



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Piura, Perú 05 de Junio del 2015

A los Socios de:

Distribuidora Comercial Álvarez Bohl SRL

Piura -Piura -Perú

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA COMERCIAL ALVAREZ BOHL SRL., (en adelante la "Compañía") que comprende el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en el 31 de Diciembre de 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados al 31 de Diciembre de 2014 auditados, se presentan para comparación con los terminados en el 31 de Diciembre de 2013.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros.

La Gerencia es la 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 determina que es 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 emitir una opinión sobre estos Estados Financieros basada en la Auditoría que efectuamos. Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas, requieren una actitud ética y que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros no presentan manifestaciones erróneas de importancia.

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, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para 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 Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DISTRIBUIDORA COMERCIAL ALVAREZ BOHL SRL, al 31 de Diciembre del 2014 y del 2013; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera.



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



GUEVARA - CASTRO Y ASOCIADOS S.C.R.L.

Sociedad de Auditoría

Av. Sanchez Cerro N° 755 - 2° Piso - Of. 202 - PIURA - PERÚ

REG. N° 041

Énfasis en Asuntos

En los estados financieros adjuntos, la Compañía ha adoptado al 31 de diciembre de 2013 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB vigentes internacionalmente, en cumplimiento de lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores. Los efectos de la adopción se detallan también en las mencionadas notas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y el estado de situación financiera al 1 de enero de 2013 han sido reexpresados retroactivamente para propósitos comparativos para reflejar los efectos de la adopción a esas fechas.

Refrendado por:

Guevara Castro y Asociados S.C.R.L.


Víctor Guevara Atoche
C.P.C. Matrícula N° 07 - 181
Socio Principal

**Distribuidora Comercial Álvarez Bohl
SRL**

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 , de 2013 y 1° de enero del
2013

	Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013		Nota	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
		S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)			S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
Activo					Pasivo y patrimonio				
Activo corriente					Pasivo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	1,501	1,615	1,622	Sobregiros Bancarios	14	5,056	2,341	2,683
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	12,308	10,091	11,803	Cuentas por pagar comerciales	15	5,444	10,957	10,970
Cuentas por cobrar a relacionadas	6	1,750	1,476	680	Impuesto a las ganancias y participaciones por pagar	16	123	210	109
Otras cuentas por cobrar y otros activos financieros, neto	7	1,833	1,071	1,031	Cuentas por pagar Comerciales relacionadas	17	19	211	210
Cuentas por Cobrar diversas relacionadas	8	1,075	1,038	1,604	Obligaciones financieras e instrumentos financieros derivados	18	14,001	12,681	10,765
Existencias, neto	9	9,254	12,838	9,270	Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	13	287	238
Gastos pagados por anticipado	10	124	134	75	Otros cuentas por pagar	20	926	550	662
Total Activo Corriente		<u>27,845</u>	<u>28,263</u>	<u>26,085</u>			<u>25,582</u>	<u>27,237</u>	<u>25,637</u>
Activo no corriente					Pasivo no corriente				
Otros activos financieros no corrientes, neto			0	0	Obligaciones financieras e instrumentos financieros derivados	21	160	182	101
Propiedades de inversión			0	0	Cuentas por pagar a accionistas	22	78	25	0
Propiedades, planta y equipo, neto	11	3,283	3,437	3,257			<u>238</u>	<u>207</u>	<u>101</u>
Intangibles, neto	12	102	126	121	Total pasivo		<u>25,820</u>	<u>27,444</u>	<u>25,738</u>
Activo Diferido	13	513	997	310	Patrimonio neto				
Otros activos			0	0	Capital social	23	5,392	3,367	3,484
Total Activo No Corriente		<u>3,898</u>	<u>4,560</u>	<u>3,688</u>	Excedente de Revaluación			1,670	0
Total activo		<u>31,743</u>	<u>32,823</u>	<u>29,773</u>	Reserva Legal			0	0
					Resultados de ejercicios anteriores		-14	-10	160
					Resultados del ejercicio		545	352	391
					Total patrimonio		<u>5,923</u>	<u>5,379</u>	<u>4,035</u>
					Total pasivo y patrimonio neto		<u>31,743</u>	<u>32,823</u>	<u>29,773</u>

Las notas adjuntas son parte integrante del estado de situación financiera.

