

PRAXIS COMERCIAL S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y
2013 junto con el dictamen de los auditores
independientes



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

Contenido

	Página
Dictamen de los auditores independientes	2-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-28



Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.
Auditores & consultores

Jr. Lomas de los Pensamientos N° 276
 Urb. Prolongación Benavides
 Surco Lima – Perú
 Teléfono (51-1) 274-7790 – 722-2336
 Celular (51-1) 996476040 - 996476020

Calle Diego Ferré N° 219
 Urb. Las Mercedes
 Piura – Perú
 Teléfono (51-073) 513968
 Celular (51-1) 996476040 - 996476020

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
PRAXIS COMERCIAL S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRAXIS COMERCIAL S.A.C.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto, y estado 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

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan 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

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, 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 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.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación...)

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

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **PRAXIS COMERCIAL S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF.

Otros asuntos

6. Los estados financieros de **PRAXIS COMERCIAL S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2012, antes de los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido examinados ni dictaminados por auditores independientes y solo se presentan para fines comparativos.
7. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros 2014 y 2013, también hemos auditado los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera que han sido incluidos en el estado separado de situación financiera al 1 de enero de 2013. En nuestra opinión, tales ajustes son razonables y se han reconocido apropiadamente.

Refrendado por

Juan Ramos Imán (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 34063

Viera, Ramos & Asociados S.Civil.R.Ltda.

10 de junio, 2015
Lima, Perú

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2013</u>
ACTIVO				
Efectivo y equivalente de efectivo	5	573,588	872,874	632,692
Cuentas por cobrar comerciales	6	15,154,933	32,155,326	21,424,430
Cuentas por cobrar diversas	7	14,625,966	11,485,473	7,689,708
Existencias	8	16,679,772	20,475,862	21,902,867
Gastos pagados por anticipado		641,229	266,250	347,093
Total activo corriente		<u>47,675,488</u>	<u>65,255,785</u>	<u>51,996,790</u>
Instalaciones, maquinaria y equipo, neto	9	14,474,428	14,255,859	13,699,585
Intangibles, neto		504,410	409,051	285,729
Total activo no corriente		<u>14,978,838</u>	<u>14,664,910</u>	<u>13,985,314</u>
TOTAL ACTIVO		<u>62,654,326</u>	<u>79,920,695</u>	<u>65,982,104</u>
Obligaciones financieras	10	14,514,098	13,483,465	13,878,517
Cuentas por pagar comerciales	11	17,187,057	23,765,763	16,179,833
Otras cuentas por pagar	12	6,447,839	20,854,165	14,621,747
Total pasivo corriente		<u>38,148,994</u>	<u>58,103,393</u>	<u>44,680,097</u>
Obligaciones financieras largo plazo	10	2,809,047	18,820	-
Impuesto a la renta diferido		109,745	181,526	181,526
Total pasivo no corriente		<u>2,918,792</u>	<u>200,346</u>	<u>181,526</u>
TOTAL PASIVO		<u>41,067,786</u>	<u>58,303,739</u>	<u>44,861,623</u>
Capital social	13	11,373,154	11,373,154	11,373,154
Reserva legal	14	1,432,571	568,466	568,466
Resultados acumulados	15	8,780,815	9,675,336	9,178,861
Total patrimonio neto		<u>21,586,540</u>	<u>21,616,956</u>	<u>21,120,481</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>62,654,326</u>	<u>79,920,695</u>	<u>65,982,104</u>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ventas	17	88,746,266	97,418,392
Costo de ventas y servicios	18	<u>(77,642,182)</u>	<u>(85,460,986)</u>
Utilidad bruta		<u>11,104,084</u>	<u>11,957,406</u>
Gastos de venta	19	(4,224,110)	(8,400,737)
Gastos de administración	20	(5,277,289)	(965,535)
Otros ingresos	21	1,258,838	1,025,063
		<u>(8,242,561)</u>	<u>(8,341,209)</u>
Utilidad de operación		<u>2,861,523</u>	<u>3,616,197</u>
financieros, neto	22	(508,705)	(1,320,824)
Diferencia de cambio, neta	3 a.	<u>(1,243,605)</u>	<u>(1,305,565)</u>
		<u>(1,752,310)</u>	<u>(2,626,389)</u>
Utilidad de impuesto a la renta		<u>1,109,213</u>	<u>989,808</u>
Impuesto a la renta corriente	23	(442,906)	(313,113)
Utilidad neta		<u><u>666,307</u></u>	<u><u>676,695</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2012	11,373,154	568,466	9,178,861	21,120,481
Ajuste	-	-	(180,220)	(180,220)
Utilidad neta	-	-	676,695	676,695
Saldos al 31 de diciembre de 2013	11,373,154	568,466	9,675,336	21,616,956
Aplicación a reserva legal	-	864,105	(864,105)	-
Aplicación a Impuesto renta diferido	-	-	(71,781)	(71,781)
Ajuste	-	-	(38,029)	(38,029)
Pago de dividendos	-	-	(586,913)	(586,913)
Utilidad neta	-	-	666,307	666,307
Saldos al 31 de diciembre de 2014	11,373,154	1,432,571	8,780,815	21,586,540

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	666,307	676,695
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	420,666	293,172
Amortización	48,784	-
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	226,698	181,702
Ajuste de activo fijo	35,505	-
Ajuste en el patrimonio	(38,029)	(170,307)
Aplicación Impuesto renta diferido	(71,781)	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar comerciales	16,773,695	(10,922,511)
Otras cuentas por cobrar	(3,140,493)	(3,795,765)
Existencias	3,796,090	1,427,005
Gastos pagados por anticipado	(374,979)	80,843
Cuentas por pagar comerciales	(6,578,706)	7,585,930
Otras cuentas por pagar	(14,478,107)	6,232,418
Efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	<u>(2,714,350)</u>	<u>1,589,182</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(674,740)	(756,351)
Adquisición de activos intangibles	(144,143)	(123,322)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(818,883)</u>	<u>(879,673)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(586,913)	-
Cambios de obligaciones financieras, neto	3,820,860	(469,327)
Efectivo proveniente (utilizado en) de las actividades de financiamiento	<u>3,233,947</u>	<u>(469,327)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	(299,286)	240,182
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	872,874	632,692
Saldo de efectivo al final del ejercicio	<u>573,588</u>	<u>872,874</u>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

1. Identificación y actividad económica

a. Identificación

PRAXIS COMERCIAL S.A.C. (en adelante "la Compañía") se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 18 de setiembre de 1990, iniciando sus operaciones la misma fecha.

La compañía realiza su actividad económica en la ciudad de Lima pudiendo establecer sucursales, agencias, u oficinas y representaciones en cualquier lugar del territorio Peruano o del extranjero.

Su domicilio fiscal se encuentra en Avenida Mariscal Oscar R. Benavides N° 861, distrito de Lima - Cercado, provincia y departamento de Lima.

b. Actividad Económica

Tiene por objeto dedicarse a la importación y venta local de papel para la industria gráfica, imprentas, editoriales, agencia publicitarias, entre otras.

c. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de al 2013 han sido autorizados por la Gerencia durante el primer trimestre de 2014 y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro segundo trimestre del 2014. En opinión de la Gerencia General los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. Principios contables

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía 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 (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) y ciertas prácticas contables de uso normal en el Perú como son las referidas a las tasas de depreciación del activo fijo, entre otras.

En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante el Consejo), es la entidad responsable de oficializar estas normas. Recién en el mes noviembre 2012 ha oficializado aquellas de aplicación vigente internacionalmente, a partir del año 2012. No obstante, mantiene la utilización del método de participación patrimonial. La Compañía estima adecuarse plenamente a las NIIF en el 2014.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicadas en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

a. Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros se corrigen en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce. Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a las ventas y costos e impuesto a la renta diferido.

b. Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es a su vez la moneda funcional determinada por la Compañía.

c. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS) y se expresan en moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha. Las ganancias o pérdidas que se generen entre el tipo de cambio de liquidación de las transacciones o de cierre del estado de situación financiera y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones, son reconocidas en el estado de resultados integrales en el período en que se generan.

d. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable (efectivo) y a su valor nominal (cuentas por cobrar y cuentas por pagar), más (menos) los costos directamente relacionados con la transacción.

i.1) Clasificación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Gerencia, teniendo en cuenta la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características, determina cuál es la clasificación que les corresponde. A la Compañía solo le aplica los acápite (i) y (ii) siguientes:

(i) Activos al valor razonable con efecto en resultados que incluye el efectivo.

