



**SARDON PARIENTE Y ASOCIADOS S.C.**

**DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.**

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)



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



## **SARDON PARIENTE Y ASOCIADOS S.C.**

DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS 2014 Y 2013, JUNTO CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

### **Contenido**

Dictamen de los auditores independientes

### **Estados Financieros**

- ° Estado de Situación Financiera
- ° Estado de Resultados Integrales
- ° Estado de Cambios en el Patrimonio
- ° Estado de Flujos de Efectivo
- ° Notas a los Estados Financieros



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:  
DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.

Hemos auditado los estado financieros individuales adjuntos de DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA SAC, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera, y por el control interno que la gerencia ha identificado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas internacionales de auditorías 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 las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evolución de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

## OPINION

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. al 31 de diciembre del 2014, su desempeño financieros y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Arequipa - Perú

Abril, 30 del 2015

Refrendado por:



.....  
**Fredy E. Sardón Pariente**  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matricula N° 594

**DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en Miles de nuevos soles )

Por el Año Terminado al  
31 de diciembre de:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	(notas)		
Efectivo y equivalente de efectivos	(5)	687	1,177
Cuentas por Cobrar Comerciales	(6)	25	48
Otras Cuentas por Cobrar		0	0
Existencias	(7)	4,657	3,050
Gastos pagados por anticipado		0	0
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>5,369</u>	<u>4,275</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo (Neto)	(8)	2,042	1,968
Intangibles	(9)	6	2
Activo por impuestos diferidos	(10)	420	284
<b>Total Activo no Corriente</b>		<u>2,468</u>	<u>2,254</u>
<b>Total Activo</b>		<u><u>7,837</u></u>	<u><u>6,529</u></u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiro Bancario	(5)	3	7
Cuentas por Pagar Comerciales	(11)	303	-669
Tributos y aportes por pagar	(12)	245	312
Oblifaciones laborales	(13)	73	63
Otros pasivos		0	0
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>624</u>	<u>-287</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Ganancias Diferidas		0	
Otros pasivos	(14)	4,821	4,572
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<u>4,821</u>	<u>4,572</u>
<b>Total Pasivo</b>		<u>5,445</u>	<u>4,285</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	(15)	1,972	1,972
Reservas		0	0
Resultados Acumulados		275	77
Resultado del ejercicio		145	195
<b>Total patrimonio</b>		<u>2,392</u>	<u>2,244</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u><u>7,837</u></u>	<u><u>6,529</u></u>

Fredy Emilio Sardon Pariente Auditor Independiente

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.**

**ESTADO DE RESULTADO**

(Expresado en Miles de Nuevos Soles )

		Por el Año Terminado al 31 de diciembre de:	
		2014	2013
<b>Ventas Netas</b>	(16)	49 769	44 239
Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidas		205	64
Costo de Ventas		<u>( 48 666)</u>	<u>( 42 845)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		1 308	1 458
Gastos de Administración	(17)	( 535)	( 587)
Gasto de ventas	(18)	<u>( 338)</u>	<u>( 356)</u>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		( 873)	( 943)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		435	515
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>			
Ingresos Diversos			10
Ingresos Financieros		12	144
Gastos Financieros	(19)	( 302)	( 474)
Ingresos Excepcionales			
Diferencia de cambio neto			
Otros Gastos			
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPUES</b>		145	195
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO</b>		<u>145</u>	<u>195</u>

*Fredy Emilio Sardon Pariente* Auditor Independiente

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

**DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

(Expresado en Miles de nuevos soles )

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014**

*Fredy Emilio Sardon Pariente Auditor Independiente*

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>RESULTADO ACUMULADOS</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo al 01 de enero de 2013	1 972		522	2 494
Capitalización de Utilidades				
Ajustes del ejercicio			( 445)	( 445)
Aporte de Capital				
Utilidad del ejercicio 2013			195	195
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1 972		272	2 244
Capitalización de Utilidades				
Ajustes del ejercicio			3	3
Aporte de Capital				
Utilidad del ejercicio 2014			145	145
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1972		420	2 392

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.



**DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(Expresado en nuevos soles )

Por el Año Terminado al  
31 de diciembre de:

	2014	2013
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
COBRANZA CLIENTES	58,750	54,621
OTROS COBROS RELATIVOS A LA ACTIVIDA	24,152	24,426
<b>MENOS:</b>		
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(87,097)	(82,337)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(187)	(199)
OTROS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD	3,782	5,662
AUMENTO DISM. DE EFECTIVO EQUIVALENTE		
DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIV.	(600)	2,173
DE OPERACIÓN		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
COMPRA DE ACTIVO FIJO	(132)	(129)
COMPRA DE INTANGIBLES	(3)	(1)
OTROS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD		
AUMENTO DISM. DE EFECTIVO EQUIVALENTE		
DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIV.		
DE INVERSION	(135)	(130)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
PRESTAMO A LARGO PLAZO	249	(2,801)
SOBREGIRO BANCARIO	(4)	4
OTROS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD		
AUMENTO DISM. DE EFECTIVO EQUIVALENTE		
DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIV.		
FINANCIAMIENTO	245	(2,797)
AUMENTO (DISM.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.		
DEL EFECTIVO DEL EJERCICIO	(490)	(754)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE		
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	1,177	1,931
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIV. DE</b>		
<b>EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<u>687</u>	<u>1,177</u>

Freddy Emilio Sardon Pariente Auditor Independiente

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.

CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACION

(Expresado en Miles de nuevos soles )

Freddy Emilio Sardon Pariente Auditor Independiente

	Por el Año Terminado al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Utilidad del Ejercicio	145	195
Depreciación	57	40
Beneficios Sociales	16	16
<b>Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo</b>		
Aumento (dism) Gastos pagados por anticipado		
Aumento (dism) otras provisiones	(200)	1940
Aumento (dism) Cuentas por pagar comercial	966	(1,368)
Aumento (dism) Cuentas por cobrar comerciales		
Aumento (dism) de Otras cuentas por cobrar	23	2,418
Aumento (dism) Tributos por pagar		
Aumento (dism) de Existencias	(1,607)	(1,068)
Aumento (dism) de Resultados Acumulados		
<b>Aumento (dism) del efectivo proveniente de las actividades de operación</b>	<b>(600)</b>	<b>2,173</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **a) Antecedentes-**

DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. (en adelante la compañía) es una sociedad anónima cerrada peruana que fue constituida como persona jurídica, según escritura pública N° 01184596 y empezó a operar su actividad en su domicilio fiscal es Av. Parra 231 del distrito, provincia y departamento de Arequipa.

### **b) Actividad económica**

La compañía se dedica a la venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco CIU 51225.

## **2. BASES DE PREPARACION, PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

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

### **a) Periodo Cubierto**

Los presentes estados financieros individuales cubren los siguientes periodos:

- Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013
- Estado de resultados integrales por función y estado de resultados integrales, por los periodos de doce meses comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2014 y 2013.
- Estado de cambios en el patrimonio, incluye la evolución de este en cada uno de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
- Estado de flujo de efectivo, por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

### **b) Bases de preparación**

Los presentes estados financieros individuales de DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y presentan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, con excepción de la valorización de las inversiones en subsidiarias, las cuales están registradas bajo el método de la participación de conformidad con políticas de reporte de DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.

Estos estados financieros reflejan la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la compañía, y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el estado de ingresos y gastos reconocidos y de los flujos de efectivo, que se ha producido en el periodo terminado a estas fechas.

### c) Bases de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa.

<p><b>Presentación de Estados Financieros</b></p> <p><b>Estado de situación financiera</b> DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. ha determinado como formato de presentación de sus estados de situación financiera la clasificación por naturaleza de sus activos y pasivos (corriente y no corriente).</p> <p><b>Estado de resultados</b> A la fecha, DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. ha optado por presentar sus estados de resultados integrales clasificados por función.</p> <p><b>Estado de Flujo de Efectivo</b> DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo de acuerdo al método directo e indirecto.</p>
--

### d) Moneda Funcional y conversión de moneda extranjera

La moneda funcional de DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera, tal como lo señala la NIC 21. En este sentido los estados financieros son presentados en Miles de nuevos soles, que es la manera funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Las diferencias netas en moneda extranjera que provengan de operaciones de inversión o de cobertura de una entidad en el exterior son controladas directamente en el patrimonio hasta el momento de la enajenación de la inversión, momento en el cual son registrados con cargo o abono a resultados. Los resultados por impuestos y créditos atribuibles a estas operaciones son registrados con cargo o abono a patrimonio hasta el momento de la enajenación de la inversión.