Distribuidora Comercial Álvarez Bohl SRL
Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

	Nota	31.12.2014 S/. (000)	31.12.2013 S/. (000)
Ingreso de Actividades Ordinarias	24	96,860	93,004
Descuentos rebajas y bonificaciones concedidas	24	-1,097	-1,228
Costo de ventas	25	-85,390	-82,048
Ganancia (pérdida) bruta		<u>10,373</u>	<u>9,728</u>
Gastos de ventas y Distribución	26	-4,420	-4,920
Gastos de administración	27	-4,418	-4,224
Otros ingresos operativos	28	338	582
Otros gastos operativos		0	0
Ganancia (pérdida) por Actividades de Operación		<u>1,873</u>	<u>1,166</u>
Otros gastos diversos			
Ingresos financieros	29	342	413
Gastos financieros	30	-1,319	-957
Diferencia de Cambio Neto			
Resultado antes del impuesto a las ganancias		<u>896</u>	<u>622</u>
Distribución Legal de la Renta		-79	-61
Impuesto a las ganancias	31	-272	-210
Utilidad neta		<u><u>545</u></u>	<u><u>351</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Distribuidora Comercial Álvarez Bohl SRL

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
		S/. (000)	S/. (000)
Ganancia (perdida) neta del ejercicio		<u>545</u>	<u>351</u>
Incremento por error en las deducciones para determinar la renta imponible		0	0
Efecto en el impuesto a las ganancias,		<u>0</u>	<u>0</u>
Total resultados integrales del ejercicio		<u><u>545</u></u>	<u><u>351</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Distribuidora Comercial Álvarez Bohl SRL
Estado de flujos de efectivo
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

	31.12.2014	31.12.2013
	S/. (000)	S/. (000)
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranza a los clientes	93,410	93,488
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	1409	796
Menos:		
Pago a proveedores	-92,888	-91,326
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-4,086	-4,704
Pagos de tributos	-597	-536
Otros Pagos Relativos a la Actividad	<u>-1,565</u>	<u>0</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación	<u>-4,318</u>	<u>-2,281</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por venta de inmuebles, Maq. Y E.	328	0
Otros ingresos relativos a la actividad		
Menos:		
Pagos por Compra de Inmuebles, Maq. y Equipo	-413	-725
Otros Pagos Efectuados Relat. A la Act.		
Efectivo y Equivalente de efectivo proveniente de actividades de Inversión	<u>-85</u>	<u>-725</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos por Emisión de Acciones o Nuevos Aportes		
Ingresos por Préstamos Bancarios a Corto y Largo Plazo	5,415	93,005
Otros Ingresos de Efec. Relat. A la Actividad	548	1,670
Menos:		
Amortización de Préstamo Obtenidos	-1,674	-91,431
Pago de Dividendos y otras Distribuciones		
Otros Pagos Efectuados Relat. A la Act.		-245
Efectivo y Equivalente de efectivo proveniente de actividades de Inversión	<u>4,289</u>	<u>2,999</u>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-114	-7
Saldo de Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	1,615	1,622
Saldo de Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u><u>1,501</u></u>	<u><u>1,615</u></u>

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	31.12.2014	31.12.2013
	S/. (000)	S/. (000)
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO		
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	545	352
Ajustes al Resultado Neto según balance:	0	
+Depreciación y Amortización del Período	602	581
+Provisión Para Beneficios Sociales	365	258
+Provisiones Diversas	136	0
+Pérdida en Venta de Inmuebles, Maq, y Equipo		
+Otros		
-Utilidad en Venta de Inmuebles, Maq. Y Equipo		
- Otros		
	<u>1,647</u>	<u>1,190</u>
Cargos y abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo		
Aumento (Disminución) en cuentas por cob. comerciales	-2,353	1,712
Aumento(Disminución) en otras cuentas por cobrar	-526	-40
Aumento(Disminución) en existencias	3,585	-3,568
Aumento(Disminución) en gastos pagados por anticipado	10	-746
Aumento(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-5,704	-13
Aumento(Disminución) en tributos por pagar	-217	-274
Aumento(Disminución) en otras cuentas por pagar	-242	-542
Aumento(Disminución) del Efectivo proveniente de actividades de operación	<u>-4,318</u>	<u>-2,281</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Distribuidora Comercial Álvarez Bohl SRL

