



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

Sociedad de Auditoría

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

REG. N° 041

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Piura, Perú 05 de Junio del 2015

A los Socios de:
PUNTO BLANCO S.A.C

Piura -Piura -Perú

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PUNTO BLANCO SAC., (en adelante la "Compañía") que comprende el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en el 31 de Diciembre de 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados al 31 de Diciembre de 2012 no auditados, se presentan para comparación con los terminados en el 31 de Diciembre de 2013.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros.

La Gerencia es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor.

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

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

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

Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PUNTO BLANCO SAC, al 31 de Diciembre del 2014; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera.



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

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

Más información: Datos Perú



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

Sociedad de Auditoría

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

REG. N° 041

Énfasis en Asuntos

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

Refrendado por:

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

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

PUNTO BLANCO SAC

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014, y de 2013 y al 01° de enero del 2013.

| | Nota | 31.12.2014 S/. (000) | 31.12.2013 S/. (000) | 31.12.2014 S/. (000) | 31.12.2013 S/. (000) | 31.12.2014 S/. (000) | 31.12.2013 S/. (000) | 31.12.2014 S/. (000) | |
|--|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Activo | | | | | Pasivo y patrimonio | | | | |
| Activo corriente | | | | | Pasivo corriente | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 4 | 2,543 | 1,995 | 2,077 | Obligaciones financieras e instrumentos financieros derivados | 15 | 254 | 22 | 215 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 5 | 9,067 | 8,532 | 8,403 | Cuentas por pagar comerciales | 16 | 11,580 | 13,148 | 12,036 |
| Cuentas por cobrar a relacionadas | 6 | 1,510 | 1,336 | 863 | Impuesto a las ganancias y participaciones por pagar | 17 | 162 | 164 | 20 |
| Otras cuentas por cobrar y otros activos financieros, neto | 7 | 2,029 | 1,446 | 1,408 | Cuentas por pagar Comerciales relacionadas | 18 | 58 | 85 | 347 |
| Cuentas por Cobrar diversas relacionadas | 8 | 2,977 | 2,896 | 2,910 | Obligaciones financieras e instrumentos financieros derivados | 20 | 11,570 | 11,516 | 10,798 |
| Existencias, neto | 9 | 7,796 | 10,640 | 9,108 | Cuentas por pagar diversas relacionadas | 19 | 0 | 1,460 | 577 |
| Gastos pagados por anticipado | 10 | 275 | 179 | 184 | Otros cuentas por pagar | 21 | 2,099 | 1,120 | 1,421 |
| Total Activo Corriente | | <u>26,197</u> | <u>27,024</u> | <u>24,953</u> | | | <u>25,723</u> | <u>27,515</u> | <u>25,414</u> |
| Activo no corriente | | | | | Pasivo no corriente | | | | |
| Otros activos financieros no corrientes, neto | | 0 | 0 | 0 | Obligaciones financieras e instrumentos financieros derivados | 22 | 139 | 103 | 65 |
| Propiedades de inversión | 11 | 1,080 | 1,080 | 1,080 | Cuentas por pagar a accionistas | 23 | 415 | 465 | 360 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 12 | 8,120 | 8,128 | 8,224 | | | 554 | 568 | 425 |
| Intangibles, neto | 13 | 71 | 57 | 67 | Total pasivo | | <u>26,277</u> | <u>28,083</u> | <u>25,839</u> |
| Activo Diferido | 14 | 335 | 909 | 408 | Patrimonio neto | | | | |
| Otros activos | | 0 | 0 | 0 | Capital social | 24 | 3,432 | 3,431 | 3,287 |
| Total Activo No Corriente | | <u>9,606</u> | <u>10,174</u> | <u>9,779</u> | Excedente de Revaluación | | 4,822 | 4,822 | 4,822 |
| Total activo | | <u>35,803</u> | <u>37,198</u> | <u>34,732</u> | Reserva Legal | | 539 | 539 | 503 |
| | | | | | Resultados de ejercicios anteriores | | 210 | -35 | -169 |
| | | | | | Resultados del ejercicio | | 523 | 358 | 450 |
| | | | | | Total patrimonio | | <u>9,526</u> | <u>9,115</u> | <u>8,893</u> |
| | | | | | Total pasivo y patrimonio neto | | <u>35,803</u> | <u>37,198</u> | <u>34,732</u> |