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable se registran en el estado de ganancias y pérdidas.

(ii) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal.

Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales en la cuenta “Estimación para cuentas de cobranza dudosa”.

i.2) Clasificación de pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, se ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado y comprenden las obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar; se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

i.3) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

i.4) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero 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, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

i.5) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras importantes del prestatario o grupo de prestatarios, incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses, probabilidad de

reestructuración o quiebra de la Compañía u otra reorganización Empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago. Para el caso de las cuentas por cobrar, la Compañía considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días, por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados favorables y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

e. Existencias

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se presentan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlas en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

f. Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada

Las instalaciones, maquinaria y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales indicadas en la Nota 9. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar el inmueble, maquinaria y equipo la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

g. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias, siendo calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, consistente en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.

h. Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero se sigue el método de mostrar en el activo fijo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan y la depreciación se calcula de acuerdo a las tasas indicadas en la Nota 9.

i. Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que, la probabilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del periodo en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o ingreso de recursos, respectivamente.

- j. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos
Los ingresos y costos se reconocen como sigue: (a) ingresos por venta de mercadería y el costo de venta relacionado, son reconocidos en el ejercicio en el que se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad; es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; el grado de terminación de la transacción, en la fecha del estado de situación pueda ser cuantificado confiablemente y los costos incurridos en la prestación así como los que quedan por incurrir hasta completada, puedan cuantificarse confiablemente.
- k. Nuevas normas y modificaciones a normas emitidas e interpretaciones aprobadas por el CNC adoptadas en el Perú a partir de 2013

Mediante la Resolución N° 053-2013-EF/30, el CNC aprobó oficializar para su aplicación en el Perú, la versión 2013 de las NIC, las NIIF, las CINIIF, y SIC, las cuales sustituirán a las normas correspondientes a la versión 2012, de acuerdo a la respectiva fecha de vigencia contenida en cada una de las Normas que se oficializan mediante la presente Resolución; en consecuencia, continuarán vigentes las Normas oficializadas anteriormente, en tanto no sean modificadas o sustituidas, en su contenido y vigencia.

La Compañía revisó en el 2013 estas normas y determinó que: (i) las siguientes normas: NIIF 1, NIIF 2, NIIF 3, NIIF5, NIC 20, NIC 29, NIC 31, NIC 40, NIC 41, CINIIF 8, CINIIF 9, CINIIF 11, CINIIF 13, CINIIF 14, CINIIF 15, CINIIF 16, CINIIF 17 y CINIIF 19, no han sido adoptadas porque no son aplicables a las operaciones actuales de la Compañía, por no ser una entidad pública. (ii) las demás normas no han tenido un cambio importante o no han tenido un efecto significativo de su adopción, excepto lo que se refiere a la NIC 1 “Presentación de estados financieros”, por el cambio de denominaciones de los estados financieros de balance general a estado de situación financiera, de estado de ganancias y pérdidas a estado de resultados; y la incorporación del estado del resultado integral, entre otras.

- l. Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas por el IASB aplicables a partir del 1 de enero de 2013

Para la preparación de estos estados financieros, los siguientes pronunciamientos nuevos, revisados o modificados son obligatorios por primera vez para el año financiero que comienza el 1 de enero de 2013.

- Enmienda a la NIC 1 llamada Presentación de elementos de Otros Resultados Integrales (emitido en junio de 2011) –
- Enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Mejoras Anuales de NIIF Ciclo 2009–2011, emitida en Mayo 2012) –
- Enmienda a NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo (Mejoras anuales de NIIFs Ciclo 2009–2011, emitidas en Mayo 2012) -
- Enmienda a NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación (Mejoras anuales a NIIF Ciclo 2009–2011, emitida en Mayo de 2012) –
- Enmienda a NIIF 7 llamada Revelaciones - Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (emitidos en Diciembre de 2011) –
- NIIF 13 Medición del valor razonable (emitida en mayo de 2011) –
- NIC 19 revisada Beneficios a los Empleados (emitida en junio de 2011) –

- m. Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas por el IASB aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros

La Compañía aún no ha aplicado las siguientes declaraciones nuevas, revisadas o modificadas que han sido emitidas por la IASB pero que aún no son vigentes en el año financiero que empieza el 1 de enero de 2013. La Dirección anticipa que las nuevas normas, enmiendas e interpretaciones serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía cuando estén vigentes. La Compañía ha evaluado, en los casos aplicables, el impacto potencial de todas estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones que serán vigentes en periodos futuros.