Estado de cambios en el patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

	Capital Social	Acciones de	Capital	Reserva	Excedente	Resultados	Total
	Emitido	inversión	Adicional	Legal	de Revaluación	Acumulados	Patrimonio
	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)	S/. (000)
	Nota ()	Nota ()	Nota ()	Nota ()		Nota ()	
Saldos al 01 Enero 2013	3,484					551	4,035
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	352	352
Otros resultados integrales después imp.a las ganancias	-	-	-	-	-	0	0
Total resultados integrales del ejercicio						352	352
Capitalización de utilidades							0
Aportes en efectivo			1,670				1,670
Aplicación a Reserva Legal						0	0
Dividendos						-561	-561
Otros cambios	-117						-117
Saldos al 31 Diciembre 2013	3,367	0	1,670	0	0	342	5,379
Ganancia neta del ejercicio						545	545
Otros resultados integrales después imp.a las ganancias	-	-	-	-	-		0
Total resultados integrales del ejercicio	0	0	0	0	0	545	545
Capitalización de utilidades	355					-356	-1
Aportes en efectivo	1,670		-1,670				0
Aplicación a Reserva Legal							0
Otros cambios						0	0
Saldos al 31 Diciembre 2014	5,392	0	0	0	0	531	5,923

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

DISTRIBUIDORA COMERCIAL ALVAREZ BOHL SRL.-

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 01 de Enero 2013.

1.- Identificación y actividad económica de la compañía:

a).- Identificación:

Distribuidora Comercial Álvarez Bohl SRL., (en adelante “la compañía”) fue constituida mediante escritura pública el 28 de Junio del 2000, inscrita en el Registro Públicos de Piura, en la Ficha N° 1361 Folio “B”, con un plazo de duración indefinido, pudiendo crear sucursales en cualquier otro lugar del país o del extranjero.

El domicilio fiscal de la compañía donde se encuentran en Zona Industrial Mza 247 lote. 9-10 del Distrito, Provincia y Departamento de Piura – Perú.

b).- Actividad económica:

La compañía se dedica a actividad económica principal la distribución y comercialización al por mayor de productos de consumo masivo (abarrotes), en los departamentos de Piura y Tumbes. El CIIU de la compañía es 51906 – Venta al por Mayor de Otros Productos. Se entienden incluidos en el objeto social los actos relacionados con el mismo para la realización de sus fines y para ello podrá realizar todos los contratos lícitos sin restricción alguna.

4.- Efectivo y Equivalente de Efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Efectivo y Equivalente de Efectivo			
Caja Efectivo M.N.	1,144	476	1,079
Fondos Fijos	17	17	17
Banco Continental M.N.	41	0	0
Banco Continental M.E.	11	7	20
Banco de Santander M.N.	0	0	2
Banco de Crédito M.N.	0	189	41
Banco de Crédito M.E.	3	43	
Banco Interbank M.N.	108	43	339
Banco HSBC M.N.	109	102	0
Banco Scotiabank M.N.	10	4	23
Banco Interamericano de Finanzas M.N.	2	701	19
Banco GNB M.N.	24	0	0
Caja Municipal de Ahorro y Crédito - Sullana M.N.	0	0	58
Caja Municipal de Ahorro y Crédito - Paita M.N.	0	0	1
Banco de la Nación M.N.	32	33	23
	<u>1,501</u>	<u>1,615</u>	<u>1,622</u>

5.- Cuentas por cobrar comerciales, Neto

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, y no devengan intereses, el periodo de crédito otorgado a los clientes oscila entre 8 y 90 días.

A continuación se presenta la composición del rubro:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Facturas por Cobrar MN	12,585	10,293	12,184
Letras por cobrar M.N.	4	4	4
Anticipo Proveedores M.N.	103	93	128
Anticipo Proveedores M.E.	10	0	5
	<u>12,702</u>	<u>10,390</u>	<u>12,321</u>
Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	-394	-299	-518
	<u>12,308</u>	<u>10,091</u>	<u>11,803</u>

Las cuentas por cobrar comerciales se originan principalmente por venta de mercaderías y diversos servicios, son consideradas de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Las cuentas en cobranza dudosa principalmente se relacionan a clientes que se encuentran en dificultades financieras significativas. La estimación de este rubro fue el siguiente:

	31.12.2014 S/.(000)	31.12.2013 S/.(000)	01.01.2013 S/.(000)
Saldo inicial	299	518	518
Adiciones	95	0	0
Castigos y Recuperación	0	219	0
Saldo Final	394	299	518

