



CASTILLO Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.

Estados Financieros Auditados
al 31 de Diciembre de 2014



Firma miembro de la *Asociación Española de Auditores*



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

DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CONTENIDO

- **Dictamen de los Auditores Independientes**
- **Estados financieros.**
 - Estado de Situación Financiera.
 - Estados de Resultados Integrales.
 - Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
 - Estados de Flujos de Efectivo
- **Notas a los Estados Financieros.**

S/. Nuevos soles.
US\$ Dólares estadounidenses.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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 de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

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, 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 evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Empresa en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.



Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia de la Empresa 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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, 04 de junio de 2015

Refrendado por:

Guillermo Bazalar Mendoza (Socio)
Contador Público Colegiado
Matricula N° 16785

DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Nuevos Soles)
(NOTAS 1 Y 2)

	Al 31 de Diciembre de:			Al 31 de Diciembre de:			
	2014	2013		2014	2013		
ACTIVO	S/.	S/.	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/.	S/.		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	(Nota 4)	345,162	419,922	Cuentas por pagar comerciales	(Nota 9)	5,217,200	4,597,935
Cuentas por cobrar comerciales	(Nota 5)	3,941,950	3,768,328	Otras cuentas por pagar	(Nota 10)	158,526	1,417,513
Servicios y otros contratados por anticipado		3,445	2,160	TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,375,726	6,015,448
Otras Cuentas por cobrar - Terceros	(Nota 6)	446,550	90,063	PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Cuentas por cobrar - Relacionadas		399,337	0	Obligaciones financieras	(Nota 11)	2,043,678	121,565
Existencias	(Nota 7)	320,726	548,114	Pasivo diferido		0	152,797
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,457,170	4,828,587	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,043,678	274,362
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO			
Activo diferido		586,871	297,405	Capital social	(Nota 12)	201,000	201,000
Inmueble maquinaria y equipo, neto	(Nota 8)	1,697,037	1,712,036	Capital adicional		56,336	0
Intangibles		4,579	0	Resultados acumulados		68,917	347,218
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,288,487	2,009,441	TOTAL PATRIMONIO NETO		326,253	548,218
TOTAL ACTIVO		7,745,657	6,838,028	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		7,745,657	6,838,028

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

DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en Nuevos Soles)

(NOTAS 1 Y 2)

		Por los años terminados al 31 Diciembre de:	
		2014	2013
Ventas.	(Nota 14)	39,376,635	31,444,707
Costo de Ventas.	(Nota 15)	(39,096,778)	(31,119,779)
Utilidad Bruta		<u>279,857</u>	<u>324,928</u>
Gastos administrativos.		(729,806)	(1,155,428)
Gastos de ventas		(1,111,149)	(51,060)
Utilidad Operativa		<u>(1,561,098)</u>	<u>(881,560)</u>
Ingresos Financieros		59,097	84,057
Gastos Financieros		(307,621)	(338,492)
Otros Ingresos.		1,878,489	1,350,484
Utilidad (Pérdida) antes de Part. e Impuestos.		<u>68,867</u>	<u>214,489</u>
Participaciones		0	0
Impuesto a la Renta.	(Nota 17)	0	0
Resultado del ejercicio		<u><u>68,867</u></u>	<u><u>214,489</u></u>

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

DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en Nuevos Soles)

(NOTAS 1 Y 2)

	Capital Social	Capital Adicional	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	201,000	0	498,596	699,596
Resultado del ejercicio 2013	0	0	214,489	214,489
Incremento (Disminución)	0	0	(365,867)	(365,867)
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	201,000	0	347,218	548,218
Revaluación de activos	0	0	0	0
Resultado del ejercicio 2014	0	0	68,867	68,867
Incremento (Disminución)	0	56,336	(347,168)	(290,832)
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	201,000	56,336	68,917	326,253

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

DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(NOTAS 1 Y 2)