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

Punto Blanco SAC

Estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

| | Nota | 31.12.2014 | 12.12.2013 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | | S/. (000) | S/. (000) |
| Ingreso de Actividades Ordinarias | 25 | 84,494 | 82,122 |
| Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | 25 | 2,199 | 2,248 |
| Costo de ventas | 26 | 72,340 | 69,016 |
| Ganancia (pérdida) bruta | | 9,955 | 10,858 |
| Gastos de ventas y Distribución | 27 | -5,546 | -5,292 |
| Gastos de administración | 28 | -4,075 | -4,710 |
| Otros ingresos operacionales | 29 | 1,226 | 466 |
| Otros gastos operativos | | 0 | 0 |
| Ganancia (pérdida) por Actividades de Operación | | 1,560 | 1,322 |
| Otros gastos diversos | | | |
| Ingresos financieros | 30 | 300 | 308 |
| Gastos financieros | 31 | -995 | -986 |
| Resultado antes del impuesto a las ganancias | | 865 | 644 |
| Distribución legal de la renta | | 60 | 44 |
| Impuesto a las ganancias | 32 | 282 | 242 |
| Utilidad neta | | 523 | 358 |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Punto Blanco SAC
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

| | 31.12.2014 S/. (000) | 12.12.2013 S/. (000) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Utilidad neta | <u>523</u> | <u>358</u> |
| Incremento por error en las deducciones para determinar la renta imponible | | 0 |
| Efecto en el impuesto a las ganancias, | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total resultados integrales del ejercicio | <u><u>523</u></u> | <u><u>358</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Punto Blanco SAC

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

| | 31.12.2014 | 12.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| | S/. (000) | S/. (000) |
| ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Cobranza a los clientes | 81,643 | 79,668 |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | 1,703 | 435 |
| Menos: | | |
| Pago a proveedores | -77,446 | -76,263 |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales | -3,987 | -4,214 |
| Pagos de tributos | -56 | -64 |
| Otros Pagos Relativos a la Actividad | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Efectivo proveniente de actividades de operación | <u>1,856</u> | <u>-438</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Ingresos por venta de inmuebles, Maq. Y E. | | |
| Otros ingresos relativos a la actividad | | |
| Menos: | | |
| Pagos por Compra de Inmuebles, Maq. y Equipo | -317 | -226 |
| Otros Pagos Efectuados Relat. A la Act. | | |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | | |
| Proveniente de actividades de Inversión | <u>-317</u> | <u>-226</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Ingresos por Emisión de Acciones o Nuevos Aportes | | |
| Ingresos por Préstamos Bancarios a Corto y Largo Plazo | 95,550 | 89,968 |
| Otros Ingresos de Efec. Relat. A la Actividad | | 162 |
| Menos: | | |
| Amortización de Préstamo Obtenidos | -95,229 | -78,349 |
| Pago de Dividendos y otras Distribuciones | | |
| Otros Pagos Efectuados Relat. A la Act. | -1,312 | -11,199 |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | | |
| proveniente de actividades de Inversión | <u>-991</u> | <u>582</u> |
| Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo | 548 | -82 |
| Saldo de Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | 1,995 | 2,077 |
| Saldo de Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | <u>2,543</u> | <u>1,995</u> |

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

| | 31.12.2014 | 12.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| | S/. (000) | S/. (000) |
| CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO | | |
| PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | | |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | 523 | 358 |
| Ajustes al Resultado Neto según balance: | | |
| +Depreciación y Amortización del Período | 219 | 338 |
| +Provisión Para Beneficios Sociales | | |
| +Provisiones Diversas | 117 | 182 |
| +Pérdida en Venta de Inmuebles, Maq, y Equipo | | |
| +Otros | | |
| -Utilidad en Venta de Inmuebles, Maq. Y Equipo | | |
| - Otros | | |
| | <u>859</u> | <u>878</u> |
| Cargos y abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo | | |
| Aumento (Disminución.) en cuentas por cob. comerciales | -652 | -206 |
| Aumento(Disminución.) en otras cuentas por cobrar | -583 | -38 |
| Aumento(Disminución.) en existencias | 2,844 | -1,532 |
| Aumento(Disminución.) en gastos pagados por anticipado | 478 | -496 |
| Aumento(Disminución.) en cuentas por pagar comerciales | -1,568 | 1,112 |
| Aumento(Disminución.) en tributos por pagar | 18 | 144 |
| Aumento(Disminución.) en otras cuentas por pagar | 460 | -300 |
| Aumento(Disminución.) del Efectivo proveniente de actividades de operación | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>1,856</u> | <u>-438</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Punto Blanco SAC

