

PUNTO DE DISTRIBUCION S.A.C

**INFORME SOBRE  
EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



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

PUNTO DE DISTRIBUCION S.A.C

**INFORME SOBRE  
EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b>INDICE</b>	<b>Página</b>
<b>Dictamen de los auditores independientes</b>	01
<b>Estados financieros:</b>	
Estado de situación financiera	02
Estado de resultados integrales	03
Estado de cambios en el Patrimonio	04
Estado de flujos de efectivo	05-06
<b>Notas a los estados financieros</b>	07-17

Abreviatura:

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense



## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y miembros del Directorio  
**PUNTO DE DISTRIBUCION S.A.C**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Punto de Distribución S.A.C**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener un sistema de control interno relevante en la preparación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Con excepción de lo que se menciona en el párrafo cuarto del presente informe, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con ciertos requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones necesarias en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el sistema de control interno relevante de la Empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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 y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Punto de Distribución S.A.C, al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Refrendado por:

*Lázaro, Curotto y Asociados S. C.*

  
(Socio)  
Juan Lázaro Ajarcón  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 8539

Lima, Perú  
04 de Junio del 2015

PUNTO DE DISTRIBUCION S.A.C

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>S/.</b>	<b>S/.</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>S/.</b>	<b>S/.</b>
Efectivo y Equivalente de efectivo	4	621,775	608,871	Cuentas por pagar comerciales	10	599,086	721,777
Cuentas por cobrar comerciales	5	252,160	0	Cuentas por pagar diversas	11	434,150	285,437
Otras cuentas por cobrar	6	109,103	200,621	Obligaciones financieras	12	190,152	620,520
Existencias	7	407,093	182,596				
Otros activos	8	266,880	214,383				
		<b>1,657,011</b>	<b>1,206,471</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,223,388</b>	<b>1,627,734</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo -neto	9	3,870,870	3,529,143	Obligaciones financieras	12	427,178	0
		<b>3,870,870</b>	<b>3,529,143</b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>427,178</b>	<b>0</b>
				<b>Total Pasivo</b>		<b>1,650,566</b>	<b>1,627,734</b>
				<b>PATRIMONIO</b>	13		
				Capital social		3,000,000	1,500,000
				Resultados Acumulados		877,315	1,607,880
				<b>Total patrimonio</b>		<b>3,877,315</b>	<b>3,107,880</b>
<b>Total Activo</b>		<b>5,527,881</b>	<b>4,735,614</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>5,527,881</b>	<b>4,735,614</b>



Las notas que se acompaña forman parte de los estados financieros

PUNTO DE DISTRIBUCION S.A.C

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Ventas netas	14	49,612,542	42,051,607
Costo de ventas	15	(43,571,197)	(37,354,284)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>6,041,345</b>	<b>4,697,323</b>
Gastos administrativos		(2,028,096)	(1,684,950)
Gastos de ventas		(2,844,450)	(2,009,523)
<b>Utilidad de operación</b>		<b>1,168,799</b>	<b>1,002,850</b>
<b>Otros ingresos (gastos) :</b>			
Ingresos financieros		23	9,064
Gastos financieros		(69,630)	(330,683)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>1,099,192</b>	<b>681,231</b>
Impuesto a la renta	16	(329,758)	(204,369)
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>769,434</b>	<b>476,862</b>



Las notas que se acompaña forman parte de los estados financieros

PUNTOS DE DITRIBUCION S.A.C

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>Capital Social</u> S/.	<u>Excedente de Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u> S/.	<u>Total</u> S/.
<b>Saldo al 01 de enero del 2013</b>	<b>1,500,000</b>	<b>940,378</b>	<b>651,996</b>	<b>3,092,374</b>
Transferencia a resultados acumulados				
Ajuste de resultados acumulados			(461,355)	(461,355)
Utilidad del año	0		476,861	476,861
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>	<b>1,500 000</b>	<b>940,378</b>	<b>667,502</b>	<b>3,107,880</b>
Ajuste			1	1
Capitalización Resultados acumulados	1,500,000	(940,378)	(559,622)	0
Utilidad del año	--		769,434	769,434
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>3,000,000</b>	<b>0</b>	<b>877,315</b>	<b>3,877,315</b>



Las notas que se acompaña forman parte de los estados financieros



PUNTOS DE DISTRIBUCION S.A.C

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u> <u>S/.</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Cobranza Clientes	49,360,382
Menos :	
Pago a proveedores	(46,506,612)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(1,753,606)
Tributos e impuestos	(329,758)
Otros pago en efectivo relativos a la actividad	<u>(69,607)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>700,799</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION :</b>	
Pago por compra de Propiedades, Planta y Equipos	<u>(684,705)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(684,705)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Prestamos, pagares recibidos y otros neto	<u>(3,190)</u>
<b>Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento</b>	<b><u>(3,190)</u></b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	12,904
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>608,871</u>
<b>Saldo del efectivo al final del año</b>	<b><u><u>621,775</u></u></b>



