



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		<u>9,955</u>	<u>10,858</u>
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		<u>1,560</u>	<u>1,322</u>
Otros gastos diversos			
Ingresos financieros	30	300	308
Gastos financieros	31	-995	-986
Resultado antes del impuesto a las ganancias		<u>865</u>	<u>644</u>
Distribución legal de la renta		60	44
Impuesto a las ganancias	32	282	242
Utilidad neta		<u><u>523</u></u>	<u><u>358</u></u>

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	<u>0</u>	<u>0</u>
actividades de operación	<u><u>1,856</u></u>	<u><u>-438</u></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	<u>-163</u>	<u>-138</u>	<u>-102</u>
	<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	<u>335</u>	<u>909</u>	<u>408</u>
	<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.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15</u>
	<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.