Estado de cambios en el patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

| | Capital Social Emitido | Acciones de inversión | Capital Adicional | Reserva Legal | Excedente de Revaluación | Resultados Acumulados | Total Patrimonio |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | S/. (000) | S/. (000) | S/. (000) | S/. (000) | S/. (000) | S/. (000) | S/. (000) |
| | Nota () | Nota () | Nota () | Nota () | | Nota () | |
| Saldos al 01 Enero 2013 | 3,287 | | | 503 | 4,822 | 281 | 8,893 |
| Ganancia neta del ejercicio | - | - | - | - | - | 358 | 358 |
| Otros resultados integrales después imp. las ganancias | - | - | - | - | - | 0 | 0 |
| Total resultados integrales del ejercicio | | | | | | 358 | 358 |
| Capitalización de utilidades | 145 | | | | | -145 | 0 |
| Aportes en efectivo | | | | | | | 0 |
| Aplicación a Reserva Legal | | | | 36 | | -36 | 0 |
| Dividendos | | | | | | | 0 |
| Otros cambios | | | | | | -135 | -135 |
| Saldos al 31 Diciembre 2013 | 3,432 | 0 | 0 | 539 | 4,822 | 323 | 9,115 |
| Ganancia neta del ejercicio | | | | | | 523 | 523 |
| Otros resultados integrales después imp. las ganancias | - | - | - | - | - | | 0 |
| Total resultados integrales del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 523 | 523 |
| Capitalización de utilidades | | | | | | | 0 |
| Aportes en efectivo | | | | | | | 0 |
| Aplicación a Reserva Legal | | | | | | | 0 |
| Otros cambios | | | | | | -113 | -113 |
| Saldos al 31 Diciembre 2014 | 3,432 | 0 | 0 | 539 | 4,822 | 733 | 9,526 |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

PUNTO BLANCO SAC

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

1.- Identificación y actividad económica de la compañía:

a).- Identificación:

PUNTO BLANCO S.A.C., es una Sociedad Anónima Cerrada, peruana, que inicio actividades comerciales el 14 de Julio de 1987.

La compañía tiene su domicilio fiscal en Mz. 247 Lote 9-10 - Zona Industrial del Distrito, Provincia y Departamento de Piura – Perú y cuenta con el RUC N° 20105367407.

b).- Actividad económica:

La compañía tiene como actividad económica principal la distribución y comercialización al por mayor de productos de consumo masivo (abarrotes), en los departamentos de Piura y Tumbes

4.- Efectivo y Equivalente de Efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | S/. | S/.(000) | S/.(000) |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | | | |
| Caja Efectivo M.N. | 1,999 | 1,438 | 1,056 |
| Fondos Fijos | 10 | 10 | 10 |
| Banco Continental M.N. | 125 | 37 | 0 |
| Banco de Crédito M.N. | 13 | 202 | 0 |
| Banco de Crédito M.E. | 10 | 11 | 0 |
| Banco Financiero M.N. | 146 | 215 | 780 |
| Banco Scotiabank M.N. | 2 | 2 | 72 |
| Banco Interamericano de Finanzas M.N. | 6 | 1 | 4 |
| Banco Internacional del Perú M.N. | 129 | 0 | 0 |
| Banco GNB M.N. | 2 | 0 | 0 |
| Banco GNB M.E. | 23 | 0 | 0 |
| Caja Municipal de Ahorro y Crédito - Sullana M.N. | 80 | 59 | 155 |
| Banco HSBC | 0 | 2 | 0 |
| Banco de la Nación M.N. | 0 | 18 | 0 |
| | <u>2,543</u> | <u>1,995</u> | <u>2,077</u> |