Las notas que se acompaña forman parte de los estados financieros

PUNTOS DE DISTRIBUCION S.A.C

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACION)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u> S/.
<b>CONCILIACION RESULTADO NETO EFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES OPERACIONALES :</b>	
<b>Utilidad neta del año</b>	769,434
Mas (menos) : ajustes para conciliar el resultado neto	
Depreciación de Propiedad, Planta y equipo	<u>502,436</u>
	<b>1,271,870</b>
<b>Cargos y abonos cambios netos activos y pasivo</b>	
Disminución (Aumento) cuentas por cobrar comerciales	(252,160)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	91,518
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(347,188)
Aumento de Otras cuentas por pagar	<u>(63,241)</u>
<b>Efectivo neto actividades de operación</b>	<b><u>700,799</u></b>



Las notas que se acompaña forman parte de los estados financieros

## PUNTO DE DISTRIBUCION S.A.C

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

#### 1. ACTIVIDAD ECONOMICA

##### a. Antecedentes e identificación

La Empresa se constituyó por escritura pública del 16 de octubre de 1995, por ante Notario Público, Señor Percy Gonzales Vigil y se encuentra inscrita en la partida 00015121 del Registro Mercantil de Lima, bajo la denominación de **PUNTO DE DISTRIBUCION S.A.C.**

##### b. Actividad económica

La compañía fue constituida en la ciudad de Lima, el 16 de Abril de 1995 bajo la denominación PUNTO DE DISTRIBUCION S.A. con el objeto societario de dedicarse a la importación, exportación, comercialización, confección, distribución, compra, venta al por mayor y menor de productos textiles en general, prendas de vestir en general, insumos, materias primas, artefactos eléctricos, productos alimenticios en general y cualquier otra actividad conexas o afín que acuerde la Junta General Extraordinaria de accionistas que esté permitido por las leyes peruanas.

Por Escritura Pública del 16 de Diciembre de 2004 se aprueba la Ampliación de Objeto Social, de la siguiente manera: "La Sociedad tiene por objeto dedicarse a realización de operaciones relacionadas al envasado, comercialización y distribución de gas licuado de petróleo al por mayor y menor y realizar al efecto todo tipo de instalaciones industriales y domésticas de sistemas de gas y comercialización de artefactos, prestación de servicios de asesoría, supervisión y gestión empresarial y gerencial."

Por Escritura Pública de 15 de Febrero de 2014 se acordó ampliar el objeto social, añadiendo a las ya mencionadas actividades, lo siguiente: "(...); asimismo podrá asumir y ejercer la representación de toda clase de personas y/o empresas del país y/o exterior, celebrando toda clase de actos y negocios, así como a todas las actividades conexas y complementarias al objeto social. Podrá dedicarse a brindar los servicios de transporte de toda clase de mercancías por carretera a nivel nacional con camiones propios o ajenos, así como la contratación de estos transportes a terceros.



#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan de la forma siguiente. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario:

##### 2.1 Base de presentación

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú corresponden a disposiciones legales sobre la materia y las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, aprobadas por la Contaduría Pública de la Nación, a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones SIC y CINIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y son preparados a partir de los registros contables de la Empresa, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4, de las "Notas a los estados financieros".

Los activos y pasivos financieros están expresados a su valor razonable. El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

De acuerdo con estadísticas oficiales, la variación en el poder adquisitivo de la moneda peruana correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2014 con referencia al Índice de Precios Al Por Mayor a nivel nacional ha sido de 2.83%(2.86% en el año 2013).

## 2.2 Activos financieros

### Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable con efecto en ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Empresa mantiene activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las cuentas por cobrar comerciales, las otras cuentas por cobrar, el efectivo y equivalente de efectivo en el estado de situación financiera.

### Reconocimiento y medición:

Los préstamos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente cuando el efecto del costo del dinero en el tiempo es importante se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo; caso contrario, se reconocen a su valor nominal.

## 2.3 Compensación de instrumentos financieros

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

## 2.4 Deterioro de Activos Financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico, si hay evidencia objetiva de deterioro de sus préstamos y cuentas por cobrar. La pérdida por deterioro se reconoce



sólo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial de un activo( un evento de pérdida) y ese evento de pérdidas o eventos, tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero que se puede estimar confiablemente.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores de que los deudores o un grupo de deudores están atravesando dificultades financieras, el incumplimiento o retraso en el pago de intereses o del principal de sus deudas , la probabilidad de que caigan en bancarrota u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información financiera objetivamente observada indica que se ha producido un disminución medible en el estimado de los flujos de efectivo futuro, tales como cambios en los saldos vencidos o condiciones económicas que se correlacionan con el incumplimiento.

El monto de la pérdida por deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido y considerando las garantías recibidas de los clientes, en caso sea aplicable), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después que se reconoció dicho deterioro, la eversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida, se muestra y reconoce en el estado de resultados integrales.

## 2.5 Baja de Activos y Pasivos financieros

### Activos Financieros:

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

### Pasivos Financieros:

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

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del periodo en la cuenta de gastos financieros.

## 2.6 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista con vencimiento original de tres meses o menos.

## 2.7 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al precio establecido de acuerdo a cada contrato. La



estimación para deterioro de cuentas por cobrar es calculada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y se reconoce considerando entre otros factores, la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen el riesgo de incobrabilidad de los saldos vencidos pendientes de cobro, más allá de lo normal, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

## 2.8 Existencias

Las existencias de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. El costo de ventas comprende el costo de las mercaderías e insumos.

Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica. El valor neto de realización de las existencias corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables que sean aplicables. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

## 2.9 Propiedad, Planta y equipos

La Propiedad, planta y equipos se presenta al costo, menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de inmuebles, maquinaria y equipos comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier otro costo necesario para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Los activos en etapas de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos o construcciones en curso no se deprecian.

Las partidas o los elementos de los inmuebles, maquinarias y equipos se dan de baja en el momento de su venta o cuando se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias o pérdidas por la venta de los activos corresponden a las diferencias entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los valores residuales, la vida útil de los activos fijos y el método depreciación aplicado, se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

## 2.10 Obligaciones financieras

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos, neto de los costos de la transacción y el valor de redención se reconocen en el estado de resultados durante el periodo de préstamo usando el método de interés efectivo.

## 2.11 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.



Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remiden al costo amortizado usando el método de intereses efectivo, o de lo contrario se muestran a su valor nominal.

## 2.12 Beneficios a los empleados

### Compensación de tiempo de servicios:

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Empresa corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de abril y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Empresa no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

## 2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Empresas tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, y es más que probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación, siendo posible estimar su monto confiablemente.

Las provisiones en el caso que el costo del dinero sea relevante, se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro de gastos financieros, del estado de resultado.

## 2.14 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan sólo si es probable su realización.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

## 2.15 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta para el año comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Empresa cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá a pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y



pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. El valor en libros de impuestos a la renta diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. El impuesto a la renta diferidos activos que no se hayan reconocido en los estados financieros se reevalúan a la fecha de cada estado de situación financiera.

#### **2.16 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y de la prestación de los servicios realizados en el curso ordinario de las operaciones de la Empresa, neto de descuentos, devoluciones e impuestos a las ventas.

La Empresa reconoce sus ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Empresa y se cumpla con los criterios específicos por cada una de sus actividades, tal como se describe a continuación:

#### **2.17 Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se reconoce en resultados en la fecha de entrega de las mercaderías al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

#### **2.18 Estimación del valor razonable**

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponde a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar corrientes, es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo. En el caso de las obligaciones financieras, la Gerencia estima que el valor en libros es similar al valor razonable debido a que devenga intereses a tasa de mercado.

### **3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

Los estimados y criterios contables usados son continuamente evaluados por la Gerencia y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros, que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.





#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Caja	270	154
Bancos cuentas corrientes	621,505	608,717
	<u>621,775</u>	<u>608,871</u>

La Empresa mantiene sus cuentas corrientes en Instituciones Financieras de primer nivel, en nuevos soles y en dólares estadounidenses. Los fondos de efectivo son de libre disponibilidad y los depósitos a plazo generan intereses a tasas de mercado.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	252,160	0
	<u>252,160</u>	<u>0</u>

Las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos corrientes, no tienen garantías específicas y no generan intereses.