	2014	2013
	S/.	S/.
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Ganancia Neta del Ejercicio	68,867	214,489
Ajustes para Conciliar con la Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio con el Efectivo proveniente de las Actividades de Operación por:		
Ajustes No Monetarios:		
Depreciación, Amortización y Agotamiento	20,090	8,782
Pérdida en Venta de Propiedades, Planta y Equipo	592	0
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(930,730)	(1,901,200)
(Aumento) Disminución en Inventarios	227,389	(296,307)
(Aumento) Disminución en Activos Biológicos	0	0
(Aumento) Disminución de otros activos no financieros	(289,466)	110,070
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(639,723)	4,239,358
Aumento (Disminución) de Provisión por Beneficios a los Empleados	0	0
Aumento (Disminución) de Otras Provisiones	(152,797)	152,797
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	(1,764,645)	2,313,500
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	(1,695,778)	2,527,989
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(5,682)	(275,180)
Compra de Activos Intangibles	(4,579)	0
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión	(347,169)	(365,866)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(357,430)	(641,046)
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:		
Obtención de Préstamos	1,922,112	(1,675,115)
Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio	56,336	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación	1,978,448	(1,675,115)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	(74,760)	211,828
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	419,922	208,094
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	345,162	419,922

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

1. DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C.

DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C. es una SOCIEDAD ANONIMA CERRADA con domicilio fiscal en Av. 26 de Noviembre Nro. 2572 P.J. Virgen de Lourdes - Villa María del Triunfo - Lima, empresa peruana del sector ferretero, que inició sus actividades el 13.12.2007, con Registro Único del Contribuyente RUC 20517780732

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES.

- a) Los Principios y Prácticas Contables más importantes aplicados por DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C., para el registro de sus operaciones y en la preparación de sus Estados Financieros son los siguientes:

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros se preparan de los registros de contabilidad de la empresa de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) y oficializados por el Consejo Normativo de Contabilidad.

- b) **ADOPCION DE LAS NIIFs**

La empresa DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C., no tiene adoptado en el período 2014 las NIIFs.

- c) **CAJA Y BANCOS**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo representan depósitos a la vista o fondos de libre disposición en Instituciones bancarias.

- d) **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.**

Comprende las operaciones propias de la empresa y representan derechos reales y cobrables, de acuerdo con la valuación realizada al cierre del ejercicio contable.

Las letras de cambio que resultan de las facturas emitidas al crédito, son calificadas por la empresa y presentadas al banco en planillas de descuentos de letras. El banco califica y procede al abono en cuenta corriente de la empresa. Por política de la empresa DISTRIBUIDORA SOL DE ICA S.A.C. con la planilla de abono procede a descargar contablemente estas letras de los respectivos clientes. Salvo que el cliente no pague la letra descontada a su vencimiento en el banco y sea cargada en cuenta corriente, la empresa procede a activarla contablemente para ser cobrada.

- e) **CUENTA POR COBRAR DIVERSAS**

Comprende las operaciones propias de la empresa y representan derechos reales y cobrables, de acuerdo con la valuación realizada al cierre del ejercicio contable, además de otras cuentas relacionadas con el giro de la empresa.

- f) **EXISTENCIAS**

Comprende la Materia Prima, suministros y diversos, así como los Productos en Proceso y Productos Terminados que se encuentran en los Almacenes al 31.12.2014. Asimismo comprende las existencias que se encuentran en la Aduana y por lo tanto están por recibir e ingresar a los Almacenes de la empresa. Estos bienes realizables están registrados al costo de adquisición.

g) INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

DEPRECIACION INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El Activo Fijo, está registrados al costo de adquisición, de acuerdo a la normatividad vigente.

La depreciación de estos bienes, es calculada por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo al término de su vida útil estimada por la empresa en 10 años.

Los Activos Fijos adquiridos bajo el procedimiento de arrendamiento financiero, se encuentran contabilizados como parte del Activo Fijo y sus respectivas obligaciones de pagos futuros como parte del pasivo.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados al ejercicio contable en que se incurre, teniendo en cuenta también el aspecto tributario.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes del Activo Fijo se efectúan de conformidad con las normas vigentes.

h) OTROS ACTIVOS.-

Comprende principalmente el crédito fiscal del IGV, el crédito contra el impuesto a la renta y otros específicamente mencionados.

i) CONTINGENCIAS.

Los activos y pasivos contingentes no se provisionan y si ameritan que se revele en nota a los Estados Financieros.

j) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS.

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del ejercicio a medida en que se devengan. Los otros ingresos y gastos siguen el mismo procedimiento.

k) PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES.

