

DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C.

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

C O N T E N I D O

	Pág.
Dictamen sobre el examen a los estados financieros	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8



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



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú 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 debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorias. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoria implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, 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 auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



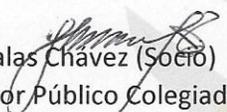
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C. al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, así como desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Arequipa, Perú
Junio 10 del 2015

Refrendado por:


José Salas Chávez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula Nro. 219

DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente del efectivo	Nota 3	1,448,661	2,034,204
Inversiones financieras	Nota 4	341,038	321,286
Cuentas por cobrar comerciales neto	Nota 5	449,771	71,122
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	1,173,057	518,421
Inventarios	Nota 7	1,840,591	1,256,852
Gastos pagados por anticipado	Nota 8	438,882	336,151
Activo diferido	Nota 10	63,054	66,166
Total Activo Corriente		<u>5,755,054</u>	<u>4,604,202</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos pagados por anticipado no corriente	Nota 9	--	141,647
Activo diferido	Nota 10	84,463	54,361
Propiedades, planta y equipo (neto)	Nota 11 y 12	5,622,809	5,341,165
Activos Intangibles Neto	Nota 13 y 14	15,127	16,206
Activo por impuesto a la renta diferido		--	27,158
Total Activo No Corriente		<u>5,722,399</u>	<u>5,580,537</u>
TOTAL ACTIVO		<u>11,477,453</u>	<u>10,184,739</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros y préstamos bancarios	Nota 15	114,565	410,576
Obligaciones financieras	Nota 16	3,255,491	1,425,032
Cuentas por pagar comerciales	Nota 17	1,069,231	1,043,630
Otras cuentas por pagar	Nota 18	781,015	936,335
Total Pasivo Corriente		<u>5,220,302</u>	<u>3,815,573</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	Nota 16	1,414,063	2,893,769
Total Pasivo Corriente		<u>1,414,063</u>	<u>2,893,769</u>
TOTAL PASIVO		<u>6,634,365</u>	<u>6,709,342</u>
PATRIMONIO			
Capital social	Nota 19	1,372,241	1,372,241
Resultados acumulados		3,470,847	2,103,156
TOTAL PATRIMONIO		<u>4,843,088</u>	<u>3,475,397</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>11,477,453</u>	<u>10,184,739</u>

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias (neto)	Nota 23	106,342,457	104,994,696
Costo de ventas	Nota 24	(91,168,918)	(90,520,631)
GANANCIA BRUTA		15,173,539	14,474,065
Gastos de administración	Nota 25	(2,801,737)	(2,613,323)
Gastos de venta	Nota 26	(10,440,766)	(10,254,656)
Otros ingresos operativos		92,502	258,691
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2,023,538	1,864,777
Ingresos financieros		25,482	23,566
Gastos financieros		(388,700)	(347,225)
Diferencias de cambio neto		-.-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANA		1,660,320	1,541,118
Distribución de utilidades		(168,840)	-.-
Impuesto a la Renta	Nota 29	(562,176)	(572,041)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		929,304	969,077
Estado de Resultados Integrales		-.-	-.-

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(expresado en nuevos soles)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2013	1,372,241	1,284,755	2,656,996
Ajustes	-.-	(150,676)	(150,676)
Resultado del ejercicio	-.-	969,077	969,077
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1,372,241	2,103,156	3,475,397
Dividendos Acordados durante el Ejercicio	-.-	(312,253)	(312,253)
Ajustes	-.-	750,640	750,640
Resultado del ejercicio	-.-	929,304	929,304
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>1,372,241</u>	<u>3,470,847</u>	<u>4,843,088</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Actividad de operación</u>		
Cobranza a los clientes	125,107,045	123,552,352
Menos: Pago a proveedores	(115,812,638)	(112,600,834)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(2,524,665)	(2,715,916)
Pago de tributos	(2,970,259)	(3,241,219)
Otros pagos operativos	(2,861,371)	(1,529,858)
AUMENTO DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>938,112</u>	<u>3,464,525</u>
<u>Actividades de Inversión</u>		
Menos Pago por compra de activos fijos	(71,921)	(381,156)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(71,921)</u>	<u>(381,156)</u>
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
Ingresos por sobregiros bancarios	114,565	257,019
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad	-.-	24,584
Pago prestamos bancarios	-.-	(1,505,302)
Pago de dividendos y otras distribuciones	(285,097)	-.-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(875,160)	(503,829)
DISMINUCION DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(1,045,692)</u>	<u>(1,727,528)</u>
(DISMINUCION) AYMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(179,501)	1,355,841
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	1,628,161	678,363
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>1,448,661</u></u>	<u><u>2,034,204</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

DISTRIBUIDORA EMBID S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado neto del ejercicio	929,304	969,077
Más: Depreciación del período	790,312	1,236,372
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales	(378,649)	56,398
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(26,556)	823,328
(Aumento) Disminución de existencias	(531,463)	(185,935)
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	38,915	377,681
Disminución de cuentas por pagar comerciales	(26,677)	(783,480)
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	<u>142,925</u>	<u>971,084</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>938,112</u></u>	<u><u>3,464,525</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

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

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Antecedentes

DISTRIBUCIONES EMBID S.A.C. fue constituida bajo Escritura Pública registrada con la ficha N° 0457, folio 4722, escritura aclarada ratificada y modificada el 26-06-2000, bajo Escritura Pública registrada con la ficha N° 30993, folio 30988.

El objeto específico de la sociedad es la compra, venta, comercialización, distribución al por mayor y menor de bebidas o refrescos gasificados, agua mineral, licores, cerveza, alimentos, abarrotos, etc.

Con fecha 20 de diciembre del 2008 se acordó la fusión por absorción de las siguientes empresas: Los Uros S.A.C. y Transportes Juan Pablo II S.A.C., las mismas que son absorbidas por Distribuidora Embid S.R.L.. En la misma Junta se acordó la transformación de Distribuidora Embid S.R.L. a Distribuidora Embid S.A.C.

Su domicilio fiscal se encuentra ubicado en el Jr. José Domingo Choquehuanca s/n, distrito de Juliaca, provincia y departamento de Puno.

Para el desarrollo de sus actividades la compañía cuenta para el ejercicio 2014 con 379 trabajadores y en el periodo del 2013 contó con 379 trabajadores.

b) Aprobación de los Estados Financieros

De acuerdo a la Ley General de Sociedades, los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido formulados por el Directorio, el que los someterá a consideración de la Junta General de Accionistas que será convocada dentro de los plazos establecidos por Ley.

2 PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases para la preparación y presentación

A continuación se señalan las principales políticas contables adoptadas por la entidad en la preparación y presentación de sus estados financieros. Han sido aplicadas en forma consistente por los años presentados.

a) Bases de presentación

(i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la entidad ha cumplido con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Estos principios corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIF o IFRI) por sus siglas en inglés.

(ii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la entidad, los cuales se llevan en termino monetario nominada de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas

(a) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, y otros activos, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para desvalorización de cuentas por cobrar cuando es aplicable.

El efectivo y los saldos mantenidos en cuentas corrientes en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambio en su valor.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para desvalorización de cuentas por cobrar.

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otros pasivos.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

(c) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos estos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(d) Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de liquidación de las operaciones o del Estado de situación financiera, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado de resultados integrales.

Por otro lado, los activos y pasivos no monetarios se registran en la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(e) Instrumentos financieros derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para administrar su exposición al riesgo asociado a las fluctuaciones de moneda extranjera.

Estos instrumentos son medidos a su valor razonable y reconocidos como activos cuando dicho valor es positivo y como pasivos cuando es negativo, registrándose cualquier ganancia o pérdida por el cambio en dicho valor en el estado de resultados integrales.

(f) Efectivo y equivalente de efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los rubros de caja, cuentas corrientes, remesas en tránsito y depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde su fecha de adquisición.

(g) Existencias

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares obtenidas reducen el costo de adquisición.

La compañía utiliza el método promedio ponderado para determinar el costo de las existencias.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas variables.

(h) Gastos contratados por anticipado

Los criterios adoptados para el registro de estas partidas son:

Los alquileres de locales pagados por adelantado se registran en el activo y se reconocen como gasto cuando el período del alquiler es devengado.

Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

(i) Propiedad, Planta y Equipo

El rubro propiedad, planta y equipo es registrado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la provisión por deterioro del valor de los activos de larga duración. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. También forman parte del costo los gastos financieros de los bienes en construcción bajo financiamiento hasta su puesta en operación.

Los trabajos en curso representan mejoras de inmuebles y construcciones y se registran al costo. Los trabajos en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen una vida útil ilimitada por lo que no se deprecian. La depreciación de los otros activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante su vida útil. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Concepto	Años
Edificios y otras construcciones	20
Maquinaria	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición, se incluye en el estado de resultados integrales.

(j) Arrendamiento financiero y operativo

La Compañía reconoce los arrendamientos financieros registrando al inicio de los contratos activos y pasivos en el estado de situación financiera, por un importe igual al valor razonable de la propiedad arrendada o, si es menor, al valor presente de las cuotas de arrendamiento. Los costos directos iniciales se consideran como parte del activo. Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre las cargas financieras y la reducción del pasivo. La carga financiera se distribuye en los períodos que dure el arrendamiento para generar un gasto por interés sobre el saldo en deuda del pasivo para cada período y se registran como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

El arrendamiento financiero genera gastos de depreciación por el activo, así como gastos financieros para cada período contable. La política de depreciación aplicable a los activos arrendados es consistente con la política para los otros activos depreciables que posee la Compañía.

Los pagos mínimos derivados de los arrendamientos operativos se reconocen como gasto en forma lineal durante el transcurso del plazo del arrendamiento y los pagos variables cuando se devengan.

(k) Beneficios a los empleados

La compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, excluyendo descuentos, impuestos y otros conceptos relacionados a las ventas. Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo, de forma tal que refleje el rendimiento efectivo del activo.

(m) Préstamos y costos de financiamiento

Los préstamos son reconocidos a su costo amortizado, incluyendo en su determinación los costos de emisión y las comisiones relacionadas a su adquisición. Los préstamos son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los gastos por intereses de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado.

Los intereses que generan sus obligaciones financieras que se pueden atribuir directamente a la adquisición o construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado) se capitalizan como parte del costo de dicho activo, únicamente durante el plazo de su construcción.

(n) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula por el monto que se espera pagar a la Autoridad Tributaria. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma Autoridad Tributaria.

(o) Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(q) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada considerando que:

El numerador corresponde a la utilidad neta de cada año.

El denominador corresponde al promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

2.3 Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros siguiendo las Normas Internacionales de Información Financiera 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, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

(i) Vida útil y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de inmuebles, mobiliario y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(ii) Desvalorización de activos de larga duración

En cada fecha del estado de situación financiera, la Compañía analiza la existencia de indicios que pudiese generar la desvalorización de sus activos de larga duración. En caso se identifiquen dichos indicios, la Gerencia estima el valor de uso sobre la base de un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los próximos años y no incluyen las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los flujos de efectivo futuros esperados. Los principales supuestos que considera la Gerencia, de ser aplicable.

(iii) Recuperación de los activos tributarios diferidos

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativa mente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(iv) Valor razonable de instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueden ser derivados de mercados activos, su valor razonable es determinado usando técnicas de valuación las cuales incluyen el modelos de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

2.4 Normas Internacionales de información financiera (NIIF) emitidas aún no efectivas a la fecha

La compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre del 2014 y que se estima son relevantes para las operaciones de la compañía.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros", en julio del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, y todas las versiones anteriores de la NIIF. La Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y para la contabilidad de cobertura. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1° de enero del 2018, y se permite su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos fijos financieros de la Compañía, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros. La compañía está evaluando el impacto de la NIIF 9 planea adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

NIIF 15 "Los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", fue emitida en mayo del 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Según NIIF 15, los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en o después del 1° de enero 2017, y se permite su adopción anticipada. La compañía está evaluando el impacto de la NIIF 15 y planea adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja	667,964	779,776
Bancos cuentas corrientes	518,381	1,109,687
Depósitos a plazo fijo	216,171	111,591
Fondos sujetos a restricción	46,144	33,150
	<u>1,448,660</u>	<u>2,034,204</u>

4.- INVERSIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Otros títulos representativos	341,038	321,286
	<u>341,038</u>	<u>321,286</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Fracción corriente		
VIGENTES		
Facturas por cobrar comerciales (*)	449,771	71,122
	<u>449,771</u>	<u>71,122</u>

(*) Las cuentas por cobrar comerciales se originan por las ventas de productos, son consideradas de vencimiento corriente, no se devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cuentas por cobrar accionistas y personal	158,111	65,721
Reclamaciones a Terceros	-.-	181,900
Impuesto a la Renta 3ra. Categoría	766,355	177,301
ITAN	39,027	-.-
Otras cuentas por cobrar	209,564	93,499
	<u>1,173,057</u>	<u>518,421</u>

7.- INVENTARIOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Mercaderías	1,665,047	1,178,408
Materiales auxiliares, Suministros	115,353	70,529
Existencias por recibir - anticipo proveedores	60,191	7,915
	<u>1,840,591</u>	<u>1,256,852</u>

8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Seguros pagados por anticipado	138,349	132,547
Primas pagadas por opciones	11,802	6,405
IGV Leasing	288,731	197,199
	<u>438,882</u>	<u>336,151</u>

9.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO A LARGO PLAZO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Primas pagadas por opciones	-.-	2,446
IGV Leasing	-.-	139,201
	<u>-.-</u>	<u>141,647</u>

10.- ACTIVO DIFERIDO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
CORTO PLAZO		
Intereses diferidos	63,054	66,166
	<u>63,054</u>	<u>66,166</u>
LARGO PLAZO		
Intereses diferidos	84,463	54,361
	<u>84,463</u>	<u>54,361</u>
	<u>147,517</u>	<u>120,527</u>

11.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	SALDO INICIAL	ADICIONES AL COSTO	RETIRO	SALDO FINAL
Terrenos	1,950,327	-.-	-.-	1,950,327
Edificaciones	183,064	-.-	-.-	183,064
Maquinaria y equipo	123,747	4,237	-.-	127,984
Unidades de transporte	445,817	-.-	(262,239)	183,578
Muebles y enseres	23,322	4,891	(4,396)	23,817
Equipos diversos	72,391	6,553	-.-	78,944
Equipos de Computo	144,329	18,636	(96,727)	66,238
Equipos de Comunicación	-.-	5,479	-.-	5,479
Equipos de Seguridad	45,515	16,836	-.-	62,351
Trabajos en Curso	555,223	501,110	-.-	1,056,333
TOTAL ACTIVO FIJO	3,543,735	557,742	(363,362)	3,738,115
Bienes de Arrendamiento Financiero (*)				
Leasing Maquinaria y equipo	146,873	-.-	-.-	146,873
Leasing Unidades de transporte	6,012,198	875,497	-.-	6,887,695
En 2014	6,159,071	875,497	-.-	7,034,568
TOTAL ACTIVO	9,702,806	1,433,239	(363,362)	10,772,683

(*) La compañía no tiene la propiedad legal de estos bienes hasta que se haga efectiva la opción de compra al final de los plazos de arrendamiento.

12.- DEPRECIACION ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	SALDO INICIAL	APLICACIONES A RESULTADOS	RETIRO	SALDOS FINALES	TASA %
Edificaciones	5,492	5,492	-.-	10,984	5%
Maquinaria y equipo	7,906	12,622	-.-	20,528	20%
Unidades de transporte	271,853	47,061	(201,605)	117,309	10%
Muebles y enseres	9,584	2,502	(4,396)	7,690	10%
Equipos diversos	28,659	12,091	-.-	40,750	25%
Equipos de Computo	106,022	16,258	(96,728)	25,552	
TOTAL DEPRECIACION	429,515	96,026	(302,729)	222,812	
Depreciación de bienes de Arrendamiento Financiero (*)					
Leasing Maquinaria y equipo	109,155	7,250	-.-	116,405	
Leasing Unidades de transporte	3,822,971	987,686	-.-	4,810,657	
En 2014	3,932,126	994,936	-.-	4,927,062	
TOTAL DEPRECIACION	4,361,641	1,090,962	(302,729)	5,149,874	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	5,341,165	342,277	(60,633)	5,622,809	

(*) La compañía no tiene la propiedad legal de estos bienes hasta que se haga efectiva la opción de compra al final de los plazos de arrendamiento.

13.- INTANGIBLES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES AL COSTO</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Software contable	20,542	1,000	21,542
TOTAL INTANGIBLES	<u>20,542</u>	<u>1,000</u>	<u>21,542</u>

14.- AMORTIZACION ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>APLICACIONES A RESULTADOS</u>	<u>SALDOS FINALES</u>
Software contable	4,336	2,079	6,415
TOTAL AMORTIZACION	<u>4,336</u>	<u>2,079</u>	<u>6,415</u>
TOTAL INTANGIBLE NETO	<u>16,206</u>	<u>(1,079)</u>	<u>15,127</u>

15.- SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SOBREGIROS BANCARIOS		
Banco Scotiabank 6376266	114,565	410,576
	<u>114,565</u>	<u>410,576</u>

16.- OBLIGACIONES FINANCIERA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
CORTO PLAZO		
Préstamo Scotiabank	168,442	86,530
Préstamo Banco de Crédito	445,556	293,548
Banco Scotiabank - Leasing (a)	875,839	388,382
Banco de Crédito - Leasing (b)	-.-	53,537
Banco BANBIF - Leasing	307,887	138,659
Pagarés	1,457,767	464,376
	<u>3,255,491</u>	<u>1,425,032</u>
LARGO PLAZO		
Préstamo Scotiabank	56,147	289,034
Préstamo Banco de Crédito	651,384	979,425
Banco Scotiabank - Leasing (a)	650,935	1,087,278
Banco de Crédito - Leasing (b)	-.-	149,871
Banco BANBIF - Leasing	55,597	388,161
	<u>1,414,063</u>	<u>2,893,769</u>
	<u>4,669,554</u>	<u>4,318,801</u>

(a) La empresa tiene un Leasing con el Scotiabank:

- 10 camiones Volkswagen cuya fecha de vencimiento es el 01 de marzo del 2015
- 8 camiones Volkswagen cuya fecha de vencimiento es el 14 de diciembre del 2015

(b) La empresa tiene 2 leasing con el banco de Crédito:

- 5 camiones Volkswagen cuya fecha de vencimiento es el 01 de enero del 2014
- 2 camiones Scania cuya fecha de vencimiento es el 01 de diciembre del 2014

17.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
CORRIENTE		
VIGENTES		
Facturas por pagar	1,069,231	1,043,630
	<u>1,069,231</u>	<u>1,043,630</u>

18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Tributos por pagar	524,223	548,283
Beneficios Sociales	35,103	58,086
Remuneraciones y participaciones por pagar	219,747	328,766
Anticipos de clientes	1,200	1,200
Otras cuentas por pagar	742	-
	<u>781,015</u>	<u>936,335</u>

19.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre del 2014 a cifras históricas asciende a S/. 1,372,241.00. El Capital se encuentra totalmente suscrito y pagado, el valor nominal de cada acción es de S/. 1.00 nuevo sol.

		HISTÓRICO
Clase de acciones	:	Ordinarias
Capital social al 31-12-2014	:	S/. 1,372,241
Valor nominal unitario	:	S/. 1.00
Número de acciones suscritas	:	1,372,241
Número de acciones pagadas	:	1,372,241
Número de accionistas	:	3

El accionariado individual del capital al 31 de diciembre de 2014 se encuentra representada:

Estructura de la Participación Accionariada

% de accionariado individual de capital	No. de Accionistas	% Total de Acciones
De 1.01 hasta 50	3	100.00
TOTAL	<u>3</u>	<u>100.00</u>

20.- VENTAS NETAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas	106,389,686	105,001,146
Descuentos y bonificaciones Concedidos	(47,229)	(6,450)
	<u>106,342,457</u>	<u>104,994,696</u>

21.- COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Inventario inicial	1,248,667	1,063,003
Más: Compras	93,765,249	90,706,295
Menos: Inventario final	(3,844,998)	(1,248,667)
	<u>91,168,918</u>	<u>90,520,631</u>

22.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Compras	71,073	98,416
Variación de existencias	34,134	-.-
Cargas de personal	1,331,460	1,533,313
Servicios prestados por terceros	1,134,827	791,137
Tributos	25,770	30,883
Cargas diversas de gestión	120,198	91,919
Provisiones del ejercicio	84,275	67,655
	<u>2,801,737</u>	<u>2,613,323</u>

23.- GASTOS DE VENTA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Compras	1,286,894	1,502,996
Variación de existencias	412,202	130,689
Cargas de personal	3,813,085	3,733,183
Servicios prestados por terceros	3,642,150	3,507,995
Tributos	44,989	37,231
Cargas diversas de gestión	232,679	173,845
Provisiones del ejercicio	1,008,767	1,168,717
	<u>10,440,766</u>	<u>10,254,656</u>

24.- OTROS INGRESOS Y GASTOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos Financieros	25,482	23,566
Diferencia de cambio neto	(388,700)	(347,225)
	<u>(363,218)</u>	<u>(323,659)</u>

25.- CONTINGENCIAS

Las declaraciones juradas de renta presentadas por los años 2010 al 2014 inclusive, se encuentran pendientes de fiscalización por la Administración Tributaria. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de dicha revisión.

26.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la legislación tributaria, el impuesto a la renta de personas jurídicas se calcula aplicando el 30% sobre la utilidad neta imponible determinada agregando y deduciendo a la utilidad financiera las partidas que se consideran gravables y no gravables, evaluando si son temporales y permanentes respectivamente.

Para el ejercicio gravable del 2014 se calculó el impuesto a la renta y no se necesita tener que compensar pérdidas acumuladas.

	FINANCIERO	TRIBUTARIO	DIFERIDO
Resultado comercial	1660320	1,660,320	
+ Adiciones permanentes	377,600	377,600	
+ Adiciones temporales		72,567	72,567
Renta neta imponible	<u>2,037,920</u>	<u>2,110,487</u>	<u>72,567</u>
Cálculo de la participación de los trabajadores			
Participación de trabajadores 8%	(168,839)	(168,839)	
Base imponible del Impuesto a la Renta	<u>1,869,081</u>	<u>1,941,648</u>	<u>72,567</u>
Impuesto a la renta - 30%	<u>(562,176)</u>	<u>(582,494)</u>	<u>(20,319)</u>

27.- INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES POR NATURALEZA

A continuación se muestran los ingresos y gastos operacionales por naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas netas de mercaderías	106,342,457	104,994,696
MARGEN COMERCIAL	106,342,457	104,994,696
Consumo:		
Compras	(93,765,249)	(90,683,175)
Variación de existencias	(107,836)	(1,859,068)
Producción inmovilizada	669,345	523,519
Servicios prestados por terceros	(5,044,721)	(4,550,577)
VALOR AGREGADO	8,093,996	8,425,395
Cargas de personal	(5,316,322)	(5,248,186)
Tributos	(70,760)	(68,115)
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	2,706,915	3,109,094
Cargas diversas de gestión	(343,026)	(266,636)
Provisiones del ejercicio	(1,093,041)	(1,236,372)
Ingresos diversos	593,612	258,691
RESULTADO DE EXPLOTACION	1,864,459	1,864,777
Ingresos financieros	25,482	23,566
Cargas financieras	(11,050)	(347,225)
Diferencias de cambio neto	(387,412)	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS	1,491,480	1,541,118
Impuesto a la renta	(562,176)	(572,041)
RESULTADO DEL EJERCICIO	929,304	969,077

28.- SITUACION TRIBUTARIA

- a) El Impuesto a la Renta a cargo de personas naturales a partir del ejercicio 2015 - Ley No. 30296, la escala progresiva de cinco tramos es entre 8% al 30%.
- b) Impuesto de Dividendos: La distribución de Dividendos y otras formas de distribución de utilidades que realicen las personas jurídicas a partir del 1° de enero del 2015, aplicarán la siguiente escala:

Ejercicio gravable:	2015 y 2016	6.80%
	2017 y 2018	8.00%
	2019 en adelante	9.30%

- c) Equivalencia de la Unidad Impositiva Tributaria, mediante D.S. No. 374-EF se aprobó para el ejercicio 2015 a S/. 3,850.00
- d) Terminó la inafectación a las gratificaciones por Fiestas Patrias y Navidad, incluidas las trucas; estarán nuevamente sujetas a los descuentos de ley. El régimen temporal de inafectación de las gratificaciones a los aportes terminó el 31 de diciembre del 2014, según lo establecieron en la Ley No. 29351 prorrogada por la Ley No. 29714.

- e)** El Impuesto a la Renta de Tercera Categoría de domiciliados en el país, se determinará aplicando sobre la renta neta las siguientes tasas según Ley No. 30296:

Para los ejercicios 2015 y 2016 la tasa del 28%

Para los ejercicios 2017 y 2018 la tasa del 27%

Para el ejercicio 2019 en adelante la tasa del 26%

- f)** Considerando la Ley No. 30296 a dispuesto que a partir del 1° de enero del 2015, la variación del 10% al 8%, la tasa aplicable a la retención y pagos a cuenta del Impuesto a la Renta por Rentas de Cuarta Categoría (Res. No. 377-2014-Sunat).