- Modificaciones a la NIC 32 titulada Compensación de Activos y Pasivos Financieros (emitida en diciembre de 2011) -
- Modificaciones a la NIC 36 titulada Información a Revelar del importe recuperable de los activos no financieros (emitida en mayo de 2013) –
- Modificaciones a la NIC 39 titulada Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas (emitida en junio de 2013) –
- Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 titulada Entidades de Inversión (emitida en octubre de 2012) –
- NIIF 9 Instrumentos financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010).
- La CINIF 21 Gravámenes (emitida en mayo 2013) –

3. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta:

a. Riesgo de tipo de cambio

Las transacciones en moneda extranjera se pactan en dólares estadounidenses y están vinculados con cuentas por cobrar comerciales, deuda con proveedores y terceros, consecuentemente, la Compañía está expuesta a las fluctuaciones severas en los tipos de cambio de dicha moneda. La utilización de contratos a futuro para reducir su exposición a la variación del tipo de cambio no ha sido considerada, dado que la Gerencia estima que, de acuerdo con las proyecciones macroeconómicas disponibles, no se producirán variaciones bruscas en los tipos de cambio en el corto plazo.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio era de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta (S/.2.794 y S/.2.796 al 31 de diciembre de 2013) respectivamente. Los activos y pasivos expresados en miles de dólares estadounidenses son los siguientes:

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	151,015	231,361
Cuentas por cobrar comerciales	3,301,288	11,849,990
Cuentas por cobrar diversas	1,283,916	283,802
	<u>4,736,219</u>	<u>12,365,153</u>
Pasivos		
Obligaciones financieros	5,795,632	5,051,343
Cuentas por pagar comerciales	5,716,742	3,270,597
Otras cuentas por pagar	108,377	6,914,022
	<u>11,620,751</u>	<u>15,235,962</u>
Posición pasiva, neta	<u>(6,884,532)</u>	<u>(2,870,809)</u>

Durante el ejercicio 2014 la Compañía registró ganancias y pérdidas por diferencia de cambio por S/. 3,469,676 y S/. 4,713,281, respectivamente (S/.5,245,268 y S/.6,550,833, en el 2013, respectivamente).

b. Riesgo tasas de interés

La Compañía mantiene sus pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija de mercado; por lo que no mantiene este tipo de riesgo.

c. Concentración y riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito individual están limitadas debido a la amplia base de clientes, y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones.

d. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo no esté disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable.

La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de vencimientos de activos y pasivos de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros.

4. Transacciones que no representan movimientos de fondos

Durante el año 2014 la Compañía ha comprado de activo fijo mediante contrato de arrendamiento financiero por S/. 21,411 el cual se encuentra pendiente de pago.

5. Efectivo y equivalente de efectivo

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Caja y fondos fijos	47,133	303,815	570,651
Cuentas corrientes	526,455	569,059	62,041
Total	573,588	872,874	632,692

- a. La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales en monedas nacional y extranjera y los fondos son de libre disponibilidad.

6. Cuentas por cobrar comerciales

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Facturas a terceros	6,370,434	9,458,178	12,836,399
Letras en descuento	4,946,040	18,561,021	6,815,647
Letras en cartera	4,867,767	4,938,737	2,383,379
	16,184,241	32,957,936	22,035,425
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(1,029,308)	(802,610)	(610,995)
Total	15,154,933	32,155,326	21,424,430

- a. Las facturas y letras por cobrar están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y se originan principalmente por la venta de mercadería.
- b. La estimación para cuentas de cobranza dudosa tuvo el siguiente movimiento:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Saldo inicial	802,610	610,995	617,303
Aumentos	226,698	181,702	-
Ajuste	-	9,913	(6,308)
Saldo final	1,029,308	802,610	610,995