Cualquier plusvalía que surja de la adquisición de una operación extranjera y cualquier ajuste a valor razonable en los valores libro de activos y pasivos son tratados como activos y pasivos de la operación extranjera y son convertidas a la fecha de cierre. Las partidas no monetarias que son medidas en términos de costo histórico en moneda extranjera, son traducidas usando los tipos de cambio a la fecha cuando se determinó el valor razonable.

### e) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste.

La moneda funcional es el nuevo sol. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas distintas al nuevo sol se consideran denominados en "moneda extranjera".

La cuenta de diferencia de cambio en el estado de resultado por función, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio de DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C.

## **f) Inventarios**

La compañía valoriza los inventarios por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El precio de costo de los productos terminados y productos en proceso incluye los costos de materiales directos y, en su caso, los costos de mano de obra, los costos indirectos incurridos para transformar las materias primas en productos terminados y los gastos generales incurridos al trasladar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales. El método utilizado para determinar el costo de los inventarios es el costo promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

La compañía realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios (materias primas, productos en proceso y productos terminados) al final de cada ejercicio, registrando una provisión con cargo a resultados cuando estas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de la materias primas principales, se procede a revertir la provisión previamente efectuada.

Las provisiones sobre los inventarios de la compañía se han constituido en base a criterios técnicos.

## **g) Activos intangibles**

### **Programas Informáticos**

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan linealmente durante sus vidas útiles estimadas, o el periodo de la licencias (el menor).

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos identificables controlados por la compañía, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante mas de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de producción de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

## **h) Propiedad, planta y equipos**

### **h.1) Costo**

Los elementos de propiedades, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para que el activo esté en condiciones de operación para su uso destinado.

Los elementos de propiedad, planta y equipo que son construidos (obras en curso) durante el periodo de construcción pueden incluir los siguientes conceptos devengados:

h.1.1) Los gastos financieros relativos al financiamiento externo que sean directamente atribuibles a la adquisición o producción, ya sea de carácter específico como genérico.

En relación con el financiamiento genérico, los gastos financieros activados se obtienen al aplicar una tasa de capitalización, la cual se determinará con el promedio ponderado de todos los costos por los intereses de la entidad entre los préstamos que han estado vigente durante el periodo.

h.1.2) Los gastos de personal y otros gastos de naturaleza operativa soportados efectivamente en la construcción del inmovilizado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aun aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

## h.2) Depreciación

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método lineal, mediante la distribución del costo de la adquisición menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de cada uno de los componentes, según el siguiente detalle:

Clase de PPyE	Años
Edificios	33
Otras construcciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos diversos	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10

Los terrenos son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por lo tanto, no son sujeto de depreciación.

Las depreciaciones de las propiedades, planta y equipo en construcción comienzan cuando los bienes están en condiciones de uso.

### **i) Deterioro de activos no financieros**

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiesen estar deteriorados. Si existen tales indicadores, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes del impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de evaluación, precios de compañías es cotizadas públicamente, u otros indicadores de valor razonable disponibles.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas con cargo a resultados en la categoría de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo la plusvalía, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto recuperado. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentando a su monto recuperable. Este monto aumentando no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación. Los siguientes criterios también son aplicados en la evaluación de deterioro de activos específicos:

### **j) Activos disponibles para la venta y operaciones descontinuadas**

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones descontinuadas los activos no corrientes y los componentes de una entidad respectivamente cuyo valor libro se recupera a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Estos activos son valorizados por el menor valor entre su valor libro y el valor razonable menos el costo de la venta y son presentados como activos corrientes.

## **k) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

### **k.1) Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, generalmente al despachar los bienes.

### **k.2) Ingresos por prestación de servicios**

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

### **k.3) Ingresos por intereses**

Los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que esta pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

### **k.4) Dividendos recibidos**

Los ingresos son reconocidos cuando el derecho de la compañía es de recibir el pago quedando este establecido.

## **l) Instrumentos financieros - Reconocimiento inicial y medición posterior**

La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros al reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance del NIC 39 son clasificados como activos financieros para negociar (valor razonable a través de resultados) préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento o activos financieros disponibles para la venta, según corresponda.

La compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

### **l.1) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo, cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento. Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes. Estas inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor razonable a través de resultados, ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

### **l.2) Préstamos y cuentas por cobrar**

Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizables en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero o venta de bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar y , además, no están dentro de las siguientes categorías:



- Aquellas en las cuales se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidas para su comercialización.
- Aquellas designadas en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.
- Aquellas mediante las cuales el tenedor no pretende parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificados como disponibles para la venta.
- Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos su deterioro de crédito. La amortización de la tasa de interés efectiva es incluida en los ingresos financieros del estado de resultados. A su vez, las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultado en los gastos de administración.

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes.

### **I.3) Activos financieros a valor razonable a través de resultados**

Bajo este esquema se clasifican todos aquellos activos financieros mantenidos para la venta con el propósito de ser vendidos o recomprados en el corto plazo.

Son valorizados a su valor razonable con cargo o abono a resultados. Son clasificados ya sea como mantenidos para su negociación o designados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor razonable a través de resultados.

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuya realización es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes.

Esta categoría incluye también instrumentos financieros derivados, los cuales la compañía no los ha denominado como instrumentos de cobertura según NIC 39. Derivados implícitos son considerados dentro de esta categoría, como instrumentos de Trading.

Los activos financieros para negociar son reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultado en las cuentas de ingresos o costos financieros.

### **I.4) Activos financieros disponibles para la venta**

Son valorizados a su valor razonable. Corresponden a activos financieros no derivados que son designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en cualquiera de otras tres categorías anteriores. Las variaciones en el valor razonable son reconocidas como cargo o abono a otras reservas patrimoniales en los otros resultados integrales y que se mantienen de realización.

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuya realización estimada según la administración de la compañía es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes.

### **I.5) Deterioro de activos financieros**

#### **I.5.1) Inversiones financieras disponibles para la venta**

A la fecha de cierre del estado de situación financiera, la compañía evalúa si hay evidencia objetiva que una inversión mantenida para la venta se ha deteriorado.

En el caso de inversiones de patrimonio clasificadas como mantenidas para la venta, es evidencia de deterioro si hay significativa y prolongada disminución en el valor razonable de la inversión por debajo de sus costos de adquisición. En los casos que exista una pérdida por deterioro acumulada, medido como la diferencia entre su costo de adquisición y su valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida anteriormente en resultados, es transferido desde otras reservas patrimoniales (Otros resultados integrales) a resultados del ejercicio.

Perdidas por deterioro en inversiones disponibles para la venta no son reservadas del estado de resultados.

Incremento en el valor razonable de las inversiones, después de haber reconocido un deterioro son clasificadas en otras reservas patrimoniales (otros resultados integrales).

#### **I.5.2) Activos financieros a costo amortizado (Préstamo y cuentas por cobrar e instrumentos mantenidos hasta el vencimiento)**

Los deudores se presentan a su valor neto, es decir, rebajados por las provisiones de deterioros (deudores incobrables).

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libro del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés afectivo.

Esta provisión se determina cuando exista evidencia que la compañía DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. no recibirá los pagos de acuerdo a los términos originales de la venta. Se realizan provisiones cuando el cliente se acoge a algún convenio judicial de quiebra o cesación de pagos, o cuando DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA S.A.C. ha agotado todas las instancias del cobro de la deuda en un periodo de tiempo razonable. En el caso de nuestras subsidiarias, las provisiones se estiman usando un porcentaje de las cuentas por cobrar que se determina caso a caso dependiendo de la clasificación interna del riesgo del cliente y de la antigüedad de la deuda (días vencidos).

#### **I.6) Pasivos financieros**

En este rubro se clasifican los créditos y préstamos que devengan interés, los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados y otros que pudiesen clasificar según lo señalo por la NIC 39.

##### **I.6.1) Créditos y préstamos que devengan interés**

Todos los créditos y préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés.

Las utilidades y pérdidas son reconocidas con cargo o abono a resultados cuando los pasivos son dados de baja o amortizados.