6.- Cuentas por cobrar a relacionadas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	31.12.2014 S/.(000)	31.12.2013 S/.(000)	01.01.2013 S/.(000)
Inmobiliaria Las Cumbres S.A.C	29	30	3
Farmiven S.A.C.	730	234	0
Megamarcas S.A.C.	6	422	45
Iberoamericana De Transportes S.R.L.	885	730	604
Piuran Foods	95	59	28
Otros	5	1	0
	<u>1,750</u>	<u>1,476</u>	<u>680</u>

7.- Otras Cuentas por Cobrar y otros Activos Financieros, Netos.-

A continuación se presenta la composición del rubro:

	31.12.2014 S/.(000)	31.12.2013 S/.(000)	01.01.2013 S/.(000)
Cuentas por cobrar al personal	201	328	259
Entregas a rendir del personal M.N.	287	278	293
Préstamos a Accionistas o socios	196	1	11
Préstamos a terceros sin garantía	355	330	325
Depósitos entregados en garantía	11	10	4
Otras cuentas por Cobrar	39	37	51
Entregas a Rendir cuenta Terceros	34	0	0
Reclamación a Terceros	739	115	116
	<u>1,862</u>	<u>1,099</u>	<u>1,059</u>
Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	-28	-28	-28
	<u>1,833</u>	<u>1,071</u>	<u>1,031</u>

8.- Otras Cuentas Cobrar Diversas Relacionadas.-

A continuación se presenta la composición del rubro:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Prestamos S/garantía a:			
Megamarcas SAC	0	0	329
Piuran Foods SAC	451	220	170
Inmobiliaria Las Cumbres SAC	10	32	42
Iberoamérica de Transportes SRL	614	785	525
Punto Blanco SAC	0	0	538
Otros	0	1	0
	<u>1,075</u>	<u>1,038</u>	<u>1,604</u>

9.- Existencias

A continuación se presenta la composición del rubro:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Existencias, neto			
Mercaderías	8,272	11,870	8,173
Materiales Auxiliares y suministros	1	3	
Existencias por Recibir	981	965	1,097
	<u>9,254</u>	<u>12,838</u>	<u>9,270</u>

La Gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados en el corto plazo.

Al 31 de diciembre 2014, las existencias se encuentran a su valor neto de realización, no existe movimiento de estimación por desvalorización de mercadería, materiales auxiliares y suministros.

10.- Gastos pagados por anticipado.-

A continuación se presenta la composición del rubro:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Intereses por devengar	0	28	15
Seguros pagados por anticipado	106	83	59
Alquileres pagados por anticipado	6	6	0
Otros Gastos pagados por anticipado	9	13	1
Igv Diferido	3	4	0
	<u>124</u>	<u>134</u>	<u>75</u>

11.- Propiedades, planta y equipo, neto.-

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Saldos Iniciales		Compras/ Mejoras	Reclasific Retiros	Saldos Finales
	S/.(000)		S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
COSTO:					
Terrenos	0		0	0	0
Edificios y otras construcciones	1,592		0	0	1,592
Maquinaria y Equipo	976		39	0	1,015
Equipos de Transportes	664		95	-4	755
Equipos diversos	1,704		24	0	1,728
Muebles y enseres	803		2	0	805
Trabajos en Curso	329		27	0	356
<i>Sub Total</i>	<u>6,068</u>	<u>0</u>	<u>187</u>	<u>-4</u>	<u>6,251</u>
Arrendamiento Financiero:					
Edificios y otras construcciones	0		0	0	0
Maquinaria y equipo	0		0	0	0
Equipos de Transportes	632		226	-324	534
Equipos diversos	0		0	0	0
<i>Sub Total</i>	<u>632</u>	<u></u>	<u>226</u>	<u>-324</u>	<u>534</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>6,700</u>	<u></u>	<u>413</u>	<u>-328</u>	<u>6,785</u>
DEPRECIACION:					
Edificios y otras construcciones	501		80	0	581
Maquinaria y Equipo	441		88	0	529
Equipos de Transportes	770		185	-324	631
Equipos diversos	1,183		134	0	1,317
Muebles y Enseres	369		75	0	444
<i>Sub Total</i>	<u>3,264</u>	<u>0</u>	<u>562</u>	<u>-324</u>	<u>3,502</u>
Arrendamiento Financiero:					
Edificios y otras construcciones	0		0	0	0
Maquinaria y equipo	0		0	0	0
Equipos de Transportes	0		0	0	0
Equipos diversos	0		0	0	0
<i>Sub Total</i>	<u>0</u>	<u></u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL DEPRECIACIÓN	<u>3,264</u>	<u></u>	<u>562</u>	<u>-324</u>	<u>3,502</u>
Propiedades, planta y equipo, neto	<u>3,436</u>	<u>-149</u>	<u>-4</u>	<u>3,283</u>	

(a) Los activos bajo arrendamiento financiero se encuentran gravados con garantías de los arrendamientos financieros respectivos y de la obligación asumida en el contrato con opción de compra.