5.- Cuentas por cobrar comerciales, Neto

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

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Cuentas por Cobrar Comerciales, neto | | | |
| Facturas por Cobrar MN | 9,287 | 8,738 | 8,525 |
| Letras por cobrar M.N. | 5 | 5 | 5 |
| Anticipo Proveedores M.N | 84 | 68 | 76 |
| Anticipo Proveedores M.E | 0 | 0 | 0 |
| | <u>9,376</u> | <u>8,811</u> | <u>8,606</u> |
| Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa | -308 | -279 | -203 |
| | <u>9,067</u> | <u>8,532</u> | <u>8,403</u> |

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

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

COBRANZA DUDOSA

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Saldo inicial | 391 | 314 | 314 |
| Adiciones | 117 | 77 | 0 |
| Castigos y Recuperación | -88 | 0 | 0 |
| Saldo Final | 596 | 391 | 314 |

6.- Cuentas por cobrar a relacionadas

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Cuentas por Cobrar comerciales Relacionadas | | | |
| Iberoamericana de Transportes SRL | 675 | 573 | 619 |
| Distribuidora Álvarez Bohl SRL | 9 | 105 | 125 |
| Piuran Foods | 109 | 82 | 59 |
| Inmobiliaria Las Cumbres | 40 | 47 | 31 |
| Megamarcas | 12 | 48 | 29 |
| Recycle Piura SAC | 145 | 135 | 0 |
| Farmivent | 520 | 346 | 0 |
| | 1,510 | 1,336 | 863 |

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

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Otras cuentas por cobrar y otros activos financieros, neto | | | |
| Cuentas por cobrar al personal | 414 | 394 | 352 |
| Entregas a rendir del personal M.N. | 236 | 232 | 200 |
| Cuentas por cobrar a Directores, Accionistas y Socios | 50 | 0 | 6 |
| Préstamos a terceros sin garantía | 428 | 425 | 535 |
| Préstamos a terceros en cobranza dudosa | 112 | 112 | 112 |
| Otras cuentas por Cobrar | 2 | 5 | 0 |
| Reclamación a Terceros | 899 | 390 | 315 |
| | <u>2,141</u> | <u>1,558</u> | <u>1,520</u> |
| Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa | -112 | -112 | -112 |
| | <u>2,029</u> | <u>1,446</u> | <u>1,408</u> |

8.- Otras Cuentas Cobrar Diversas Relacionadas.-

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas | | | |
| Prestamos S/garantía a: | | | |
| Megamarcas | 739 | 470 | 2,334 |
| Piuran Foods | 265 | 259 | 224 |
| Inmobiliaria Las Cumbres SAC | 0 | 116 | 182 |
| Iberoamérica de Transportes SRL | 665 | 458 | 89 |
| Farmivent | 807 | 869 | 0 |
| Recycle Piura SAC | 501 | 355 | 0 |
| Distribuidora Comercial Álvarez Bohl | 0 | 284 | 4 |
| Dividendo a Iberoamericana de Transportes SRL | 0 | 85 | 77 |
| | <u>2,977</u> | <u>2,896</u> | <u>2,910</u> |

9.- Existencias

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Existencias, neto | | | |
| Mercaderías | 7,425 | 8,402 | 8,436 |
| Materiales Auxiliares | 87 | 65 | 86 |
| Existencias por Recibir | 284 | 2,173 | 586 |
| | <u>7,796</u> | <u>10,640</u> | <u>9,108</u> |

La Gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados en el corto plazo. Al 31 de diciembre 2014, las existencias se encuentran a su valor neto de realización, no existe movimiento de estimación por desvalorización de mercadería, materiales auxiliares y suministros.

10.- Gastos pagados por anticipado.-

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Gastos pagados por anticipado | | | |
| Intereses por devengar | 45 | 14 | 9 |
| Seguros pagados por anticipado | 118 | 69 | 44 |
| Alquileres pagados por anticipado | 12 | 12 | 12 |
| Otros Gastos pagados por anticipado | 52 | 52 | 95 |
| Igv Diferido | 48 | 32 | 24 |
| | <u>275</u> | <u>179</u> | <u>184</u> |

11.- Propiedades de Inversión.-

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Propiedades de inversión | | | |
| Iberoamericana de Transportes SRL | 1,080 | 1,080 | 1,080 |
| | <u>1,080</u> | <u>1,080</u> | <u>1,080</u> |

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

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Saldos Iniciales Iniciales | Compras/ Mejoras | Reclasific Retiros | Saldos Finales |
|---|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| COSTO: | | | | |
| Terrenos | 5,924 | 0 | 0 | 5,924 |
| Edificios y otras construcciones | 2,696 | 0 | 0 | 2,696 |
| Maquinaria y Equipo | 18 | 38 | 0 | 56 |
| Equipos de Transportes | 865 | 58 | -168 | 755 |
| Equipos diversos | 750 | 23 | 0 | 773 |
| Muebles y enseres | 139 | 6 | 0 | 145 |
| Equipos de Procesamientos de Datos | 386 | 0 | 0 | 386 |
| Trabajos en Curso | 43 | 0 | 0 | 43 |
| <i>Sub Total</i> | <u>10,821</u> | <u>125</u> | <u>-168</u> | <u>10,778</u> |
| Arrendamiento Financiero: | | | | |
| Edificios y otras construcciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Maquinaria y equipo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Equipos de Transportes | 0 | 192 | 0 | 192 |
| Equipos diversos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Sub Total</i> | <u>0</u> | <u>192</u> | <u>0</u> | <u>192</u> |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | <u>10,821</u> | <u>317</u> | <u>-168</u> | <u>10,970</u> |
| DEPRECIACION: | | | | |
| Edificios y otras construcciones | 1,364 | 0 | 0 | 1,364 |
| Maquinaria y Equipo | 39 | 1 | 0 | 40 |
| Equipos de Transportes | 673 | 15 | -142 | 546 |
| Equipos diversos | 434 | 1 | 0 | 435 |
| Muebles y Enseres | 111 | 0 | 0 | 111 |
| Equipos de Procesamientos de Datos | 352 | 0 | 0 | 352 |
| <i>Sub Total</i> | <u>2,973</u> | <u>17</u> | <u>-142</u> | <u>2,848</u> |
| Arrendamiento Financiero: | | | | |
| Edificios y otras construcciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Maquinaria y equipo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Equipos de Transportes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Equipos diversos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Sub Total</i> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| TOTAL DEPRECIACIÓN | <u>2,973</u> | <u>17</u> | <u>-142</u> | <u>2,848</u> |
| Propiedades, planta y equipo, neto | <u><u>7,847</u></u> | <u><u>300</u></u> | <u><u>-27</u></u> | <u><u>8,120</u></u> |

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

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

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

- (c) Al 31 de diciembre del 2014, el costo atribuible (por adopción a NIIF) a los activos fijos netos de depreciación acumula es de (miles) S/ 8,120 y (miles) S/ 7,847 al 31 de diciembre del 2013

13.- Intangibles, neto.-

El rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Intangibles | | | |
| Software y licencias. | 234 | 195 | 169 |
| Amortización de Intangibles | -163 | -138 | -102 |
| | <u>71</u> | <u>57</u> | <u>67</u> |

14.- Activos Diferidos

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Activos Diferidos | | | |
| Impuesto a la Renta Diferido | 335 | 909 | 408 |
| | <u>335</u> | <u>909</u> | <u>408</u> |

15.- Obligaciones Financieras e Instrumentos Financieros Derivados.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Obligaciones financieras e instrumentos financieros derivados | | | |
| Sobregiro bancario | | | |
| Banco Continental M.N. | 0 | 0 | 2 |
| Banco Continental M.E. | 0 | 8 | 11 |
| Banco de Crédito M.N. | 232 | 0 | 148 |
| Banco de Crédito M.N. | 13 | 0 | 18 |
| Banco Interbank M.N. | 0 | 6 | 13 |
| Caja Municipal de Ahorro y Crédito - Piura M.N. | 4 | 4 | 8 |
| Banco Regional | 4 | 4 | 0 |
| Banco de la Nación M.N. | 0 | 0 | 15 |
| | <u>254</u> | <u>22</u> | <u>215</u> |

16.- Cuentas por pagar comerciales.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Cuentas por pagar comerciales | | | |
| Facturas por pagar MN | 11,555 | 13,107 | 11,990 |
| Facturas por pagar ME | 25 | 41 | 46 |
| Adelantos de clientes M.N | 0 | 0 | 0 |
| Adelantos de clientes M.E | 0 | 0 | 0 |
| | <u>11,580</u> | <u>13,148</u> | <u>12,036</u> |

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

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

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Impuesto a las ganancias y participaciones por pagar | | | |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 162 | 164 | 20 |
| | <u>162</u> | <u>164</u> | <u>20</u> |

18.-Cuentas por Pagar a Relacionadas comerciales.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Cuentas por Pagar a Relacionadas comerciales | | | |
| Inmobiliaria Las Cumbres S.A.C | 0 | 1 | 1 |
| Megamarcas S.A.C. | 0 | 0 | 154 |
| Iberoamericana De Transportes S.R.L. | 15 | 33 | 192 |
| Farmivent | 41 | 50 | 0 |
| Distribuidora Comercial Álvarez Bohl SRL | 2 | 1 | 0 |
| | <u>58</u> | <u>85</u> | <u>347</u> |

19.-Cuentas por Pagar a Relacionadas.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---|------------|--------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Cuentas por Pagar a Relacionadas | | | |
| Inmobiliaria Las Cumbres SAC | 0 | 2 | 2 |
| Megamarcas SAC | 0 | 15 | 37 |
| Distrib.Comercial Álvarez Bohl SRL | 0 | 0 | 538 |
| Álvarez Elías, Oscar | 0 | 1,431 | 0 |
| Álvarez Elías, Abel Alfredo | 0 | 5 | 0 |
| Álvarez Elías, Moisés Ricardo | 0 | 7 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>1,460</u> | <u>577</u> |

20.-Obligaciones Financieras e Instrumentos Financieros Corto Plazo:

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Obligaciones financieras e instrumentos financieros corto plazo | | | |
| Arrendamiento Financiero Banco Continental | 175 | 69 | 18 |
| Arrendamiento Financiero Banco Interamericano de Finanzas | 0 | 0 | 20 |
| Arrendamiento Financiero Banco de Crédito del Perú | 0 | 40 | 48 |
| Pagaré Banco de Crédito M.N. | 0 | 200 | 300 |
| Pagaré Banco Interbank M.N. | 200 | 0 | 600 |
| Pagaré Banco Interamericano de Finanzas M.N. | 368 | 1,149 | 933 |
| Pagaré Banco Continental M.N. | 3,087 | 3,975 | 4,232 |
| Pagaré Banco Financiero M.N. | 1,050 | 300 | 0 |
| Factoring Banco de Crédito M.N. | 6,689 | 5,783 | 4,647 |
| | <u>11,570</u> | <u>11,516</u> | <u>10,798</u> |

21.- Otras Cuentas Por Pagar.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Otros cuentas por pagar | | | |
| Tributos por pagar | 161 | 333 | 311 |
| Afp's por Pagar | 21 | 24 | 27 |
| Remuneraciones y Vacaciones por Pagar | 189 | 124 | 276 |
| Beneficios sociales de trabajadores | 33 | 40 | 41 |
| Depósitos recibidos en garantías | 22 | 22 | 21 |
| Reclamaciones de Terceros | 0 | 0 | 2 |
| Cuentas por pagar diversas | 1,433 | 12 | 310 |
| Cuentas por Pagar Accionistas | 239 | 565 | 433 |
| | <u>2,099</u> | <u>1,120</u> | <u>1,421</u> |

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

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Obligaciones financieras e instrumentos financieros largo plazo | | | |
| Arrendamiento Financiero Banco Continental | 139 | 103 | 28 |
| Arrendamiento Financiero Banco de crédito del Perú | 0 | 0 | 37 |
| | <u>139</u> | <u>103</u> | <u>65</u> |

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

Al 31 de Diciembre, este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Cuentas por pagar a accionistas a largo plazo | | | |
| Megamarcas SAC | 0 | 411 | 300 |
| Álvarez Elías Ricardo | 0 | 48 | 23 |
| Álvarez Elías Abel | 0 | 6 | 37 |
| | <u>415</u> | <u>465</u> | <u>360</u> |

24.- Patrimonio

(a) Capital Social Emitido

El capital emitido por la compañía al 31 de diciembre del 2014 está representado por 3, 431,500 participaciones y al 2013 está representado por 3, 431,500 participaciones.

