



---

**COMERCIALIZADORA DE LA AMAZONIA S.A.C.**

ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

---



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

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

**COMERCIALIZADORA DE LA AMAZONIA S.A.C.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Páginas</b>
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 22

S/. = Nuevo sol  
US\$ = Dólar estadounidense



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas  
**Comercializadora de la Amazonía S.A.C.**

24 de junio de 2015

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Comercializadora de la Amazonía S.A.C.** (una subsidiaria de Grupo Embotellador Atic S.A., domiciliado en España) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 16.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

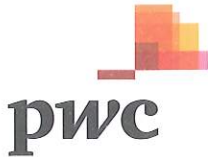
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores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

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

---

*Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.*  
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550  
[www.pwc.com/pe](http://www.pwc.com/pe)

Gaveglío, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



24 de junio de 2015  
Comercializadora de la Amazonía S.A.C.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada y suficiente en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Comercializadora de la Amazonía S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Enfasis sobre una situación

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo indicado en la Nota 1-b) a los estados financieros, donde se señala que al 31 de diciembre de 2014 la Compañía incurrió en pérdidas acumuladas que provocaron que su patrimonio en esa fecha sea deficitario, encontrándose en consecuencia en causal de disolución de acuerdo con lo mencionado en la Ley General de Sociedades.

*Guillermo Aparicio y Asociados*

Refrendado por

----- (socio)

Francisco Patiño  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula No. 01-13774

COMERCIALIZADORA DE LA AMAZONIA S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero de 2013	Nota	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero de 2013
		2014	2013			2014	2013	
		S/.000	S/.000	S/.000		S/.000	S/.000	S/.000
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Efectivo y equivalente de efectivo	7	453	366	293		161	362	364
Cuentas por cobrar comerciales		-	234	337	11	4,567	4,560	3,535
Otras cuentas por cobrar	8	2,551	2,096	1,637		25	24	29
Existencias	9	1,296	1,773	1,856		184	253	270
Gastos pagados por anticipado		47	23	91		4,937	5,199	4,198
Total activo corriente		4,347	4,482	4,214				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>								
Impuesto a la renta diferido activo	10	50	44	43		100	100	100
Mobiliario y equipo		500	610	288		20	20	20
Total activo no corriente		550	654	331		(160)	(173)	227
Total activo		4,897	5,146	4,545		(40)	(53)	347
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Cuentas por pagar comerciales								
Cuentas por pagar a relacionadas								
Impuestos y contribuciones								
Otras cuentas por pagar								
Total pasivo corriente								
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital						100	100	100
Reserva legal						20	20	20
Déficit acumulado						(160)	(173)	227
Total patrimonio						(40)	(53)	347
Total pasivo y patrimonio						4,897	5,146	4,545

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 22 forman parte de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA DE LA AMAZONIA S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
Ventas netas		60,323	62,096
Costo de ventas	13	(49,506)	(49,861)
Utilidad bruta		<u>10,817</u>	<u>12,235</u>
Gastos de venta	13	(8,214)	(10,265)
Gastos de administración	13	(2,678)	(2,315)
Ingresos diversos		242	121
Gastos diversos		(157)	(175)
		<u>(10,807)</u>	<u>(12,634)</u>
Utilidad (Pérdida) operativa		<u>10</u>	<u>(399)</u>
Otros gastos:			
Gastos financieros		-	(2)
Diferencia en cambio, neta	3	(1)	(9)
		<u>(1)</u>	<u>(11)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		9	(410)
Impuesto a la renta	14	4	10
Utilidad (Pérdida) y resultado integral del año		<u>13</u>	<u>(400)</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 22 forman parte de los estados financieros.

COMERCIALIZADORA DE LA AMAZONIA S.A.C.

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

	<u>Capital</u> <u>S/.000</u>	<u>Reserva</u> <u>legal</u> <u>S/.000</u>	<u>Déficit</u> <u>acumulado</u> <u>S/.000</u>	<u>Total</u> <u>S/.000</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	100	20	227	347
Resultado integral del año	-	-	(400)	(400)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100	20	(173)	(53)
Resultado integral del año	-	-	13	13
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>100</u>	<u>20</u>	<u>(160)</u>	<u>(40)</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 22 forman parte de los estados financieros.



COMERCIALIZADORA DE LA AMAZONIA S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		9	(410)
Ajustes a la utilidad del año que no afectan los flujos de efectivo:			
Depreciación	10	195	158
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales		3	12
Provisión para deterioro de existencias	9	24	44
Retiro de mobiliario y equipo	10	(1)	10
Ajuste en el impuesto a la renta		-	9
Variaciones netas de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		231	91
Otras cuentas por cobrar		(455)	(459)
Existencias		453	39
Gastos pagados por anticipado		(24)	68
Cuentas por pagar comerciales		(201)	(2)
Cuentas por pagar a relacionadas		7	1,025
Impuestos y contribuciones		(1)	(5)
Otras cuentas por pagar		(69)	(17)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>171</u>	<u>563</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Pago por la adquisición de mobiliario y equipo	10	(84)	(490)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(84)</u>	<u>(490)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo		87	73
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>366</u>	<u>293</u>
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>453</u>	<u>366</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 22 forman parte de los estados financieros.

## COMERCIALIZDORA DE LA AMAZONIA S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

### 1 ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

#### a) Antecedentes -

**Comercializadora de la Amazonia S.A.C.** (en adelante la Compañía) es una subsidiaria de Grupo Embotellador Atic S.A. la que posee de manera directa el 99% de las acciones de su capital social. La Compañía se constituyó en Perú el 27 de abril de 2009 y su domicilio legal es Jirón Jiménez Pimentel 1051 Tarapoto, San Martín, Perú.

#### b) Actividad económica -

La actividad económica de la Compañía es la comercialización de bebidas gaseosas, de las marcas "Kola Real", "Sabor Oro", "Big Cola", "Agua Cielo", "Cifrut", "Sporade", "Pulp" así como cerveza de la marca "Tres Cruces". La Compañía cuenta con siete centros de distribución ubicadas en las siguientes ciudades: Tarapoto, Moyobamba, Juanjui, Yurimaguas, Bagua Grande, Bagua Chica y Jaén. La distribución y comercialización de sus productos se realiza en la zona oriente de Perú.

Como consecuencia de las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2014, el patrimonio de la Compañía se ha reducido a menos de la tercera parte del capital pagado, y en consecuencia, la Compañía ha entrado en causal de disolución de acuerdo con el artículo 407 de la Ley General de Sociedades. Asimismo, al 31 de diciembre de 2014, los pasivos corrientes de la Compañía exceden a sus activos corrientes en S/ 590,000. Al respecto, la Gerencia manifiesta que la operación de la Compañía no se afecta por mantener un déficit de capital de trabajo debido a que sus principales proveedores son empresas relacionadas y por contar con el apoyo financiero de su casa matriz.

#### c) Aprobación de 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 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará dentro de los plazos de ley, para su aprobación definitiva. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 7 de mayo de 2014.

### 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables aplicados en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos 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 Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre 2014 y constituyen los primeros estados financieros presentados por la Compañía de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Hasta el 31 de diciembre de 2013 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú). De acuerdo con la evaluación realizada por la Gerencia de la Compañía para la identificación de diferencias entre los PCGA en Perú y las NIIF, se concluyó que producto de la adopción de las NIIF no existen ajustes a los saldos de los estados financieros presentados previamente y los únicos impactos de adopción de estas normas se limitan a la presentación y revelación en los estados financieros.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Estos son los primeros estados financieros que la Compañía prepara de acuerdo con NIIF; salvo por ciertas excepciones obligatorias y excepciones opcionales permitidas para la transición descritas en la Nota 6, la Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2013 y a través de todos los periodos pues se presenta como si estas políticas contables hubieran estado vigentes siempre.

