



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Dercocenter S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Dercocenter S.A.C. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 a la 25 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basadas en 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 del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Sociedad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



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

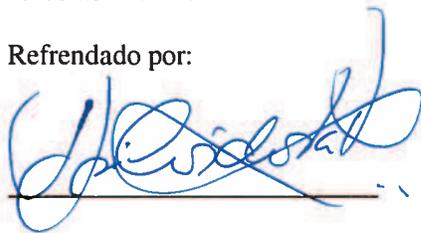
Opinión

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

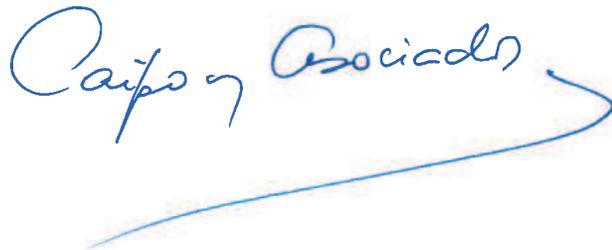
Lima, Perú

13 de abril de 2013

Refrendado por:



Juan José Córdova V. (Socio)
C.P.C.C Matrícula N° 01-18869



DERCOCENTER S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Nota	2014	2013	Nota	2014	2013
Activos						
Activos Corrientes						
Efectivo	6	10,156,554	9,869,362	17	9,291,093	20,473,413
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	45,661,781	50,447,404	10	111,966,700	108,684,336
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	25	315,710	19	2,389,606	2,614,577
Inventarios	12	116,292,867	117,869,455	18	117,165	253,506
Activos por impuestos a las ganancias corriente	13	19,165,194	12,203,609	20	83,072,805	75,474,535
Otros activos no financieros, corrientes	8	350,165	170,693	13	420,908	349,981
Total Activos Corrientes		191,626,586	190,876,233		207,258,277	207,850,348
					207,258,277	207,850,348
Activos No Corrientes						
Otros activos no financieros, no corrientes	8	1,689,173	1,699,100	21	6,659,411	20,345,381
Instalaciones, maquinarias y equipos	15	8,026,474	12,124,995		(3,485,289)	(13,685,970)
Activos intangibles	16	1,270,669	1,594,753		8,596	8,596
Activo por impuestos a las ganancias diferidos	14	7,828,093	8,223,274			
Total Activos No Corrientes		18,814,409	23,642,122		3,182,718	6,668,007
Total Activos		210,440,995	214,518,355		210,440,995	214,518,355
					210,440,995	214,518,355
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos corrientes						
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar						
Cuentas por pagar a entidades relacionadas						
Provisiones por beneficios a los empleados						
Otras provisiones						
Otros pasivos no financieros						
Pasivos por impuestos corrientes						
Total Pasivos Corrientes						
Total Pasivos						
Patrimonio						
Capital emitido						
(Pérdidas) Acumuladas						
Reserva legal						
Total Patrimonio						
Total Pasivos y Patrimonio						

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros.

DERCOCENTER S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	22	597,376,756	583,325,301
Costo de ventas	22	(539,990,569)	(525,156,640)
Ganancia bruta		57,386,187	58,168,661
Otros ingresos	25	4,518,782	4,602,684
Gastos de distribución y ventas	23	(19,287,374)	(20,151,371)
Gasto de administración	24	(47,509,088)	(53,512,621)
Otros gastos		(1,193)	(13,406)
Otras ganancias (pérdidas)	26	275,015	(142,293)
Pérdidas de actividades operacionales		(4,617,671)	(11,048,346)
Ingresos financieros	27	130,587	21,426
Costos financieros	27	(174,331)	(232,001)
Diferencia de cambio, neta	28	1,571,307	(8,720,934)
Pérdida antes de impuestos a las ganancias		(3,090,108)	(19,979,855)
Gasto por impuestos a las ganancias	13	(395,181)	5,789,722
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(3,485,289)	(14,190,133)
Otros resultados integrales		-	-
Total Resultados Integrales		(3,485,289)	(14,190,133)

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros.

DERCOCENTER S.A.C.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Número de acciones	Capital emitido	Reserva legal	(Pérdidas) acumuladas	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 01.01.2013	(Nota 21) 20,345,381	(Nota 21) 20,345,381	-	512,759	20,858,140
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(14,190,133)	(14,190,133)
Transferencia reserva legal	-	-	8,596	(8,596)	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	8,596	(14,198,729)	(14,190,133)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2013	20,345,381	20,345,381	8,596	(13,685,970)	6,668,007
	Número de acciones	Capital emitido	Reserva legal	(Pérdidas) acumuladas	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 01.01.2014	(Nota 21) 20,345,381	(Nota 21) 20,345,381	8,596	(13,685,970)	6,668,007
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(3,485,289)	(3,485,289)
Reducción de capital	-	(13,685,970)	-	13,685,970	-
Total de cambios en patrimonio	-	(13,685,970)	-	10,200,681	(3,485,289)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2014	20,345,381	6,659,411	8,596	(3,485,289)	3,182,718

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros.

DERCOCENTER S.A.C.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	722,949,579	646,007,886
Ingresos financieros percibidos	130,587	-
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(717,044,082)	(614,901,756)
Intereses pagados	(174,331)	(277,486)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(5,669,431)	(13,855,688)
Otras (salidas) de efectivo	-	(3,015,002)
Flujos de efectivo neto (utilizados en) procedentes de actividades de operación	<u>192,322</u>	<u>13,957,954</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	-	(330,960)
Importes procedentes de la venta de instalaciones, maquinarias y equipos	1,671,354	2,294,682
Compras de instalaciones, maquinarias y equipos	(808,931)	(3,134,780)
Compras de activos intangibles	-	(1,856,257)
Flujos de efectivo neto (utilizados en) actividades de inversión	<u>862,423</u>	<u>(3,027,315)</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	5,909,615
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	(7,360,803)
Flujos de efectivo neto (utilizados en) actividades de financiación	<u>-</u>	<u>(1,451,188)</u>
Incremento neto de efectivo	<u>1,054,745</u>	<u>9,479,451</u>
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo	(767,553)	(578,290)
Efectivo al principio del periodo	9,869,362	968,201
Efectivo al final del periodo	<u><u>10,156,554</u></u>	<u><u>9,869,362</u></u>
<u>Transacción que no genera flujo de efectivo</u>		
Capitalización de pérdidas	(13,685,970)	

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros.