



SUAREZ, CAMPERO Y ASOC.
Auditores, Consultores de Empresas.

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C. – PRAGSAC
INFORME CORTO DE AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Ganancias y Pérdidas

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

S/. = Nuevo Sol

US\$ = Dólar estadounidense



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



SUAREZ, CAMPERO Y ASOC.
Audidores, Consultores de Empresas.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C.

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Productos Alimentos Golosinas S.A.C., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- La gerencia de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad generalmente aceptadas en el Perú. Esta responsabilidad incluye diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente para que los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraudes o errores; también incluye seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones razonables de acuerdo con las circunstancias.

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en la auditoría que hemos efectuado. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Empresa, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión

sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables efectuadas por la Gerencia de la Empresa son razonables, del mismo modo, una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Productos Alimentos Golosinas S.A.C. - PRAGSAC al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad generalmente aceptas en el Perú.

Chorrillos, Lima, Perú

Refrendado por:

..... (Socio)

CPC MAGNO AUGUSTO SUAREZ ESPADA

Matricula N° 13879

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C.

Estado de Situación Financiera (notas 1,2 y3)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(expresado en nuevos soles)

	Nota	2014	2013
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,105.782	4,387.013
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	5,851.152	5,958.381
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	1,720.329	749.278
Otras cuentas por Cobrar	7	5,556.268	3,178.767
Inventarios	8	14,899.898	15,236.314
Gastos pagados por anticipado		260.041	30.950
Total activo corriente		31,393.470	29,540.703
Activo no corriente			
Inversiones mobiliarias	9	2,419.924	2,419.924
Inmuebles, maquinaria y equipo - neto	10	19,537.682	16,520.017
Intangibles, neto		16.160	3.064
Total activo no corriente		21,973.766	18,943.005
Total activo		53,367.236	48,483.708
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	11	15,835.345	11,300.454
Cuentas por pagar comerciales	12	14,970.259	13,950.568
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	462.152	1,327.020
Otras Cuentas por Pagar	14	552.251	650.109
Total pasivo corriente		31,820.007	27,228.151
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	11	12,478.729	13,395.550
Total pasivo no corriente		12,478.729	13,395.550
Patrimonio neto			
	15		
Capital Social		4,627.826	4,627.826
Reserva Legal		551.580	525.565
Resultados Acumulados		3,889.094	2,706.616
Total patrimonio neto		9,068.500	7,860.007
Total pasivo y patrimonio neto		53,367.236	48,483.708
		0.000	0.000

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C.

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(expresado en nuevos soles)

	Nota	2014	2013
Ingresos brutos			
Ventas Netas de mercaderías y servicios	16	77,113.997	66,413.986
Descuentos obtenidos de proveedores		801.793	446.983
		77,915.790	66,860.969
Costo de ventas			
Costo de productos vendidos	17	65,222.156	57,511.841
Total costo de ventas		65,222.156	57,511.841
UTILIDAD BRUTA		12,693.634	9,349.128
Egresos Operativos			
Gastos de Ventas		3,192.425	3,202.395
Gastos Administrativos		2,975.393	883.294
Total egresos operativos		6,167.818	4,085.689
UTILIDAD DE OPERACIÓN		6,525.816	5,263.439
OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS			
Ingresos Financieros		2.694	9.884
Gastos Financieros		-2,382.375	-1,423.477
Otros Ingresos/Egresos		-651.170	22.950
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		3,494.965	3,872.796
IMPUESTO A LA RENTA 30%		-1,048.490	-1,166.181
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2,446.475	2,706.615

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C.

Estado de Resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(expresado en nuevos soles)

	Not		
	a	2014	2013
Utilidad neta		2,446.475	2,706.615
Otros resultados integrales			
Variacion neta en ganancia no realizada en instrumentos derivados		0.000	0.000
Impuesto a las ganancias		0.000	0.000
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias		0.000	0.000
Total de resultados integrales		2,446.475	2,706.615

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Nota 15)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(expresado en nuevos soles)

<u>DETALLE</u>	Capital	Reserva	Resultados	
	Social	Legal	s	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 1ro de enero de 2012	2,627.826	501.767	5,810.513	8,940.106
Ajuste reserva legal		23.798	-23.798	0.000
JGA 13/03/2012 distribucion utilidades			-992.502	-992.502
Utilidad neta del año 2012			2,635.536	2,635.536
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	2,627.826	525.565	7,429.749	10,583.140
JGA 13/03/2013 distribucion utilidades			-5,429.748	-5,429.748
Acta de JGA de fecha 29/05/2013 capitalizacion de utilidades:				0.000
Saldo utilidades no distribuidas del ejercicio 2009	1,006.801		-1,006.801	0.000
Saldo utilidades no distribuidas del ejercicio 2010	993.199		-993.199	0.000
Utilidad neta del año 2013			2,706.615	2,706.615
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	4,627.826	525.565	2,706.616	7,860.007
JGA 14/03/2014 distribucion utilidades			-1,237.982	-1,237.982
Incremento Reserva Legal		26.015	-26.015	0.000
Utilidad neta del año 2014			2,446.475	2,446.475
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	4,627.826	551.580	3,889.094	9,068.500

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

1.- Identificación y actividad económica de la empresa

PRODUCTOS ALIMENTOS GOLOSINAS S.A.C. en adelante "la empresa", es una sociedad anónima abierta cuya actividad económica principal es la de compra, distribución y comercialización de todo tipo de productos de acuerdo al siguiente detalle:

- a) Venta al por mayor de alimentos, bebidas, tabacos y otros productos de consumo humano, código CIIU 51225.
- b) Venta al por mayor de materiales de construcción, código CIIU 51430.
- c) Actividades inmobiliarias por retribución

El domicilio legal de la empresa está ubicado en la calle Tacna Nro. 330, distrito de Iquitos, provincia de Maynas, departamento de Loreto.

El registro único de contribuyente de la empresa es N° 20329432417.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por la gerencia de la empresa el 29 de Abril de 2015 (12 de marzo de 2014 para el 2013).

2.- Bases de presentación, principios y prácticas contables

Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes en el Perú, tanto en el registro de operaciones como en la preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa, excepto por los instrumentos financieros derivados que han sido medidos al valor razonable. Los estados financieros están presentados en nuevos soles, excepto cuando sea indicado lo contrario.

3.- Resumen de principios y prácticas contables significativas

Los principios y prácticas contables más significativos aplicados por la empresa para el registro de las operaciones y preparación de sus estados financieros son como sigue:

3.1.- Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo está constituido por el disponible en caja y en bancos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan netos de los sobregiros bancarios.

3.2.- Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

3.2.1.- Activos financieros

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar diversas y otros instrumentos financieros.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE), menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como una provisión.

La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar es calculada y registrada cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa trimestralmente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la empresa. Para el año 2013 la antigüedad promedio de las cuentas por cobrar es de 35 días. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se registra con cargo a los resultados del ejercicio.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

3.2.2.- Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del ámbito de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y

cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la empresa incluyen cuentas por pagar y otros pasivos financieros.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados. La Compañía no mantuvo ningún pasivo financiero en esta categoría al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 y al 1 de enero de 2012.

Deudas y préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones financieras se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del

mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013.

3.2.3 Inventarios

Los inventarios están conformados por: (a) Existencia de mercaderías en diversos almacenes, los cuales se destinan a la comercialización al por mayor; se presentan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor, netos de la estimación por desvalorización. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. (b) Existencia de mercaderías en tránsito, los cuales una vez ingresados al almacén serán destinados a su comercialización; se presentan al costo neto de adquisición.

3.2.4 Inmuebles, maquinaria y equipo

El rubro "Inmuebles, maquinaria y equipo, neto" se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra,

incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación.

El costo también incluye el costo incurrido en reemplazar partes del activo, siempre y cuando se cumpla con los criterios de reconocimiento. Asimismo, el desembolso relacionado con una mejora sustancial es reconocido como parte del costo del activo fijo, siempre y cuando se cumpla con el criterio de reconocimiento. Los otros costos de reparación y mantenimiento son reconocidos como gastos según se incurren.

Una partida de activo fijo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el año en que se retira el activo.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados al final de cada año y estos serán ajustados en caso sea apropiado.

Las obras en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los intereses financieros, si los hubiera, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Las obras en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que son puestas en operación.

La depreciación y amortización es calculada bajo el método de línea recta tomando en consideración las siguientes vidas útiles:

Edificios y otras construcciones 20 años

Unidades de transporte 5 años

Muebles y enseres 10 años

Equipos diversos 10 años

Equipos de cómputo 4 años

3.2.5 Activos intangibles

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición y están presentados netos de su amortización acumulada. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos que ha sido estimada en 5 años.

3.2.6 Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Empresa tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados.

Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

3.2.7 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.

Los estados financieros correspondientes a los últimos 5 años se encuentran pendientes de fiscalización tributaria y la gerencia estima que no surgirán efectos sustanciales como consecuencia de dichas revisiones.

3.2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, excluyendo descuentos. En el caso de la Empresa, los siguientes criterios específicos se deben cumplir para que se reconozcan los ingresos:

- Los ingresos por ventas de mercaderías son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluirán a la Empresa.

- Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido.
- Los demás ingresos son reconocidos cuando se devengan.

3.2.9 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de adquisición de las mercaderías que comercializa la Empresa, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.2.10 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

La Empresa ha definido el nuevo sol como su moneda funcional y de presentación.

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a la moneda funcional (nuevos soles) usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. En la conversión de la moneda extranjera se utilizan los tipos de cambio emitidos por la Superintendencia de Administración Tributaria y/o la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de resultados.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

La posición de cambio a la fecha de los estados de situación es la siguiente:

	t/c 2.990	t/c 2.796
	2014	2013
Activos en US\$	141,992	296,549
Pasivos en US\$	0	0
Riesgo neto de cambio:	141,992	296,549

3.2.11 Impuesto a las ganancias y participación a los trabajadores

Porción corriente del impuesto a las ganancias y participación a los trabajadores

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula por el monto que se espera será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. 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. De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a las ganancias corriente, y es presentada en el estado de resultados dentro del rubro "Gastos de administración" "Gastos de ventas", según corresponda.

4.- Caja y Bancos

Comprende el efectivo en caja que se encuentra en el proceso de ser enviado a su depósito en bancos y los fondos propios depositados en los bancos:

Concepto	S/.	S/.
	2014	2013
Caja, fondos en transito	2,638,073	2,734,595
Bancos, cuentas corrientes	467,709	1,652,4187
Total caja y bancos	3,105,782	4,387,013

5.- Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales presentan una antigüedad no mayor a 35 días. A continuación se detallan los saldos mayores a S/ 30,000:

Concepto	S/.	S/.
	2014	2013
Navarro Reyna Oscar Luis	39,306	36,269
Silvestre Valentín, Sandra	15,141	38,278
Trejo Sanchez, Aeleen	0	36,139
Unilever Andina Peru S.A.	48,451	166,484
Kimberly Clark Peru SRL	44,860	31,828
Feria Oriente SAC	83,781	67,418
Botica Medicef EIRL	27,007	44,075
CAFAE S.R.L.	97,117	97,529
Distribuidora Roiross S.A.C.	0	68,021
Distribuidora Melchorita E.I.R.L.	34,887	152,579
Distribuidora Oriental Selva SRL	103,742	47,364
CSM Corporacion Oriente SAC	275,269	272,589
Internacional Milenium Cargo SAC	112,484	304,178
A & B Italy SRL	30,836	47,234
Inversiones Fantasia SAC	92,679	105,041
Maestro Alfa SAC	50,469	32,642
La Cadena de Supermercados EIRL	103,592	89,181
Iquitos Market Belen EIRL	24,003	47,959
Comercial Fox Oriente EIRL	17,492	41,207
Multiservicios Frutos del Valle SRL	0	42,155
Ahuanari Manuyama Luis Enrique	39,410	0
Granados Hilario Cipriano Julian	36,448	0
Minimarket Marthita EIRL	57,620	0
Golosinas Joaquin EIRL	30,836	0
Comercial Adriano SRL	45,403	0
Comercial Aeleen SAC	250,042	0
Comercial Abtao EIRL	50,204	0
Inversiones Palomino EIRL	56,542	0
Inversiones y Representaciones el Exitoso	30,040	0
Saldos menores a 30,000	4,053,491	4,190,211
Total cuentas por cobrar comerciales	5,851,152	5,958,381

6.- Cuentas por cobrar relacionadas

Los montos corresponden a fondos entregados para la puesta en marcha de las siguientes empresas relacionadas:

Concepto	S/.	S/.
	2014	2013
Anexo EIRL	1,139	58,369
Corporación del Pacífico SAC	129,999	690,909
CEPT S.A.C.	1,589,191	0
Total cuentas por cobrar relacionadas	1,720,329	749,278

7.- Otras cuentas por cobrar

Comprende aquellas partidas que se convertirán en gasto o efectivo según su resultado final:

Concepto	S/.	S/.
	2014	2013
Reclamaciones a terceros	44,690	15,457
Entregas a rendir cuenta	715,147	478,743
Adelanto de dividendos	0	424,578
IGV por recuperar vía devolución	4,796,431	2,259,989
Totales	5,556,268	3,178,767