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

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 para los estados financieros se describen en la Nota 4.

## **2.2 Cambios en políticas contables y revelaciones -**

### *Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -*

Durante el 2014 entraron en vigencia ciertas NIIF y CINIIF que, sin embargo, no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien después del 1 de enero de 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente -*

- NIIF 9, "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15, "Ingresos provenientes de contratos con clientes"

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza a la NIC 18 "Ingresos" y a la NIC 11 "Contratos de construcción" y sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2017 y su aplicación anticipada es permitida.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus 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 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, publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **2.4 Activos financieros -**

Clasificación -

La Compañía clasifica a sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y revalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y 1 de enero de 2013 la Compañía mantiene sus activos financieros sólo en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar -

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

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

## Reconocimiento y medición -

Los préstamos y cuentas por cobrar se miden inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado por el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro. La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros. Las pruebas de deterioro sobre las cuentas por cobrar se describen en la Nota 2.9.

### **2.5 Efectivo y equivalente de efectivo -**

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

### **2.6 Deterioro de activos financieros -**

La Compañía evalúa al final de cada periodo si es que existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o de un grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se ha deteriorado y, en consecuencia, se ha incurrido en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo del activo financiero (o de un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado) que se pueda estimar de manera confiable.

Evidencias de deterioro surgen cuando, por ejemplo, el deudor está atravesando dificultades financieras, tiene incumplimientos o retraso en el pago de intereses o del principal, existe posibilidad de que entre en insolvencia o enfrente algún tipo de reorganización financiera y cuando exista información verificable que indique que su generación de flujos de efectivo futuros podría disminuir.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en 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 el estado de resultados integrales.

### **2.7 Existencias -**

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina sobre la base del método promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir cuyo costo se determina sobre la base del método de identificación específica. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y realizar su comercialización. Si se identifica que el valor en libros de las existencias excede su valor neto de realización, la diferencia se carga a los resultados del periodo en el que se determina esta situación.

La provisión para desvalorización de existencias se estima sobre la base de análisis específicos que realiza la gerencia sobre las partidas obsoletas y de lenta rotación y se carga a los resultados del ejercicio.

### **2.8 Mobiliario y equipo -**

#### Reconocimiento y medición -

Las partidas del rubro mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. El costo de estas partidas comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en

condiciones de uso.

Los costos posteriores para reemplazar un componente de una partida o elemento de mobiliario y equipo son capitalizados por separado, castigándose el valor en libros del componente reemplazado. Otros gastos posteriores se capitalizan si se espera que surjan beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos, incluyendo gastos de reparación y mantenimiento, se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

#### Depreciación -

La depreciación de estos activos se calcula por el método de línea recta utilizando las siguientes tasas anuales:

	<u>Años</u>
Unidades de transporte	4
Muebles y enseres	10
Equipo diverso	10
Unidades de cómputo	4

#### Deterioro y venta -

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos se incluye en el estado de resultados integrales.

#### 2.9 Deterioro de activos no financieros -

Los activos no financieros de la Compañía se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o de su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Si el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se reconoce una provisión para reflejar el activo a su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

#### 2.10 Cuentas por pagar comerciales -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios y se clasifican como pasivos corrientes cuando su pago debe realizarse dentro de un año o menos, de lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se miden inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### 2.11 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados, es probable que requiera la entrega de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

## **2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El impuesto a la renta comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso, el impuesto también se reconoce directamente en el patrimonio.

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

El impuesto a la renta diferido se determina en su totalidad usando 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 de la Compañía. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar los activos impositivos con el pasivo por impuestos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria de la entidad gravada o de distintas entidades gravadas en donde exista intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

## **2.13 Beneficios del personal -**

### **Beneficios por cese -**

Los beneficios por cese se pagan y registran cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios

### **Participación en las utilidades y gratificaciones -**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base de una fórmula que toma en cuenta la utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación implícita.

### **Vacaciones -**

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

### **Compensación por tiempo de servicios**

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que anualmente se depositan los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

#### **2.14 Pasivos y activos contingentes -**

Las obligaciones contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando su existencia solamente se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir de manera confiable. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen sólo si es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

#### **2.15 Capital -**

Las acciones comunes se reconocen en el patrimonio.

#### **2.16 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y corresponden a la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando éstos y sus costos relacionados se pueden medir confiablemente, es probable que beneficios futuros fluyan a la entidad y cuando la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, tal como se describe a continuación:

##### **Ventas de bienes -**

El ingreso por la venta de bienes se reconoce cuando la Compañía ha entregado en sus almacenes productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las correspondientes cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

#### **2.17 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 del ingreso por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independiente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relaciona.

### **3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Información general -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo crediticio y riesgo de liquidez. La Gerencia trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía a efectos de minimizarlo. A continuación se presentan los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

##### **i) Riesgos de mercado -**

###### **Riesgo de tipo de cambio -**

Los ingresos y costos operativos de la Compañía se denominan en moneda nacional. La Compañía no realiza transacciones significativas en moneda extranjera por lo que el riesgo de tipo de cambio no es importante.



Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en nuevos soles ha sido de S/.2.981 y S/.2.989 por US\$1 para los activos y pasivos (de S/.2.794 y S/.2.796 por US\$1 para los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2013, y de S/.2.549 y S/.2.551 por US\$1 para los activos y pasivos al 1 de enero de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha registrado ganancias en cambio por S/.2,000 (S/.4,000 en 2013) y pérdidas en cambio por S/.3,000 (S/.13,000 en 2013).

Si al 31 de diciembre de 2014, el Nuevo sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación con el dólar estadounidense, manteniendo otras variables constantes, el resultado antes de impuestos por el año no hubiera incrementado/disminuido significativamente.

Riesgo de tasa de interés -

La Compañía no mantiene activos ni pasivos significativos que generen intereses. Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

ii) Riesgo de crédito -

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito se refieren principalmente a depósitos en bancos y a cuentas por cobrar comerciales.

Respecto de los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito al mantener sus depósitos e inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría y al limitar el monto de su exposición en cualquiera de las instituciones financieras.

Respecto de las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía analiza internamente la calidad crediticia de sus clientes. Los límites individuales de crédito se establecen en función de evaluaciones internas de acuerdo con los límites fijado por la Gerencia. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente, se utilizan dichas calificaciones; en caso contrario, el área de crédito y cobranza evalúa la calidad crediticia del cliente, a través de la revisión de informes de crédito privados, una investigación en el mercado del cumplimiento de pagos y la utilización de referencias bancarias y comerciales. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito. A 31 de diciembre de 2014 la Gerencia General suspendió las ventas a crédito temporalmente.

iii) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene sus pasivos financieros principalmente con empresas relacionadas lo que minimiza el riesgo de liquidez.

### **3.2 Administración del riesgo de capital -**

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos por pagar a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda. A 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía mantiene un patrimonio negativo (Nota 1) y financia sus operaciones con empresas relacionadas..

### **3.3 Estimación de valor razonable de instrumentos financieros -**

La Compañía no mantiene activos y pasivos financieros medidos a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y de las otras cuentas por cobrar es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

#### 4 ESTIMADOS Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.

##### 4.1 Estimados y criterios contables críticos -

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

##### - Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a 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 por impuestos en el futuro. En opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados en la determinación de la posición tributaria de la Compañía no tienen riesgo de causar ajustes significativos a los saldos de los activos y pasivos reportados.

