otras partidas	-64	-
Materia imponible	4,473	5,856
Participación de los trabajadores	-358	-491
Base para renta tributaria	4,115	5,365
Impuesto a la renta:	1,234	1,609

c) El impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuestos difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a los ingresos de la Compañía, como sigue:

	Al 31 de diciembre de			
	2,014		2,013	
	S/. 000	%	S/. 000	%
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,918	100	5,236	100
Impuesto calculado aplicando tasa teórica	1,175	30	1,571	30
Efecto de gastos no deducibles	59	2	122	2
Efecto de ingresos no gravados	-	-	-	-
Gasto por impuesto a la renta	1,234	32	1,693	32

d) 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 correspondiente (años sujetos 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, moras recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

e) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse precios de transferencia para las operaciones con partes vinculadas y/o paraísos fiscales. A tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

f) A partir del 1 de enero de 2005, es de aplicación el impuesto Temporal sobre los Activos Netos, que grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del impuesto a la renta. Para el ejercicio 2014 se utilizó una alícuota de 0.4% por el exceso de activos netos de S/. 1 000 000. El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio gravable al que corresponda.

25. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.