##### **I.6.2) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados**

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros son clasificados como mantenidos para negociación si fueron adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo. Los derivados, incluyendo derivados implícitos, también son clasificados como mantenidos para negociación a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos. Las utilidades o pérdidas por pasivos mantenidos para negociación son reconocidas en resultados.

Cuando un contrato contiene uno o más derivados implícitos, todo el contrato híbrido puede ser designado como un pasivo financiero a valor razonable a través de resultados. Excepto cuando el derivado implícito no modifica significativamente los flujos de efectivo o es claro que la separación del derivado implícito está prohibida.

Los pasivos financieros pueden ser designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable a través de resultados si se cumplen los siguientes criterios:

La designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de medir los pasivos o reconocer utilidades o pérdidas sobre ellos en una base diferente; o los pasivos son parte de un grupo de pasivos financieros que son administrados y su desempeño es evaluado en base al valor razonable, de acuerdo con una estrategia de administración de riesgo documentada; o el pasivo financiero contiene un derivado implícito que necesitaría ser registrado separadamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados.

#### **I.7) Clasificación de los instrumentos financieros y pasivos financieros**

La clasificación de los instrumentos financieros y pasivos financieros de acuerdo a su categoría y valorización son informados en la Nota N° 20 Instrumentos financieros

#### **m) Efectivo y efectivo equivalente y estado de flujo de efectivo**

El efectivo equivalente corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento original, no superior a tres meses.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente consiste en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente, neto de sobregiros bancarios pendientes.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- o **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- o **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de DISTRIBUIDORA ALIMETARIA S.A.C., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- o **Actividades de Inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- o **Activos de Financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **n) Impuestos a la renta y diferidos**

##### **n.1) Impuesto a la renta**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el ejercicio actual y ejercicios anteriores han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o de pagar autoridades tributarias de acuerdo a las disposiciones legales vigentes o sustancialmente prolongadas a la fecha del balance general en todos los países donde la compañía opera y genera resultados tributables.

Los efectos son registrados con cargo a resultados con excepción de las partidas reconocidas directamente en cuentas patrimoniales las cuales son registradas con efecto en otras reservas.

## **n.2) Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos han sido determinados usando el método del balance sobre diferencias temporarias entre bases tributarias de los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles, con excepción de las siguientes transacciones:

El reconocimiento inicial de una plusvalía de inversiones comprada.

El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

- 1) No es una combinación de negocios, y.
- 2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

Las diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos, donde la oportunidad de reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reservadas en el futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que exista la probabilidad que habrá utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizados, salvo las siguientes excepciones:

El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

- 1) No es una combinación de negocios, y.
- 2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

Respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos, los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que exista la probabilidad que las diferencias temporales serán reservadas en el futuro cercano y que habrán utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizadas.

A la fecha del balance general el valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuesto diferido.

A la fecha del balance general los activos por impuestos diferido no reconocidos son revaluados y son reconocidos en la medida que se ha vuelto probable que las utilidades imponibles futuras permitan que el activo por impuestos diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y autoridad tributaria.

## **ñ) Provisiones**

### **ñ.1) General**

Las provisiones son reconocidas cuando:

- o La Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado.
- o Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación.
- o Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

En la eventualidad que la provisión o una parte de ella sea reembolsada, el reembolso es reconocido como un activo separado solamente si se tiene una certeza cierta del ingreso.

el estado de resultados el gasto por cualquier provisión es presentado en forma neta de cualquier reembolso

Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa de descuento antes del impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa una tasa de descuento, el aumento de la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

### **ñ.2) Beneficios post-empleo (Indemnizaciones por años de servicios)**

La Compañía tiene pactado con su personal el pago de indemnizaciones por años de servicio, es pagada en los meses de mayo y noviembre de cada año. El tipo de plan utilizado por la compañía corresponde a un plan de beneficios definido según NIC 19.

### **ñ.3) Vacaciones del personal**

La Compañía ha provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada por las dozavas partes que corresponde de acuerdo al mes de la fecha de ingreso.

## **o) Contratos de Leasing**

La determinación de si un contrato es, o contiene un leasing está basada en la sustancia a su fecha de inicio y requiere una evaluación de si el cumplimiento depende del uso del activo activos específicos o bien el contrato otorga el derecho a usar el activo.