La CTS- Compensación, tiempo, de servicios., de los trabajadores de la empresa se calcula por el íntegro de los derechos indemnizatorios. Semestralmente, en Mayo y en Noviembre de cada año se les deposita en la cuenta bancaria que tienen abierta cada trabajador en el Banco a su nombre el importe semestral de su CTS, con carácter cancelatorio.

l) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES QUE NO HAN SIDO ADOPTADOS ANTICIPADAMENTE

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

- Modificación a la NIC 32, “Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación” y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. Esta norma está vigente para períodos que comiencen después del 1 de enero de 2014

- Modificaciones a la NIC 36, ‘Deterioro de activos’, respecto de las revelaciones del valor recuperable de activos no financieros. Esta modificación eliminó ciertos requerimientos de revelación del valor recuperable de UGE que habían sido incluidas en la NIC 36 con consecuencia de la emisión de la NIIF 13. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2014.
- Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 – “Entidades de Inversión”, la cual provee una excepción para consolidar a cierto tipo de entidades que están definidas como “entidades de inversión”. Estas modificaciones proporcionan una solución específica por industria, generalmente requieren calificar estas entidades de inversión para contabilizar sus inversiones en donde tiene control a Valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2014.
- La NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza las porciones de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de resultados integrales, a menos que esto cree una divergencia contable. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable a partir del 1 de enero de 2015. La Compañía además considerará el impacto de las fases restantes de la NIIF 9 cuando éstas sean culminadas por el IASB.
- IFRIC 21, ‘Gravámenes’, establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar al pago de un gravamen y cuándo se deberá reconocer un pasivo/obligación. La Compañía no está actualmente sujeto a gravámenes significativos de modo que el impacto en la Compañía no es importante.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

3. BASE DE CONVERSION EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes en la fecha en que estas se realizan. Al cierre del ejercicio, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigente a esa fecha, el cual fue S/. 2.981 venta y S/. 2.989 compra (S/. 2.794 venta y S/. 2.796 compra en 2013) por US\$ 1.00

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Caja	23,485	21,811
Fondos fijos	0	73,001
Bco de Crédito 380-2076476-O MN	71,979	230,018
Bco de Crédito 380-1763564-O MN	218,226	8,364
Bco de Crédito 380-1760234-1 ME	242	1,628
Bco de Crédito 380-2041764-1 ME	0	61,270
Bco Continental 240-0100046429-O MN	67	0
Bco de la Nación Detracciones	31,163	23,830
	<u>345,162</u>	<u>419,922</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas no emitidas	0	233,585
Emitidas en cartera	0	430,229
Facturas por cobrar MN	3,724,222	3,271,008
Facturas por cobrar ME	418,104	0
Depósitos en exceso por aplicar	-33,882	0
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	-166,494	-166,494
	<u>3,941,950</u>	<u>3,768,328</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Préstamos al personal	27,640	22,778
Entregas a rendir cuenta	291	0
Otras cuentas por cobrar diversas	67,285	0
Otras cuentas por cobrar diversas	111,237	0
Otras cuentas por cobrar diversas	233,140	67,285
Cuentas por rendir caja chica	2,317	0
Recibos por honorarios por rendir	4,640	0
	<u>446,550</u>	<u>90,063</u>

7. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Productos terminados	249,390	335,682
Productos en proceso	8,000	0
Existencias x recibir	63,336	212,432
	<u>320,726</u>	<u>548,114</u>

8. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	31.12.2013	Adiciones	Retiros	31.12.2014
Costo	S/.	S/.	S/.	S/.
Terrenos	1,591,422	0		1,591,422
Edificaciones	2,500	0		2,500
Equipo de transporte	72,080	0		72,080
Muebles Enseres	5,034	1,780		6,814
Equipos diversos	49,276	3,903		53,179
Equipo de cómputo	5,603	0	-690	4,913
	1,725,916	5,682	-690	1,730,908
Depreciación				
Edificaciones	10	125		135
Equipos de transporte	2,403	14,416		16,819
Muebles y enseres	398	636		1,034
Equipos Diversos	11,069	74	-98	11,045
Equipo de cómputo	0	4,839		4,839
	13,880	20,090	-98	33,871
	1,712,036	-14,407	-592	1,697,037

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por pagar MN	4,573,892	4,131,792
Facturas por pagar ME	294,404	0
Anticipos a proveedores	-5,961	0
Letras por pagar	353,365	463,365
Honorarios por pagar	1,500	2,778
	5,217,200	4,597,935