(b) La compañía ha formalizado pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como los posibles siniestros, reclamaciones y responsabilidades civiles que se presenten en el ejercicio de su actividad.

En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado en las empresas o entidades equivalentes del sector.

(c) Al 31 de diciembre del 2014, el costo atribuible (por adopción a NIIF) a los activos fijos netos de depreciación acumula es de (miles) S/ 3,283, (miles) S/ 3,437 al 31 de diciembre del 2013, y (miles) S/ 3,257 al 01 de enero 2013.

12.- Intangibles, neto.-

El rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Intangibles			
Software y licencias.	238	238	209
Amortización de Intangibles	<u>-136</u>	<u>-112</u>	<u>-88</u>
	<u>102</u>	<u>126</u>	<u>121</u>

13.- Activos Diferidos

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Activos Diferidos			
Impuesto a la Renta Diferido	489	997	310
Intereses Diferidos con terceros corto plazo	19	0	
Intereses Diferidos con terceros largo plazo	5		
	<u>513</u>	<u>997</u>	<u>310</u>

14.- Obligaciones Financieras e Instrumentos Financieros Derivados.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Sobregiro bancario			
Banco Continental M.N.	6	236	65
Banco de Crédito M.N.	413	0	47
Banco de Crédito M.E.	115	0	8
Banco Interamericano M.N.	113	0	0
Banco Financiero M.N.	4,271		
Banco Financiero M.E.	3	2,085	2,563
Caja Municipal de Ahorro y Crédito - Sullana M.N.	135	20	0
	<u>5,056</u>	<u>2,341</u>	<u>2,683</u>

15.- Cuentas por pagar comerciales.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Cuentas por pagar comerciales			
Facturas por pagar MN	5,394	10,957	10,919
Facturas por pagar ME	50	0	51
	<u>5,444</u>	<u>10,957</u>	<u>10,970</u>

Los saldos de las cuentas por pagar comercial comprende principalmente por la adquisición de la mercadería y suministros necesarios para la comercialización de los productos, y corresponde a facturas emitidas por proveedores nacionales. Tienen un vencimiento corriente y no generan intereses.

16.-Impuesto a las ganancias y participaciones por pagar.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Participación de los trabajadores en las utilidades	123	210	109
	<u>123</u>	<u>210</u>	<u>109</u>

17.-Cuentas por Pagar a Relacionadas comerciales.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Cuentas por Pagar a Relacionadas comerciales			
Inmobiliaria Las Cumbres S.A.C	0	0	16
Megamarcas S.A.C.	2	12	27
Iberoamericana De Transportes S.R.L.	8	96	0
Punto Blanco SAC	9	103	167
Otros	0	0	0
	<u>19</u>	<u>211</u>	<u>210</u>

18.-Obligaciones Financieras e Instrumentos Financieros Corto Plazo:

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Arrendamientos Financieros M.E.	235	177	96
Pagaré Banco de Crédito M.N.	0	8,237	6,144
Pagaré Banco Interbank M.N.	400		
Pagaré Banco Financiero M.N.	1,050		
Pagaré Banco Continental M.N.	4,625		
Pagaré Banco Interamericano M.N.	761		
Factoring Banco de Crédito M.N	6,930	4,267	4,525
	<u>14,001</u>	<u>12,681</u>	<u>10,765</u>

19.- Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Megamarcas SAC	0	3	234
Punto Blanco SAC	0	284	4
Iberoamericana de Transportes SRL	6	0	0
Otros	7		
	<u>13</u>	<u>287</u>	<u>238</u>

20.- Otras Cuentas Por Pagar.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Tributos por pagar	660	148	242
Afp's por Pagar	22	25	27
Remuneraciones y Vacaciones por Pagar	40	321	332
Beneficios sociales de trabajadores	179	36	40
Cuentas por pagar diversas	25	20	21
	<u>926</u>	<u>550</u>	<u>662</u>

21.- Obligaciones Financieras e Instrumentos Financieros Largo Plazo.-

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Arrendamientos Financieros M.E.	<u>160</u>	<u>182</u>	<u>101</u>
	<u>160</u>	<u>182</u>	<u>101</u>