### **o.1) Leasing financieros**

Los leasing financieros, que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor razonable de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del leasing. Los pagos del leasing son distribuidos entre los cargos por financiamiento y la reducción de la obligación de leasing para obtener una tasa constante de interés sobre el saldo pendiente del pasivo. Los gastos financieros son cargados reflejados en el estado de resultados.

Los activos en leasing capitalizados son depreciados durante el menor entre la vida útil estimada del activo y la vigencia del leasing, si no existe una certeza razonable que la Compañía obtendrá la propiedad al final de la vigencia del leasing.

## **o.2) Leasing operativo**

Cuando la Compañía actúa como arrendatario y el contrato califica como leasing operativo, el total de los pagos son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultado operacional durante la vigencia del leasing.

Al término del periodo del contrato de leasing operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requeridos por el Arrendador se registra en gastos del periodo en que termina dicho contrato.

## **p) Ganancias por acción**

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del periodo atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho periodo, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de alguna compañía subsidiaria, si en alguna ocasión fuere el caso. DISTRIBUIDORA ALIMENTARIA SAC no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

## **q) Clasificación corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

## **NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros Individuales, las mejoras y modificaciones de las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, estas normas aún no entran en vigencia y la Compañía no ha aplicado en forma anticipada.

### **a) Nuevas normas contables**

<b>Nuevas Normas</b>		<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 7	Instrumentos financieros: Revelaciones	01/01/2013
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medici	01/01/2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	01/01/2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	01/01/2013
NIIF 12	Revelaciones de participación en otras entidade	01/01/2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	01/01/2013

### **NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"**

En diciembre 2011 se emitió la modificación a NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2013.

La Compañía evaluó el o los impactos generados por, o que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

### **NIIF 9 "Instrumentos Financieros"**

Esta norma induce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medios a costo amortizado deberán ser aprobados por deterioro. Su aplicación es efectiva para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, permitiéndose la adopción anticipada.

La Compañía evaluó el o los impactos generados por, o que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

### **NIIF 10 "Estados financieros consolidados" /NIC 27 "Estados financieros separados"**

Esta Norma reemplaza la porción de NIC 27 Estados Financieros Separados y Consolidados que habla sobre la contabilización para estados financieros consolidados. Además incluye los asuntos ocurridos en SIC 12 Entidades de propósito especial. NIIF 10 establece un solo modelo de control que aplica a todas las entidades (incluyendo a entidades de propósito especial, o entidades estructuradas). Los cambios inducidos por NIIF 10 exigirá significativamente a la Administración ejercer juicio profesional en la determinación de cual entidad es controlada y que debe ser consolidada, comparado con los requerimientos de NIC 27.

La Compañía evaluó el o los impactos generados por, o que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

### **NIIF 12 "Revelaciones de participación en otras entidades"**

NIIF 12 incluye todas la revelaciones que estaban previamente en NIC 27 relacionadas a consolidación, así como también todas las revelaciones están referidas a la participación en relacionadas de una entidad, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Un número de nuevas revelaciones son también requeridas.

La Compañía evaluó el o los impactos generados por, o que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

### **NIIF 13 "Medición del Valor Razonable"**

NIIF 13 establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable, cuando éste es requerido o permitido por las NIIF's. No cambia cuando una entidad debe usar el valor razonable. La norma cambia la definición del valor razonable- Valor razonable: El precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes del mercado en la fecha de valorización (un precio de salida). Adicionalmente incorpora algunas nuevas revelaciones.

La Compañía evaluó el o los impactos generados, o que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **b) Mejoras y modificaciones contables**

<b>Mejoras y Modificaciones</b>		<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	01/07/2012
NIC 19	Beneficios a los empleados	01/01/2013
NIC 27	Estados Financieros separados	01/01/2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01/01/2013
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación	01/01/2014

### **NIC 1 Presentación de Estados Financieros**

Las modificaciones a NIC 1 dicen relación con la presentación de Otro Resultado Integral, otorgando la opción de exponer, en una sección única o por separado, el resultado del periodo y el resultado integral. Además modifica párrafos referidos a información a presentar para el resultado del periodo y otros resultados integrales. Todo lo anterior implica realizar modificaciones respectivas a otras normas que se ven afectadas por esta mejora: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera modifica su párrafo 21 y añade el 39k; NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas modifica el párrafo 33A y añade al 44I; NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar modifica su párrafo 27B y añade el 44Q; NIC 12 Impuesto a las ganancias modifica su párrafo 77, elimina el 77A y añade el 98B; NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a revelar sobre Ayudas Gubernamentales modifica su párrafo 77, elimina el 29A y añade el 46; NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera modifica su párrafo 39 y añade el 60H; NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación modifica su párrafo 40 y añade el 97K; NIC 33 Ganancias por acción modifica los párrafos 4A, 67A, 68A y 73A y añade el 74D; NIC 34 Información Financiera Intermedia modifica sus párrafos 8; 8A;11A y 29 y añade el 51. La aplicación de estas modificaciones es obligatoria para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Julio de 2012. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

La Compañía evaluó el o los impactos generados por, o que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los Estados Financieros.

### **NIC 19 "Beneficios a los empleados"**

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos. El interés neto se calcula usando la tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada, Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La Compañía evaluó el o los impactos generados por, o que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

### **NIC 32 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACION"**

Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de NIC 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía evaluó el o los impactos generados por, o que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**



### **3.1. Factores de riesgos financieros**

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 imprescindible 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. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

#### **a) Riesgo 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. A fin de reducir esta exposición, la Compañía realiza esfuerzo para mantener un balance apropiado entre los activos y pasivos expresados en moneda extranjera.

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 cubrir a la Compañía por el riesgo de cambio con instrumentos financieros derivados.

##### **ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y sobre los flujos de efectivo**

Los instrumentos financieros que devengan tasas de interés variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Los instrumentos financieros que devengan tasas de interés fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable del instrumento. El riesgo de tasa de interés disponible para la Compañía se concentra sustancialmente en sus obligaciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 las obligaciones financieras de la Compañía están denominadas en dólares estadounidenses y devengan tasas de interés fijas.

La política de la Compañía es obtener financiamiento a tasas de interés fijas. Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es significativo debido a que las tasas de interés disponibles para la Compañía en el mercado, para instrumentos financieros similares.

La Gerencia considera que no es relevante presentar el análisis de sensibilidad de tasa de interés y flujos de efectivo debido a que no mantiene un riesgo significativo de tasa de interés.

#### **b) 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 sólo operar con instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de "A". En el caso de las cuentas por cobrar comerciales el área de créditos y cobranzas evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada, y otros factores. Sobre la base de esta evaluación se establecen límites de crédito individuales respetando los límites fijados por el comité de créditos y cobranzas que se sustentan en calificaciones internas o

externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. Revelaciones adicionales sobre el riesgo de crédito se muestran en la nota 6.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de sus contrapartes.

### **3.2. Estimación del valor razonable**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo se podría intercambiar o un pasivo liquidar entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o este no puede ser indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

No obstante que la gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no es indicativo del valor neto de la realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

La NIIF 7 requiere que la entidad exponga la medición de los valores razonables por nivel de las siguientes jerarquías de medidas de valor razonable:

- o Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1)
- o Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios) (nivel 2)
- o Información sobre el activo o el pasivo que no se basa en data que pueda confirmar en el mercado (es decir, información no observable) (nivel 3)

#### **a) 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 (menos a doce meses), como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

La técnica de valoración más frecuente aplicada incluye las proyecciones de flujos a través de modelos y el cálculo de valor presente. Los modelos incorporan diversas variables como la calificación de riesgo de crédito de la entidad de contraparte.

#### **b) Instrumentos financieros a tasa fija y variable**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que devengan tasas fijas y variables a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. El valor razonable estimado de los depósitos que devengan intereses se determina mediante los flujos de caja descontados usando tasas de interés del mercado en la moneda que prevalece con vencimientos y riesgo de crédito similares.

#### **4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES**

La preparación de estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados así como los montos reportados de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Las estimaciones contables, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación.