7. Cuentas por cobrar diversas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

		31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Prestamos al personal	a.	125,398	109,195	111,774
Crédito por Impuesto General a la Ventas	b.	6,788,790	5,596,983	4,244,448
Pagos a cuenta del impuesto a la renta		1,751,789	1,102,732	-
Reclamaciones a terceros		111,778	58,596	197,119
Anticipos a proveedores		822,910	769,516	417,430
Préstamos a terceros	c.	4,382,341	2,253,015	2,107,051
Depósitos en garantía de local arrendado		86,058	114,927	114,927
Cuentas por cobrar diversas a partes relacionadas	d.	296,906	1,457,165	125,936
Cuentas por cobrar diversas		259,996	23,344	371,023
Total		14,625,966	11,485,473	7,689,708

- a. Incluye principalmente préstamos a trabajadores de la Compañía, no generan intereses y son de vencimiento corriente.
- b. Incluye principalmente el crédito por impuesto general a las ventas por percepciones S/.6,252,419 se considera de recuperación corriente.
- c. Los préstamos a terceros comprenden lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
TWT Group S.A.C.	-	216,753
Inversiones Yumen S.A.C.	557,322	348,878
Rodiam Investments S.A.C.	3,708,278	1,444,461
Studio Digital Editores S.A.C.	10,016	8,780
Heral Mol	106,725	234,143
Total	4,382,341	2,253,015

- d. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas comprenden lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Corporación Praxis S.A.C.	170,970	745,499
Entregas a rendir accionistas	125,936	152,866
Préstamos a accionistas	-	558,800
Total	296,906	1,457,165

8. Existencias

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Mercadería	12,424,811	15,594,220	16,232,700
Embalajes	-	25,715	25,715
Existencia en tránsito	4,254,961	4,855,927	5,644,452
	16,679,772	20,475,862	21,902,867

9. Inmueble, maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada

El movimiento y la composición del rubro es el siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	Saldos al	Adiciones	Ventas, Bajas y/o reclasific	Saldos al
	31.12.2013			31.12.2014
<u>2014</u>				
Costo				
Terrenos	9,546,978	24,397		9,571,375
Edificaciones	4,924,471	467,714		5,392,185
Instalaciones	100,864	24,367		125,231
Maquinaria y equipo	913,572	6,128	718,244	1,637,944
Unidades de transporte	1,160,769	16,558	(157,110)	1,020,217
Muebles y enseres	230,729	11,578		242,307
Equipos de computo	1,454,474	119,494	(766,983)	806,985
Equipos diversos	144,576		758,317	902,893
Unidades de reemplazo	6,773	4,504		11,277
Trabajos en curso	1,345,576		(739,474)	606,102
	19,828,782	674,740	(187,006)	20,316,516
Depreciación acumulada				
Edificaciones	(2,369,793)	(198,888)	15,574	(2,553,107)
Maquinaria y equipo	(837,557)	(68,837)	771	(905,623)
Unidades de transporte	(954,136)	(58,545)	128,989	(883,692)
Muebles y enseres	(158,221)	(9,494)	(1,941)	(169,656)
Equipos de computo	(639,818)	(83,924)	973	(722,769)
Equipos diversos	(613,398)	(978)	7,135	(607,241)
	(5,572,923)	(420,666)	151,501	(5,842,088)
Costo neto	14,255,859		(35,505)	14,474,428
<u>2013</u>				
Costo	18,979,336	849,446		19,828,782

Depreciación acumulada	(5,279,751)	(293,172)	(5,572,923)
Costo neto	<u>13,699,585</u>		<u>14,255,859</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre del 2013, es mayores a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esa fecha.

La depreciación se calcula utilizando las siguientes tasas anuales:

Instalaciones	5%
Maquinaria y equipo	10%
Unidades de transporte	20% y 50%
Muebles y enseres	10%
Equipos diversos	10%
Equipos de cómputo	25%

10. Obligaciones financieras

Este rubro comprende las siguientes deudas:

Acreedor	Clase de Obligación	Tasa de Interés Anual	Moneda Extranjera				Total	
			%	2014	2013	2012	2014	2013
			US\$	US\$	US\$	S/.	S/.	S/.
BBVA Banco Continental	Pagaré bancario		1,079,465	2,127,181	2,921,011	3,226,519	5,947,599	7,535,337
Banco Internacional	Pagaré bancario		306,915	102,753	596,144	917,370	287,297	1,537,878
Banco de Crédito del Perú	Pagaré bancario		4,402,089	2,774,204	1,862,714	13,157,845	7,756,674	4,805,302
Banco de Crédito del Perú	Arrendamiento Financiero		7,163	47,205	-	21,411	114,143	-
Cargos diferidos				-	-		(603,428)	-
Total			5,795,632	5,051,343	5,379,869	17,323,145	13,502,285	13,878,517
Parte corriente			4,855,837	5,044,612	-	14,514,098	13,483,465	13,878,517
Parte no corriente			939,795	6,731	-	2,809,047	18,820	-

11. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Facturas	11,386,466	14,612,358	4,953,963
Letras	5,789,987	9,151,715	10,310,239
Otros	10,604	1,690	915,631
	17,187,057	23,765,763	16,179,833

12. Otras cuentas por pagar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Vacaciones, gratificaciones y otras remuneraciones por pagar	203,768	264,144	216,744
Tributos por pagar	61,152	58,675	1,233,607
Letras en descuento	-	18,561,021	6,815,647
Prestamos de terceros	478,240	1,230,920	-
Préstamos por pagar a partes relacionadas	239,015	349,500	-
Anticipos de clientes	5,313,793	163,047	6,231,436
Cuentas por pagar diversas	151,870	226,858	124,313
Total	6,447,838	20,854,165	14,621,747

a. Los préstamos de terceros comprenden lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Aduanera Capricornio S.A.C.	-	101,819
Rodiam Investments S.A.C.	-	1,053,547
Larrea Castillo José	478,240	-
Otros menores	-	234,144
Total	478,240	1,230,920

b. Corresponde a préstamo recibido de accionista por US\$69,432, los cuales generan intereses y es de vencimiento corriente.

13. Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social es de S/.11,373154 representado por 11,373154 acciones pagadas de S/.1.00 de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

Participación individual en el capital	Número de Accionistas	Porcentaje de Participación
De 0.01 – 10.00	1	1.00%
De 10.01 - 99.99	1	99.00%
Total	2	100.00%

14. 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 se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

15. Resultados acumulados

De conformidad con la Ley 27804 de fecha 24 de agosto del 2002, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta a partir del ejercicio 2003, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades a partir del 1° de enero de 2003, retendrán el 4.1% de las mismas, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. A partir del año 2015 las tasas han cambiado según se indican en el literal a) de la Nota 24.

16. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2014, según los asesores legales, la Compañía no posee procesos judiciales pendientes de resolución que puedan afectar la razonabilidad de los estados financieros.

17. Ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Venta de mercadería	88,706,979	97,342,675
Otras ventas	39,287	75,717

88,746,266	97,418,392
------------	------------

18. Costo de ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Saldo inicial de mercaderías	15,216,370	15,854,850
Compras	74,850,623	84,822,506
Saldo final de mercaderías	(12,424,811)	(15,216,370)
	77,642,182	85,460,986

19. Gastos de ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Cargas de personal	1,518,605	418,618
Servicios prestados por terceros	2,442,921	7,397,603
Tributos	14,374	-
Gastos diversos de gestión	119,850	293,099
Depreciación	128,360	291,417
	4,224,110	8,400,737

20. Gastos de administración

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Cargas de personal	2,492,561	328,683
Servicios de terceros	1,844,727	368,209
Tributos	70,810	78,869
Cargas diversas de gestión	301,403	6,317
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	226,698	181,702
Depreciación	292,306	1,755
Amortización	48,784	-

5,277,289	965,535
-----------	---------

21. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Alquiler de oficinas	754,944	442,181
Descuentos obtenidos	375,360	332,257
Otros ingresos financieros	128,534	250,625
	1,258,838	1,025,063

22. (Gastos) ingresos financieros, neto

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	31.12.2014	31.12.2013
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses y gastos de pagarés bancarios	(613,698)	(533,852)
Intereses y gastos de contratos de arrendamiento Financieros	(4,444)	(7,779)
Intereses y gastos de letras en descuento de clientes	(316,108)	(840,261)
Intereses y gastos de letras a proveedores	(2,187)	(83,926)
Otros gastos financieros	(20,855)	(14,983)
	(957,292)	(1,481,001)
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses de préstamos otorgados	91,865	156,666
Intereses renovación letras protestadas	345,342	-
Otros ingresos financieros	11,380	3,511
	448,587	160,177
Neto	(508,705)	(1,320,824)

23. Impuesto a la renta

A continuación se muestra la conciliación entre el resultado contable y la renta neta imponible (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,109,213	989,808
Partidas conciliatorias		
Adiciones		
1. Sanciones administrativas y fiscales	12,127	3,617
2. Gastos no aceptados	148,389	48,572
3. Depreciación por revaluación voluntaria	69,574	-
4. Exceso valor de mercado remuneraciones	68,598	-
5. Otros reparos	68,453	1,714
	<u>367,141</u>	<u>53,903</u>
Renta neta imponible	1,476,354	1,043,711
	<u>442,906</u>	<u>313,113</u>

24. Situación tributaria

- a. La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, la tasa de impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la renta neta imponible.