8.- Inventarios

Los inventarios están conformados por la existencia de mercaderías en diversos almacenes, los cuales son destinados a la comercialización:

CONCEPTO	S/.	S/.
	2014	2013
Mercadería en almacenes	8,154,534	10,113,472
Mercadería en tránsito	6,745,364	5,122,842
Total	14,899,898	15,236,314

9.- Inversiones Mobiliarias

Comprende fondos mutuos creados para garantía de fianzas bancarias y acciones de capital de empresas relacionadas:

CONCEPTO	S/.	S/.
	2014	2013
Fondos mutuos	151,924	151,924
Acciones de capital (*)	2,268,000	2,268,000
Total	2,419,924	2,419,924

(*) El importe de S/ 2,268,000 proviene del aporte de una propiedad ubicada en la calle Castilla de la ciudad de Iquitos, por los que la empresa recibió 2,268,000 acciones de S/1.00 cada una, lo que representa una participación del 79.0795% del capital social de la empresa CETP S.A.C. inscrita en la partida Nro. 11052180 del Registro de Sociedades, zona registral Nro. IV sede Iquitos.

10.- Inmuebles, maquinaria y equipos

El rubro inmuebles, maquinaria y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada, según el siguiente detalle:

Costo Historico	Saldos al 31/12/2014 S/.	Adiciones 2014 S/.	Saldos al 31/12/2013 S/.	Adiciones 2013 S/.	Saldos al 31/12/2012 S/.
Terrenos	982.028	0.000	982.028		982.028
Edificios y otras construcciones	17,877.014	7,413.238	10,463.776	5,455.984	5,007.792
Unidades de transporte	1,753.752	0.000	1,753.752	11.633	1,742.119
Muebles y enseres	783.267	0.000	783.267	680.658	102.609
Equipos diversos	1,445.861	73.467	1,372.394	863.008	509.386
Obras en curso	277.817	-3,722.039	3,999.856	3,999.856	0.000
	23,119.739	3,764.666	19,355.073	11,011.139	8,343.934

Depreciacion acumulada	tasa	Saldos al 31/12/2014 S/.	Deprec 2014 S/.	Saldos al 31/12/2013 S/.	Deprec 2013 S/.	Saldos al 31/12/2012 S/.
Edificios y otras construcciones	5%	1,506.686	356.217	1,150.469	233.419	917.050
Unidades de transporte	20%	1,498.599	166.146	1,332.453	184.223	1,148.230
Muebles y enseres	10%	132.259	76.184	56.075	15.281	40.794
Equipos diversos 10%	25%	444.513	148.454	296.059	63.098	232.961
Obras en curso	0	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
		3,582.057	747.001	2,835.056	496.021	2,339.035

Valor neto en libros:

19,537.682	3,017.665	16,520.017	10,515.118	6,004.899
-------------------	------------------	-------------------	-------------------	------------------

11.- Otros pasivos financieros

Los pasivos financieros, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado, las tasas pactadas, los plazos y las garantías otorgadas se detallan a continuación:

Entidad Financie	Propiedades en garantía	Tea/ Cea	Plazo	Tipo de Prestamo	Numero Prestamo	SALDOS AL 31/12/2014		Pagos año 2014	Adiciones año 2014	SALDOS AL 31/12/2013		Pagos año 2013
						Corriente	No corriente			Corriente	No corriente	
Banco Credito		10.2		Sobregiro	s/n	1,867.330			1,867.330			
Banco Credito	Tacna 340	8.1	36 meses	Prestamo	31194			0.000				170.232
Banco Credito	Tacna 350	8.1	48 meses	Prestamo	37341	132.043		215.913		199.590	148.366	169.878
Banco Credito	Tacna 350	7.0	6 meses	Pagare	40813			0.000				2,115.381
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	41461			0.000				200.000
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	41496			0.000				400.000
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	41508			0.000				400.000
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	41531			0.000				300.000
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	41530			0.000				300.000
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	41532			0.000				300.000
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	41663			0.000				300.000
Banco Credito	Sargento Lores 529	8.0	10 meses	Pagare	43131			85.000		85.000		765.000
Banco Credito		7.9	5 mes, 5 gracia	Pagare	44515	263.759		425.430		425.430	263.759	15.810
Banco Credito	Tacna 350	7.9	50 meses	Prestamo	44690	275.514	988.982	655.903		447.977	1,472.422	141.101
Banco Credito	Tacna 340	7.9	10 mes, 6 gracia	Prestamo	45898	670.000	2,121.667	558.333		558.333	2,791.667	
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	45321	0.000		280.000		280.000		
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	45900	0.000		300.000		300.000		
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	45925	0.000		200.000		200.000		
Banco Credito		8.0	120 dias	Pagare	45924	0.000		300.000		300.000		
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	45913	0.000		300.000		300.000		
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	45927	0.000		400.000		400.000		
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	45915	0.000		400.000		400.000		
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	1-51113	155.000			155.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	2-51105	200.000			200.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	3-51106	200.000			200.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	4	255.000			255.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	5-51110	300.000			300.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	6-51111	300.000			300.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	7-51107	400.000			400.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	8-51108	400.000			400.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	9	308.000			308.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	10	700.000			700.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	11-51252	400.000			400.000			
Banco Credito		8.0	10 meses	Pagare	12	500.000			500.000			
				Sub-Total:		7,326.646	3,110.649	4,120.579	5,985.330	3,896.330	4,676.214	5,577.402
Entidad Financie	Propiedades en garantía	Tea/ Cea	Plazo	Tipo de Prestamo	Numero Prestamo	SALDOS AL 31/12/2014		Pagos año 2014	Adiciones año 2014	SALDOS AL 31/12/2013		Pagos año 2013
						Corriente	No corriente			Corriente	No corriente	
Banco Continental		9.0 / 9.3	48 meses	Prestamo	37817	15.288		87.263		87.262	15.289	79.867
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	61483	0.000		0.000				500.000
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	6277305	0.000		0.000				296.000
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	63133	0.000		0.000				444.500
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	6416405	0.000		0.000				491.000
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	64229	0.000		0.000				444.700
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	64245	0.000		0.000				396.000

Banco Continental	Calera lote 4	8.1	10 meses	Pagare	74879	0.000		846.000		846.000		
Banco Continental	Av. Ejercito 1281	8.093	6 mes, 6 gracia	Pagare	74860	588.254	6,572.360	960.985		679.343	7,442.256	
Banco Continental	Av. Ejercito 1281	8.5/8.71	60 meses	Pagare	71640	307.173	887.901	282.960		282.960	1,195.074	21.967
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	7670707	0.000		450.000		450.000		
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	7676603	0.000		450.000		450.000		
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	7686308	0.000		545.000		545.000		
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	7843200	0.000		560.000		560.000		
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	7916104	0.000		500.000		500.000		
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	7935806	0.000		270.000		270.000		
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	89299	476.000			476.000			
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	88586	444.000			444.000			
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	92036	440.000			440.000			
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	88411	1,000.000			1,000.000			
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	88500	550.000			550.000			
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	91994	440.000			440.000			
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	92028	440.000			440.000			
Banco Continental		8.1	10 meses	Pagare	93210	480.000			480.000			
						5,180.715	7,460.261	4,952.208	4,270.000	4,670.565	8,652.619	2,674.034
Scotiabank Peru		8.6	30 dias	Sobregiro		56.096			56.096			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.062	48 meses	Prestamo	625812	55.973		89.442		78.698	66.717	78.637
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare		0.000		306.661		306.661		192.929
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare		0.000		298.400		298.400		91.190
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare		0.000		298.000		298.000		91.590
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare		0.000		290.000		290.000		99.590
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare		0.000		561.000		561.000		
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare		0.000		355.800		355.800		
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare		0.000		545.000		545.000		
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.5	50 meses	Prestamo	931550	454.266	1,907.819		2,362.085			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	1	236.757			236.757			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	2	211.400			211.400			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	3	233.500			233.500			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	4	230.100			230.100			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	5	222.881			222.881			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	6	219.000			219.000			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	7	206.790			206.790			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	8	206.000			206.000			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	9	100.800			100.800			
Scotiabank Peru	Samanez Ocampo 145-163	8.13	10 meses	Pagare	10	894.422			894.422			
						3,327.985	1,907.819	2,744.303	5,179.831	2,733.559	66.717	553.936
Totales:						15,835.346	12,478.729	11,817.090	15,435.161	11,300.454	13,395.550	8,805.372

12.- Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales están representadas por obligaciones debidamente acreditadas con la entrega de un bien o servicio. A continuación se detallan los saldos mayores a S/ 50,000 sobre la base del 2013:

Concepto	S/.	S/.
	2014	2013
Molitalia S.A.	1,173,053	3,302,368
Kimberly Clark SRL	2,139,671	2,338,110
Unilever Andina Peru S.A.	1,477,211	2,319,097
Confiperu S.A.	840,982	1,356,450
Feria Oriente SAC	737,703	1,062,599
Alicorp S.A.A.	646,006	965,881
Ajinomoto del Peru S.A.	247,505	612,904
Cartavio Rum Company SAC	67,063	378,853
Panificadora Bimbo del Peru S.A.	121,484	162,354
Bodegas y viñedos Tabernerero SAC	198,644	156,943
Quimica Suiza S.A.	43,883	125,378
International Milenium Cargo SAC	0	123,911
Shick & Energizer Peru S.A.	126,387	105,565
Comercializadora de alimentos y abarrotes	36,724	57,619
Kandy Group SAC	0	51,650
Philip Morris Peru SA	1,785,056	0
Jhonson & Jhonson del Peru SA	77,290	0
Varios menores a 50,000	5,251,597	830,886
Total cuentas por pagar comerciales	14,970,259	13,950,568

13.- Cuentas por pagar relacionadas

Los montos corresponden a saldos por compras de bienes y servicios de las siguientes empresas relacionadas:

Concepto	S/.	S/.
	2014	2013
Corporación del Pacifico SAC	452,152	1,265,577
Lam Su Wum	5,000	27,092
Lam Wum Ki	5,000	34,551
Total cuentas por pagar a relacionadas	462,152	1,327,020

14.- Otras cuentas por pagar

Está conformada por lo siguiente:

Concepto	S/.	S/.
	2014	2013
Impuesto a la renta 3ra categ.	0	40,090
Retencion dividendos	0	120,104
Contribucion Instituciones publicas	14,979	10,546
Administradoras fondo pensiones	14,269	13,214
Otros tributos	15,579	2,718
Participacion de los trabajadores	303,910	336,765
Beneficios sociales - cts	173,680	121,369
Otras cuentas por pagar al personal	18,985	5,303
Reclamaciones de terceros	10,849	0
Total otras cuentas por pagar	552,251	650,109

15.- Patrimonio neto

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está representado por 4'627,826 y 2'627,826 acciones comunes de S/1.00 de valor nominal cada una, autorizadas emitidas y pagadas.

El movimiento habido en la cuenta capital social se refleja de la siguiente manera:

Saldo al 1 de enero de 2012 y 31 de diciembre de 2012:	S/ 2,627,826
Incremento por capitalización de utilidades 2009 y 2010:	S/ 2,000,000
Nuevo capital social al 31 de diciembre de 2013	: S/ 4,627,826

Participación individual en el capital :	50%
Numero de accionistas :	2
Total de participación :	100%

b) Dividendos declarados y pagados

En junta general de accionistas de fecha 13/03/2012 se aprobó distribuir dividendos hasta por la suma de S/992,502, provenientes de las utilidades acumuladas al 2010.

Asimismo, en junta general de fecha 13/03/2013 se acordó distribuir el remanente de las utilidades acumuladas a diciembre 2012, monto que después de deducir los S/2'000,000 que se capitalizaron, resulto en la suma de S/5'429,749, los mismos que ya fueron cancelados durante el año 2013.

En junta general de accionistas de fecha 14/03/2014 se aprobó distribuir dividendos hasta por la suma de S/1,237,982, provenientes de las utilidades acumuladas al 2013.

c) Otras reservas de capital

Está compuesto por la reserva legal, según lo dispone la Ley general de sociedades, se requiere que un mínimo del 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos

casos obligatoriedad de reponerla. La reserva legal de la empresa al 31 de diciembre de 2013 aun no alcanza el 20% del capital.

16.- Ingresos brutos

CONCEPTO	S/.	S/.
	2014	2013
Ingresos por Ventas Netas	77,113,997	66,413,986
Ingresos por descuentos obtenidos	801,793	446,983
Otros ingresos de gestión	0	22,950
Ingresos financieros	2,694	9,884
Total de ingresos	77,918,484	66,893,803

17.- Costo de productos vendidos

El costo de los productos vendidos se determina sobre la base de un promedio ponderado. Siguiendo con la metodología de medición anual, el costo de ventas se halla de la siguiente manera:

CONCEPTO	S/.	S/.
	2014	2013
Saldo Inicial	10,113,472	7,903,889
Mas compras del ejercicio	63,263,218	59,721,424
Menos;		
Saldo final a costo promedio	8,154,534	10,113,472
Costo de ventas	65,222,156	57,511,841

18.- Contingencias

Los estados financieros correspondientes a los últimos cuatro años aún no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias. La gerencia de la empresa estima que no surgirán observaciones importantes provenientes de una eventual revisión.