##### **4.1. Supuestos y estimados contables críticos**

###### *i) Vida útil y valor recuperable de/los inmuebles, maquinaria y equipo.*

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo. Esto resulta en cargos por depreciación y/o amortización proporcionales al desgaste estimado de los activos medido en número de años. La vida útil de los activos se evalúa sobre la base de: i) las limitaciones físicas del activo, y ii) la evaluación de la demanda de la producción de la Compañía y sobre los desembolsos de capital que se requerirá en el futuro.

###### *ii) Impuesto a la Renta*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. La Compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudiera afectar los cargos por impuestos en el futuro. La Compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias impactan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

###### *iii) Revisión de valores en libros y estimación para deterioro*

La Compañía evalúa de forma anual si un activo permanente requiere de una estimación por deterioro de acuerdo con la política contable. Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores de deterioro así como en la determinación del valor en uso. En este último caso se requiere la aplicación de juicio en la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Compañía, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo.

##### **4.2. Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía**

La gerencia ha concluido que la Compañía actualmente se desempeña en un único segmento de negocios. La venta de sus productos terminados se analiza por el mercado al que se destina la producción.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja soles	55	706
Efectivo en transición	5	
Cuentas Corrientes Opera	520	464
Fondos Sujetos a Restricc	107	7
	<u>687</u>	<u>1,177</u>
Sobregiro bancario	<u>-3</u>	<u>-7</u>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ctas. por cobrar comerciales a terceros	185	208
	<u>185</u>	<u>208</u>
ESTIMACION DE CUENTAS DE COB. DUDOSA	<u>-160</u>	<u>-160</u>
	<u>25</u>	<u>48</u>

## 7. EXISTENCIAS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
EXISTENCIAS	3,191	2,143
Existencias por recibir	1,466	907
	<u>4,657</u>	<u>3,050</u>

## 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	Saldo al 31/12/201	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/2014
Maquinaria, equipo y otras unid. De explotación	801			801
Unidades de transporte	189			189
Muebles y enseres	3			3
Equipos de computo	27	7		34
Otros equipos	7	1		8
Trabajos en curso	173	124		297
Maquinaria en Montaje	865			865
	<u>2,065</u>	<u>132</u>	<u>0</u>	<u>2,197</u>

	Saldo al 31/12/201	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/2014
Maquinaria, equipo y otras unid. De explotación	2	3		5
Unidades de transporte		38		38
Muebles y enseres	2	0		2
Equipos de computo	15	7		22
Otros equipos				
Trabajos en curso	33	9		42
Maquinaria en Montaje	52	57	0	109

## 8. INTANGIBLES

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	Saldo al 31/12/201	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/2014
Patentes y Propiedad industrial	1			1
Programas de computadora (software)	9	3		12
	10	3	0	13
AMORTIZACION INTANGIBLES	8			8
	2			5

## 10. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
Interes no devengado	49	101
IGV- diferido	104	16
Impuesto a la renta diferido	267	167
	420	284

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar	892	507
Anticipos a proveedores	-859	-1399
Costos y Gastos por Pagar	270	223
	303	-669

## 12. TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gobierno central	235	306
Instituciones publicas	3	3
Administradoras de fondo	7	3
	<u>245</u>	<u>312</u>

## 13. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compensacion por tiempo de servicios	73	63

## 14. OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PRESTAMOS POR TERCEROS	4684	4555
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17	17
ALQUILERES POR PAGAR	120	
	<u>4821</u>	<u>4572</u>

## 15. PATRIMONIO

### a) Capital

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013 esta representado por 1972358 acciones de valor nominal S/. 1.00 cada una.

## 16. VENTAS NETAS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas a terceros	49,769	44,239

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos del personal	120	117
Gastos de servicios prestados por terceros	274	350
Tributos	2	8
Otros gasto de gestion	82	72
Depreciacion	57	40
	<u>535</u>	<u>587</u>

## 18. GASTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos del personal	118	119
Gastos de servicios prestados por terceros	152	160
Tributos		0
Otros gasto de gestion	68	77
	<u>338</u>	<u>356</u>

## 19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses por pagar	271	413
Otros gastos financieros	31	61
	<u>302</u>	<u>474</u>

## 20. CONTINGENCIAS

El ejercicio 2014 y 2013 no han sido sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria