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2014	2013
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
IGV - Cuenta propia	18,988	67,707
IGV - Cuenta Propia años anteriores	(8,712)	0
IGV - Pago Exceso	(1,981)	0
IGV - por Aplicar	(817)	0
IGV - Régimen de percepciones	53,236	0
IGV - Percepciones por aplicar	96,044	0
IGV - Por Aplicar	(8,743)	(12,442)
Renta de tercera categoría	3	(254,062)
Renta de cuarta categoría	306	556
Renta de quinta categoría	3,487	2,753
Otras retenciones	0	15,115
Renta de tercera categoría	0	14,213
EsSalud	2,143	1,969
Sistema Nacional de Pensiones	915	1,012
EsSalud Vida	65	75
AFP Integra	1,488	1,104
AFP Prima	166	0
AFP Profuturo	741	688
Remuneraciones por Pagar	888	0
Gratificaciones por Pagar	309	0
Compensación por Tiempo de Servicio	0	4,437
Leasing	0	1,553,470
Otras cuentas por pagar diversas	0	20,918
	<u>158,526</u>	<u>1,417,513</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Préstamo Banco de Crédito ME	1,363,719	0
Préstamo Banco de Crédito MN	0	40,000
Contratos de Arrendamiento Financiero	57,319	81,565
Pagarés	600,000	0
Comisión Carta Fianza	22,640	0
	<u>2,043,678</u>	<u>121,565</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Accionistas	201,000	201,000
	<u>201,000</u>	<u>201,000</u>

13. RESERVA LEGAL

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

14. VENTAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ventas Mercaderías	<u>39,376,635</u>	<u>31,444,707</u>
	<u>39,376,635</u>	<u>31,444,707</u>

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Costo de productos vendidos	<u>39,096,778</u>	<u>31,119,779</u>
	<u>39,096,778</u>	<u>31,119,779</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la tasa de impuesto a la renta es de 30% por ciento sobre la utilidad gravable.

17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos.
- (b) Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos recibidos. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Las personas jurídicas que realicen transacciones con partes vinculadas o con sujetos residentes en territorios de baja o nula imposición, deberán:

- (1) presentar Declaración jurada anual informativa de las transacciones que realicen con las referidas empresas, cuando el monto de estas transacciones resulte mayor a S/.200,000 ,y
- (2) contar con un Estudio Técnico de Precios de Transferencia, además de la documentación sustentatoria de este Estudio, cuando el monto de sus ingresos devengados superen los S/.6,000,000 y hubieran efectuado transacciones con empresas vinculadas y transacciones realizadas desde, hacia y a través de países de baja o nula imposición, en un monto superior a (en miles) S/.1,000,000

La Compañía ha realizado los Estudios Técnicos de Precios de Transferencia correspondiente a los años 2014 y 2013. La Gerencia de la Compañía y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no existen contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2013.

18. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

(a) Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos y transacciones con otros instrumentos financieros.

(a) Cuentas por cobrar

La Compañía efectúa sus ventas al contado y al crédito. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero. Por las cuentas por cobrar comerciales la Gerencia efectúa un análisis individual por cada cliente respecto su viabilidad financiera antes de iniciar negociaciones comerciales con estos, considerando las condiciones del crédito. La Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito en este rubro.

(b) Instrumentos financieros y depósitos bancarios

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de Administración y Finanzas de acuerdo con las políticas de la Compañía. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte. La máxima exposición al riesgo de crédito por los componentes de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 proviene del rubro efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda y riesgo sobre inversiones en acciones. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos y préstamos; los cuales están expuestos a riesgo de moneda y de interés.

El análisis de sensibilidad que se muestra en la siguiente sección se relaciona con la posición al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013. El análisis de sensibilidad ha sido preparado considerando que el monto de la deuda neta y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera permanecen constantes.

(a) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija. Al 31 de diciembre de 2014, la deuda a largo plazo mantenida por la Compañía está relacionada con contratos de pagarés bancarios los cuales están sujetos a tasas de intereses fijas. Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene deudas con tasa variable, las cuales estarían expuestas a un riesgo de cambio en la tasa de interés.

(b) Riesgo de moneda

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable a los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente nuevos soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses.

La Compañía maneja este riesgo mediante la realización de sus principales transacciones en su moneda funcional.

Al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia de la Compañía ha analizado las proyecciones de las fluctuaciones del año 2015 en el tipo de cambio local y estima que dichas fluctuaciones no serán significativas.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros. La Compañía controla su riesgo a la escasez de fondos, cumpliendo de manera oportuna con sus obligaciones financieras.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el “Patrimonio neto” que se muestra en el balance general, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

19. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En opinión de la Gerencia de la Compañía, el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.