Si la Compañía distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país.

De acuerdo a la Ley 30296 vigente a partir del 1 de enero de 2015, se ha modificado la tasa del impuesto a la renta, la misma que será aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores considerando las siguientes tasas:

- Ejercicio gravable 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio gravable 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio gravable 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, en atención a dicha Ley, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la Compañía por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

A partir del 1 de enero de 2007 el contribuyente debe liquidar y pagar el 4.1% del impuesto de manera directa, sin que se requiera de una previa fiscalización por parte de la Administración Tributaria, dentro del mes siguiente de efectuada la disposición indirecta de la renta, conjuntamente con sus obligaciones de periodicidad mensual. A partir del 1 de enero de 2008, en caso no sea posible determinar el momento en que se efectuó la disposición indirecta de renta, el impuesto debe abonarse dentro del mes siguiente a la fecha en que se devengó el gasto, y de no ser posible determinar la fecha de devengo del gasto, el impuesto debe abonarse en el mes de enero del ejercicio siguiente a aquel en el cual se efectuó la disposición indirecta de renta.

- b. La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta y el Impuesto General a las Ventas calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2011 a 2014 están sujetas a fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria pueden dar a las normas legales vigentes no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2011.

- c. A partir del año 2001, para los efectos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia por transacciones con Compañías vinculadas económicamente y con Compañías con residencia en territorio de baja o nula imposición deberán estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. La Gerencia de la Compañía considera que para propósitos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre Compañías vinculadas económicamente y con Compañías con residencia en territorio de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014.
- d. A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, el mismo que se calculó sobre el valor de sus activos netos. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos que exceden S/. 1 millón de nuevos soles. El citado impuesto puede ser

pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del año.

- e. Se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

A partir del mes de agosto 2012, a efectos que proceda la retención del Impuesto a la Renta de no domiciliados con la tasa del 15% por servicios de asistencia técnica se ha eliminado la obligación de presentar una declaración jurada expedida por la Compañía no domiciliada (en la que declara la prestación del servicio y el registro de los ingresos). Asimismo, se ha dispuesto que el usuario local de la asistencia técnica está obligado a obtener y presentar a la SUNAT un informe de una sociedad auditora en el que se certifique que la asistencia técnica ha sido efectivamente prestada, siempre que la contraprestación por los servicios de asistencia técnica, comprendidos en un mismo contrato, incluidas sus prórrogas y/o modificaciones, superen las 140 IUT.

- f. El Decreto Legislativo N° 976 reduce el monto mínimo a partir del cual debe de utilizarse medios de pago, estableciéndose que serán a partir de S/.3,500 u US\$ 1,000, hasta el ejercicio 2007 el monto fue S/.5,000 o US\$ 1,500. Asimismo, establece que se irá reduciendo gradualmente la alícuota del impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) hasta el ejercicio 2010 de acuerdo a lo siguiente:

Ejercicio 2008	: 0.07 %
Ejercicio 2009	: 0.06 %
A partir de 01.01.2010	: 0.05 %

23 Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Como se explica en la nota 1(d) estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF. Las políticas contables descritas en la nota 3 se han aplicado en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de la situación financiera inicial con arreglo a las NIIF al 1 de enero de 2013.

La NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, otorga a las entidades que las adoptan por primera vez ciertas exenciones de aplicación retrospectiva de determinadas NIIF.

La exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido considerar en su proceso de adopciones de NIIF está referida a la medición de ciertas partidas de inmueble, maquinaria y equipo a su valor razonable como costo atribuido, sobre la base del valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición.