##### 4.2 Juicios contables críticos -

Por las transacciones reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y 1 de enero de 2013 no se ha requerido el ejercicio especial de juicio profesional para la aplicación de políticas contables.

#### 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
<b>Activos financieros -</b>			
Préstamos y cuentas por cobrar:			
Efectivo y equivalente de efectivo	453	366	293
Cuentas por cobrar comerciales	-	234	337
Otras cuentas por cobrar (excluye impuesto y anticipos a proveedores)	9	115	191
	<u>462</u>	<u>715</u>	<u>821</u>
<b>Pasivos financieros -</b>			
Otros pasivos financieros:			
Cuentas por pagar comerciales	161	362	364
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,567	4,560	3,535
Otras cuentas por pagar (excluye pasivos no financieros)	184	253	270
	<u>4,912</u>	<u>5,175</u>	<u>4,169</u>

La calidad crediticia de las contrapartes que custodian los depósitos bancarios de la Compañía puede ser evaluada con referencia a calificaciones de riesgo externas, obtenidas de la compañía clasificadora independiente Equilibrium Clasificadora de Riesgo.

La calidad crediticia de los activos financieros que no estén ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
<b>Efectivo (*)</b>			
BBVA Continental (A+)	10	5	3
Banco de Crédito del Perú (A+)	8	8	5
Banco de la Nación	4	14	57
	<u>22</u>	<u>27</u>	<u>65</u>

(\*) La diferencia con el saldo de la cuenta en la Nota 6 corresponde al saldo de efectivo en caja.

## 6 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 corresponden a los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 2 se han aplicado en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014. La información comparativa es presentada en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de los saldos iniciales del estado de situación financiera bajo NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF de la Compañía).

Al preparar el estado de situación financiera de apertura de acuerdo con NIIF, la Compañía ha evaluado las consideraciones de la NIIF 1, 'Adopción de las NIIF por Primera Vez' a fin de determinar la necesidad de ajustar los montos reportados previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con PCGA en Perú. La NIIF 1 establece que las normas que se usen en el año de adopción se aplicarán de forma retroactiva a todos los períodos presentados; sin embargo, provee ciertas exclusiones obligatorias y excepciones opcionales a dicha aplicación retroactiva.

La Compañía no ha identificado ajustes o reclasificaciones a los montos de los estados financieros preparados bajo PCGA en Perú previamente reportados.

## 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Efectivo	431	339	228
Cuentas corrientes	22	27	65
	<u>453</u>	<u>366</u>	<u>293</u>

Las cuentas corrientes están denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en diversos bancos locales, no devengan intereses y son de libre disponibilidad.

**8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Pagos a cuenta de impuesto a la renta	1,128	992	992
Régimen de percepciones del IGV	1,414	946	445
Otros	9	158	200
	<u>2,551</u>	<u>2,096</u>	<u>1,637</u>

**9 EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Mercadería	1,065	1,554	1,537
Existencias por recibir	233	221	324
	1,298	1,775	1,861
Provisión para desvalorización de existencias	( 2)	( 2)	( 5)
	<u>1,296</u>	<u>1,773</u>	<u>1,856</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de existencias fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Saldo inicial	2	5	6
Provisión del año	24	44	69
Castigo	( 24)	( 47)	( 70)
Saldo final	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>5</u>