22.- Cuentas por pagar accionistas a largo plazo.-

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo			
Dividendos de Socios	<u>78</u>	<u>25</u>	<u>0</u>
	<u>78</u>	<u>25</u>	<u>0</u>

23.- Patrimonio

(a) Capital Social Emitido

El capital emitido por la compañía al 31 de diciembre del 2014 está representado por 5, 036,000 participaciones y al 2013 está representado por 3, 366,000 participaciones.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la estructura societaria es la siguiente:

Porcentaje de Participación Individual del Capital	Nº de Accionistas	Total de Participación %
Hasta 1	0	0
De 1.01 al 10	1	25
Del 10.1 al 30	1	25
Del 30.1 al 60	2	50
Total	4	100

El movimiento en el número de participaciones, se estructura en lo siguiente:

	Cantidad de Participaciones		
	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Nº de Participaciones al inicio del año	3,366,000	3,483,675	3,483,675
Emitidas por: Incremento de Capital (capitalización de resultados acumulados)	1,670,000	-	-
Ajustes:		-	
ACM. Capital 2004	-	117,675	-
Total Participaciones al Final del año	5,036,000	3,366,000	3,483,675

24.- Ventas de Bienes y servicios.,

Este rubro comprende:

	31.12.2014 S/.(000)	31.12.2013 S/.(000)	01.01.2013 S/.(000)
VENTAS			
Ventas de Mercaderías	96,860	93,004	95,857
	<u>96,860</u>	<u>93,004</u>	<u>95,857</u>
Descuentos Otorgados	-1,097	-1,228	-968
Ventas Netas	<u>95,763</u>	<u>91,776</u>	<u>94,889</u>

25.- Costo de Ventas de Bienes y servicios.,

Este rubro comprende:

	31.12.2014 S/.(000)	31.12.2013 S/.(000)	01.01.2013 S/.(000)
Inventario Inicial			
Mercaderías	11,870	8,173	6,570
Existencias por recibir	965	1,097	831
Suministros diversos	3		
Compras	0	0	0
Compra de mercaderías	81,805	85,616	86,103
Inventario Final	0	0	0
Mercaderías	8,272	11,870	8,173
Suministros diversos	1	3	0
Existencias por recibir	981	965	1,097
Costo de Ventas	<u>85,390</u>	<u>82,048</u>	<u>84,234</u>

26.- Gastos de Venta y Distribución.,

Este rubro comprende:

	31.12.2014 S/.(000)	31.12.2013 S/.(000)	01.01.2013 S/.(000)
Cargas de Personal	1,791	2,741	2,573
Servicios prestados por terceros	2,032	1,625	2,410
Tributos	0	0	0
Cargas diversas de gestión	597	554	520
Estimación del ejercicio	0	0	0
	<u>4,420</u>	<u>4,920</u>	<u>5,503</u>

27.- Gastos Administrativos.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Cargas de Personal	1,612	1,163	1,403
Servicios prestados por terceros	1,388	1,986	1,907
Tributos	110	76	52
Cargas diversas de gestión	570	453	412
Estimación del ejercicio	738	546	581
	<u>4,418</u>	<u>4,224</u>	<u>4,355</u>

28.- Otros Ingresos Operacionales.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Otros ingresos y gastos operacionales			
Recuperación de cuentas de cobranza dudosa	0	0	
Otros Gastos	0	0	-9
Otros ingresos	338	582	312
Otros ingresos y gastos operativos	<u>338</u>	<u>582</u>	<u>303</u>

29.- Ingresos Financieros.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Ganancias por diferencia de cambio	9	23	0
Otros ingresos	333	390	296
	<u>342</u>	<u>413</u>	<u>296</u>

30.- Gastos Financieros.-

Este rubro comprende:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Gastos financieros			
Perdida por diferencia de cambio	22	38	0
Intereses de leasing y prestamos	946	591	0
Gastos bancarios	351	328	735
	<u>1,319</u>	<u>957</u>	<u>735</u>

31.- Gastos por Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultado corresponde a la siguiente estructura:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Impuesto a las Ganancias	272	210	210
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	272	210	210
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde al impuesto por pagar, calculado con la tasa del 30% sobre las ganancias gravables después de reducir el monto de la participaciones por distribuir a los trabajadores (un porcentaje del 8%) según indica el Decreto Legislativo 892.

La compañía considera que ha terminado la base imponible para el cálculo del impuesto según la legislación tributaria vigente e