La explicación de cómo la transición de PCGA en Perú a NIIF ha tenido un efecto en la situación financiera de la Compañía, los resultados del periodo y los flujos de efectivo se muestran en los siguientes cuadros y notas adjuntas:

(a) Reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2013:

	Notas	01.01.2013	Ajustes NIIF	01.01.2013
ACTIVO				
Efectivo y equivalente de efectivo	5	573,588	-	632,692
Cuentas por cobrar comerciales	6	15,154,933	-	21,424,430
Cuentas por cobrar diversas	7	14,625,966	-	7,689,708
Existencias	8	16,679,772	-	21,902,867
Gastos pagados por anticipado		641,229	-	347,093
Total activo corriente		47,675,488	-	51,996,790
Instalaciones, maquinaria y equipo, neto	9	14,474,428	-	13,699,585
Intangibles, neto		504,410	-	285,729
Total activo no corriente		14,978,838	-	13,985,314
TOTAL ACTIVO		62,654,326	-	65,982,104
Obligaciones financieras	10	14,514,098	-	13,878,517
Cuentas por pagar comerciales	11	17,187,057	-	16,179,833
Otras cuentas por pagar	12	6,447,839	-	14,621,747
Total pasivo corriente		38,148,994	-	44,680,097
Obligaciones financieras largo plazo	10	2,809,047	-	-
Impuesto a la renta diferido		109,745	-	181,526
Total pasivo no corriente		2,918,792	-	181,526
TOTAL PASIVO		41,067,786	-	44,861,623
Capital social	13	11,373,154	-	11,373,154
Reserva legal	14	1,432,571	-	568,466
Resultados acumulados	15	8,780,815	-	9,178,861
Total patrimonio neto		21,586,540	-	21,120,481
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		62,654,326	-	65,982,104

(b) Reconciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013:

	Notas	31.12.2013	Ajustes NIIF	31.12.2013
ACTIVO				
Efectivo y equivalente de efectivo	5	872,874	-	872,874
Cuentas por cobrar comerciales	6	32,155,326	-	32,155,326
Cuentas por cobrar diversas	7	11,485,473	-	11,485,473
Existencias	8	20,475,862	-	20,475,862
Gastos pagados por anticipado		266,250	-	266,250
Total activo corriente		65,255,785	-	65,255,785
Instalaciones, maquinaria y equipo, neto	9	14,255,859	-	14,255,859
Intangibles, neto		409,051	-	409,051
Total activo no corriente		14,664,910	-	14,664,910
TOTAL ACTIVO		79,920,695	-	79,920,695
Obligaciones financieras	10	13,483,465	-	13,483,465
Cuentas por pagar comerciales	11	23,765,763	-	23,765,763
Otras cuentas por pagar	12	20,854,165	-	20,854,165
Total pasivo corriente		58,103,393	-	58,103,393
Obligaciones financieras largo plazo	10	18,820	-	18,820
Impuesto a la renta diferido		181,526	-	181,526
Total pasivo no corriente		200,346	-	200,346
TOTAL PASIVO		58,303,739	-	58,303,739
Capital social	13	11,373,154	-	11,373,154
Reserva legal	14	568,466	-	568,466
Resultados acumulados	15	9,675,336	-	9,675,336
Total patrimonio neto		21,616,956	-	21,616,956
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		79,920,695	-	79,920,695

(a) Reconciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2013:

	Notas	31.12.2013	Ajustes NIIF	31.12.2013
Ventas	17	97,418,392	-	97,418,392
Costo de ventas y servicios	18	(85,460,986)	-	(85,460,986)
Utilidad bruta		11,957,406	-	11,957,406

Gastos de venta	19	(8,400,737)	-	(8,400,737)
Gastos de administración	20	(965,535)	-	(965,535)
Otros ingresos	21	1,025,063	-	1,025,063
		(8,341,209)	-	(8,341,209)
Utilidad de operación		3,616,197	-	3,616,197
financieros, neto	22	(1,320,824)	-	(1,320,824)
Diferencia de cambio, neta	3 a.	(1,305,565)	-	(1,305,565)
		(2,626,389)	-	(2,626,389)
Utilidad de impuesto a la renta		989,808	-	989,808
Impuesto a la renta corriente	23	(313,113)	-	(313,113)
Utilidad neta		676,695	-	676,695

(b) Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) y al 31 de diciembre de 2013.

(c) Reconciliación del estado de flujos de efectivo:

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los estados de flujos de efectivo generados por la Compañía.

(d) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y de resultados integrales – saldos iniciales:

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en Perú, que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad.