## 10 MOBILIARIO Y EQUIPO

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

	<u>Saldo inicial</u> S/.000	<u>Adiciones</u> S/.000	<u>Retiros</u> S/.000	<u>Saldo final</u> S/.000
<b>Año 2014:</b>				
<b>Costo:</b>				
Unidades de transporte	726	66	( 2)	790
Muebles y enseres	18	1	-	19
Equipo diverso	236	17	( 2)	251
	<u>980</u>	<u>84</u>	<u>( 4)</u>	<u>1,060</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Unidades de transporte	205	170	( 2)	373
Muebles y enseres	3	3	-	6
Equipo diverso	162	22	( 3)	181
	<u>370</u>	<u>195</u>	<u>( 5)</u>	<u>560</u>
<b>Costo neto</b>	<u>610</u>			<u>500</u>
<b>Año 2013:</b>				
<b>Costo:</b>				
Unidades de transporte	268	466	( 8)	726
Muebles y enseres	10	8	-	18
Equipo diverso	222	16	( 2)	236
	<u>500</u>	<u>490</u>	<u>( 10)</u>	<u>980</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Unidades de transporte	80	125	-	205
Muebles y enseres	2	1	-	3
Equipo diverso	130	32	-	162
	<u>212</u>	<u>158</u>	<u>-</u>	<u>370</u>
<b>Costo neto</b>	<u>288</u>			<u>610</u>

El gasto por depreciación por los años terminados el 31 de diciembre se incluye en el rubro de gastos de administración en el estado de resultados integrales.

## 11 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El saldo de las cuentas por pagar a partes relacionadas comprende:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000	<u>Al 1 de enero</u> <u>de 2013</u> S/.000
Ajeper S.A.	3,788	4400	3,266
Ajeper del Oriente S.A.	779	160	269
	<u>4,567</u>	<u>4,560</u>	<u>3,535</u>

Las cuentas por pagar corresponden principalmente a compra de gaseosas y otras bebidas y no generan intereses.

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas incluidas en el estado de resultados integrales, se resumen como sigue:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Compra de bebidas y cerveza:		
Ajeper S.A.	25,240	27,933
Ajeper del Oriente S.A.	<u>23,996</u>	<u>22,574</u>
	<u>49,236</u>	<u>50,507</u>

La remuneración al Directorio y Gerencia en 2014 fue S/.29,000 (S/.119,000 en 2013).

## 12 PATRIMONIO

### a) Capital -

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 1 de enero 2013 está representado por 100 acciones comunes de S/.1 valor nominal cada una.

<u>Porcentaje de participación individual de capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
Hasta 1	1	1
De 90.01 al 100	<u>1</u>	<u>99</u>
	<u>2</u>	<u>100</u>

### b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o 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.

### c) Resultados acumulados y remesas al exterior -

Hasta el 31 de diciembre de 2014, los dividendos en favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas estaban afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto debe ser retenido y liquidado por la Compañía. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

## 13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	<u>Costo de ventas</u>		<u>Gastos de venta</u>		<u>Gastos de administración</u>		<u>Total</u>	
	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Mercadería	48,402	49,124	-	-	-	-	48,402	49,124
Entregas de producto sin cargo	1,080	737	-	-	-	-	1,080	737
Gastos de personal	-	-	1,726	2,417	863	425	2,589	2,842
Depreciación (Nota 10)	-	-	-	-	195	158	195	158
Gastos de publicidad	-	-	21	28	-	-	21	28
Provisiones	-	-	-	-	3	12	3	12
Tributos	-	-	-	-	7	9	7	9
Servicios prestados por terceros	-	-	6,377	7,715	1,438	1,569	7,815	9,284
Cargas diversas de gestión	24	-	90	105	172	142	286	247
	<u>49,506</u>	<u>49,861</u>	<u>8,214</u>	<u>10,265</u>	<u>2,678</u>	<u>2,315</u>	<u>60,398</u>	<u>62,441</u>

A continuación se presenta la composición de los gastos de personal:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Sueldos y salarios	1,588	1,832
Gratificaciones	262	324
Otros beneficios	258	138
Contribuciones sociales	191	220
Compensación por tiempo de servicios	157	176
Participación de los trabajadores	-	-
Vacaciones	<u>133</u>	<u>152</u>
	<u>2,589</u>	<u>2,842</u>

A continuación se presenta la composición de los servicios prestados por terceros:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Transportes y fletes	6,132	7,305
Vigilancia	449	501
Alquileres	390	421
Otros servicios	324	384
Consultoría y asesorías	214	147
Mantenimiento y reparación	188	251
Publicidad, auspicio y eventos	118	233
Honorarios	-	42
	<u>7,815</u>	<u>9,284</u>