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Préstamo por Cobrar	109,103	200,621
	<u>109,103</u>	<u>200,621</u>



#### 7. EXISTENCIAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Existencias	407,093	182,596
	<u>407,093</u>	<u>182,596</u>

#### 8. OTROS ACTIVOS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Otros Activos	266,880	214,383
	<u>266,880</u>	<u>214,383</u>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Este rubro comprende:

Activos Costo	Saldos			Saldos Al 31.12.2014
	Al 01.01.2014	Adiciones	Cambios	
			S/.	S/.
Terrenos	1,027,768	--	--	1,027,768
Maquinaria y Equipo	1,078,515	490,562	--	1,569,077
Unidades de Transporte	2,085,255	337,619	--	2,422,874
Muebles y Enseres	69,011	11,215	--	80,226
Equipos Diversos	1,002,924	4,766	--	1,007,690
	<u>5,263,473</u>	<u>844,161</u>	--	<u>6,107,635</u>

  

Depreciación Acumulada	Saldos		Cambios	Saldos Al 31.12.2014
	Al 01.01.2014	Depreciación Periodo		
Maquinaria y Equipo	(268,425)	(150,516)	--	(418,941)
Unidades de Transporte	(675,627)	(222,843)	--	(898,470)
Muebles y Enseres	(31,819)	(8,260)	--	(40,079)
Equipos Diversos	(758,458)	(120,817)	--	(879,275)
	<u>(1,734,329)</u>	<u>(502,436)</u>	--	<u>(2,236,765)</u>
<b>Valor Neto</b>	<b><u>3,529,144</u></b>			<b><u>3,870,870</u></b>

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo, cargada a los resultados de las operaciones del año 2014 asciende a S/. 502,436.

La Gerencia de la Compañía considera que no hay situaciones que indiquen que exista deterioro en el valor de Propiedad, planta y equipos.



## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Cuentas por Pagar Comerciales	599,086	721,777
	<u>599,086</u>	<u>721,777</u>

## 11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Cuentas por Pagar Diversas	434,150	285,437
	<u>434,150</u>	<u>285,437</u>

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Obligaciones Financieras	617,330	620,520
	<u>617,330</u>	<u>620,520</u>

A Corto Plazo S/. 190,152

A Largo Plazo S/. 427,178

617,330

## 13. PATRIMONIO NETO

### a. Capital Social:

El capital social autorizado suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 está representado por 3,500,000 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1.00, cada una, íntegramente suscrito y pagado, equivalente a S/. 3,000,000 nuevos soles. La estructura de la participación accionaria, a esa fecha es la siguiente:

Porcentaje de participación Individual en el capital social	Numero de accionistas	Porcentaje de Participación %
Del 0.01 al 1.00%	1	1.00
Del 1.01 al 100.00%	<u>1</u>	<u>99.00</u>
	2	<u>100.00</u>

### b. Reserva legal:

En cumplimiento de la Ley General de Sociedades, la Empresa debe asignar como mínimo el 10% de sus utilidades para formar una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital pagado.

### c. Distribución de utilidades:

Los accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas que perciben dividendos están afectos a la tasa de 4.1% por concepto de impuesto a la renta. Este impuesto es retenido y liquidado por la Empresa por cuenta de los accionistas.

## 14. VENTAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Ventas	49,612,542	42,051,607
	<u>49,612,542</u>	<u>42,051,607</u>

## 15. COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Costo de Ventas	<u>43,571,197</u>	<u>37,354,284</u>
	<u><b>43,571,197</b></u>	<u><b>37,354,284</b></u>

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

- a. La Empresa ha determinado la materia imponible bajo el Régimen General del Impuesto a la Renta de acuerdo con la legislación tributaria, agregando y deduciendo al resultado las partidas que se consideran gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta aplicable a la Empresa es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.
- b. La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Empresa en los cuatro (4) últimos años, contados a partir del 01 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto a la renta correspondiente, cuyos ejercicios se encuentran sujetos a posible fiscalización. Los años comprendidos entre el año 2012 y 2014 se encuentran abiertos a fiscalización.

Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Empresa, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, si producen, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia criterios con la Administración Tributaria se resuelve.

La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

## 17. SITUACION TRIBUTARIA

A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero y Bancario.

La alícuota del ITF para el año 2010 es de 0.05% y en el año 2009 fue de 0.06% y se aplica sobre cada depósito y cada retiro efectuado desde una cuenta bancaria, salvo que la misma se encuentre exonerada. Dicha tasa a partir del 1 de marzo del 2011 ha quedado reducida a 0.005.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15 % de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

### Impuesto a la renta

De conformidad con el Decreto Legislativo 945, del 23 de diciembre de 2003, a partir del ejercicio gravable 2004, la tasa de impuesto a la renta de las personas jurídicas es de 30%.

Las personas jurídicas se encuentran sujetas a una tasa adicional de 4.1%, por considerarse una distribución indirecta de utilidades, a toda suma o entrega en especie que al practicarse la fiscalización respectiva, resulte renta gravable, en tanto signifique una disposición indirecta de dicha renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo las sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

Las personas jurídicas que acuerden la distribución de dividendos, retendrán el 4.1 % del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

## 18. EVENTOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos o eventos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros, presentación de los estados financieros a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria -SUNAT y la fecha de misión del presente informe de auditoría.