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

| Porcentaje de Acciones Individual del Capital | Nº de Accionistas | Total de Acciones % |
|---|-------------------|---------------------|
| Hasta 1 | 0 | 0 |
| De 1.01 al 10 | 0 | 0 |
| Del 10.1 al 30 | 2 | 67 |
| Del 30.1 al 60 | 1 | 33 |
| Total | <u>3</u> | <u>100</u> |

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

| | Cantidad de Acciones | | |
|---|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 01.01.2013 |
| Nº de Acciones Comunes al inicio del año | 3,431,500 | 3,286,500 | 3,286,500 |
| Emitidas por: | | | |
| Incremento de Capital (capitalización de resultados acumulados) | | 145,000 | |
| Ajustes: | | | |
| ACM. Capital 2004 | | | |
| Total de Acciones Comunes al Final del año | 3,431,500 | 3,431,500 | 3,286,500 |

25.- Ventas de Bienes y servicios.,

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| VENTAS | | |
| Ventas | 84,494 | 82,122 |
| | <u>84,494</u> | <u>82,122</u> |
| Descuentos, rebajas y bonificaciones | -2,199 | -2,248 |
| Ventas Netas | <u>82,295</u> | <u>79,874</u> |

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

Este rubro comprende:

COSTO DE VENTAS

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| Inventario Inicial | | |
| Mercaderías | 8,402 | 8,435 |
| Materiales Auxiliares | 65 | 672 |
| Existencias por recibir | 2,173 | 0 |
| Compras | 0 | 0 |
| Compra de materia prima y suministros | 69,717 | 70,549 |
| Cargas de Personal | 0 | 0 |
| Servicios Prestados por Terceros | 0 | 0 |
| Cargas Diversas de Gestión | 0 | 0 |
| Provisiones del Ejercicio | 0 | 0 |
| Inventario Final | 0 | 0 |
| Mercaderías | 7,647 | 8,402 |
| Materiales Auxiliares | 87 | 65 |
| Existencias por recibir | 284 | 2,173 |
| Costo de Ventas | <u>72,340</u> | <u>69,016</u> |

27.- Gastos de Venta y Distribución.,

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| GASTOS DE VENTAS | | |
| Cargas de Personal | 1,835 | 2,030 |
| Servicios de Terceros | 3,040 | 2,598 |
| Tributos | 0 | 0 |
| Cargas de Gestión | 554 | 445 |
| Provisiones del Ejercicio | 117 | 219 |
| | <u>5,546</u> | <u>5,292</u> |

28.- Gastos Administrativos.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | |
| Cargas de Personal | 1,734 | 1,784 |
| Servicios de Terceros | 1,505 | 2,255 |
| Tributos | 74 | 80 |
| Cargas de Gestión | 357 | 396 |
| Provisiones del Ejercicio | 405 | 195 |
| | <u>4,075</u> | <u>4,710</u> |

29.- Otros Ingresos y Gastos Operacionales.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| Otros ingresos y gastos operacionales | | |
| Otros Gastos | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 1,226 | 466 |
| Otros ingresos y gastos operativos | <u>1,226</u> | <u>466</u> |

30.- Ingresos Financieros.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| Ingresos financieros | | |
| Ganancias por diferencia de cambio | 6 | 0 |
| Otros ingresos | 294 | 308 |
| | <u>300</u> | <u>308</u> |

31.- Gastos Financieros.-

Este rubro comprende:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| Gastos financieros | | |
| Perdida por diferencia de cambio | 13 | 0 |
| Intereses de leasing y prestamos | 0 | 0 |
| Gastos bancarios | 982 | 986 |
| | <u>995</u> | <u>986</u> |

32.- Gastos por Impuesto a las ganancias.-

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

GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| | S/.(000) | S/.(000) |
| Impuesto a las Ganancias Corrientes | 282 | 242 |
| | <u>282</u> | <u>242</u> |

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

La compañía considera que ha terminado la base imponible para el cálculo del impuesto según la legislación tributaria vigente en el nuestro país.