#### 14 SITUACION TRIBUTARIA

- a) 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 del impuesto a la renta ha sido fijada en 30%.
- b) El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

	<u>2014</u> S/.000	<u>2013</u> S/.000
Corriente	( 2)	-
Diferido	<u>6</u>	<u>1</u>
	4	1
Ajuste al impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>9</u>
	<u>4</u>	<u>10</u>

- c) 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 del impuesto a la renta ha sido fijada en 30%.

A continuación se presenta una conciliación entre el impuesto a la renta cargado a resultados y el que resultaría de aplicar la tasa vigente de 30% de impuesto a la renta sobre la utilidad contable por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 respectivamente:

La reconciliación de la tasa efectiva es como sigue:

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	9	( 410)
Impuesto calculado aplicando la tasa de 30%	( 3)	123
Partidas permanentes	7	( 113)
Ingreso por impuesto a la renta del año	<u>4</u>	<u>10</u>

En el año 2013 la Compañía obtuvo una pérdida tributaria por S/.201,000, las cuales fueron compensadas en el año 2014.

- 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 cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los años 2010 a 2014 están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden producirse 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 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 por las operaciones con partes vinculadas y/o paraísos fiscales, para 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) Marco regulatorio - modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -

Mediante Ley No.30296, publicada el 31 de diciembre se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante. Entre dichas modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del Impuesto a la Renta de tercera categoría, de 30% a 28% para los ejercicios 2015 y 2016, a 27%, para los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se ha incrementado el impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1% a 6.8%, para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante los ejercicios 2015 y 2016; a 8.8% durante los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3%, a partir del 2019 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, continuarán sujetas al 4.1%, aun cuando el desembolso de las mismas se efectuó en los años siguiente.

- g) Impuesto Temporal a los Activos Netos -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activo netos que excedan S/.1 millón.



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.

- h) La Compañía se encuentra comprendida dentro del alcance de la Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonía - Ley No.27037 y su correspondiente reglamento aprobado por Decreto Supremo No.103-99-EF, los que establecen la exoneración del Impuesto General a las Ventas para la región, debiendo cumplir los siguientes requisitos para mantener el goce de dicho beneficio tributario: i) tener domicilio fiscal en la Amazonía, el cual debe coincidir con el lugar en donde está ubicado el centro de operaciones y labores permanentes de quienes dirigen la empresa y donde se encuentren los libros y registros contables y el responsable de los mismos, ii) estar inscrita en las oficinas registrales de la Amazonía, iii) tener en la Amazonía como mínimo el 70% de los activos fijos y iv) no tener producción fuera de la región.

El 15 de marzo de 2007 se publicó el Decreto Legislativo No.978 que entró en vigencia el 1 de julio de 2007. Mediante dicha norma se racionaliza las exoneraciones y beneficios tributarios a los que se encontraban acogidas las empresas de la región Amazonía. Posteriormente, el 30 de diciembre de 2007 se publicó la Ley No.29175 que suspende la entrada en vigencia del Decreto Legislativo No.978 hasta el 1 de enero de 2013.

El 9 de julio de 2011 se publicó la Ley No.29742 que deroga los Decretos Legislativos No.977 y No.978, y restituye la plena vigencia de la Ley No.27037 Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonía.

## **15 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2014 existe un proceso en curso interpuesto por terceros por delito contra la Salud Pública, que se encuentra en investigación preliminar en la Fiscalía Provincial Mixta de la Banda de Shilcayo y para el cual no se ha determinado cuantía.

Al respecto la Gerencia, sobre la opinión de sus asesores legales considera que la resolución final de este proceso será favorable a los intereses de la Compañía, por lo que se considera que no tendrá efectos importantes sobre los estados financieros.

## **16 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

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