

SPECIAL BOOK SERVICES S.A.

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

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros

Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la empresa Special Book Services S.A. , que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros Special Book Services S.A. al 31 de diciembre del 2013 que se presentan con fines comparativos fueron auditados por otra Sociedad de Auditoria Independiente, quienes en su informe de fecha 20 de mayo del 2014 , emitieron un Dictamen sin salvedad.

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 el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- 3 Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía Special Book Services S.A. al 31 de diciembre de 2,014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, 26 de marzo del 2015.

CAMAC MORALES SOCIEDAD CIVIL

Refrendado por:

Andrés Morales Cajaleón (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 15133

SPECIAL BOOK SERVICES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	<u>2014</u>	<u>2013</u>	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo(Nota 3)	3,399,791	1,234,225	Otros Pasivos Financieros (Nota 10)	181,082	122,054
Cuentas por Cobrar , Neto (Nota 4)	5,206,955	5,418,109	Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	16,761,560	18,431,678
Cuentas por Cobrar a partes Relacionadas (Nota 5)	65,650	288,519	Cuentas por Pagar a partes Relac.	27,446	550,580
Otras Cuentas por Cobrar, Neto	161,342	244,362	Otras Cuentas del Pasivo(Nota 12)	<u>1,934,474</u>	<u>1,446,905</u>
Inventarios (Nota 6)	22,261,782	21,180,488	Total Pasivo Corriente	<u>18,904,562</u>	<u>20,551,217</u>
Activos por Impuestos a las Ganancias	492,761	-			
Otros Activos no Financieros	<u>6,419</u>	<u>39,679</u>			
Total Activo Corriente	<u>31,594,700</u>	<u>28,405,382</u>	Pasivos Financieros largo plazo (Nota 10)	100,347	72,563
ACTIVO NO CORRIENTE			Otras Provisiones	-	44,012
Otros Activos Financieros (Nota 7)	226,432	170,396	Total Pasivo No Corriente	<u>100,347</u>	<u>116,575</u>
Propiedades, Planta y Equipo, neto (Nota 8)	735,933	873,193	Total Pasivo	<u>19,004,909</u>	<u>20,667,792</u>
Activos Intangibles (Nota 9)	92,585	123,279			
Otras Cuentas del Activo, Neto		6,367	PATRIMONIO		
			Capital (Nota 15)	4,510,000	2,800,000
			Reservas (Nota 16)	844,395	1,482,642
			Resultados Acumulados (Nota 17)	8,290,346	4,628,183
Total Activo No Corriente	<u>1,054,950</u>	<u>1,173,235</u>	Total Patrimonio	<u>13,644,741</u>	<u>8,910,825</u>
Total Activo	<u>32,649,650</u>	<u>29,578,617</u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u>32,649,650</u>	<u>29,578,617</u>

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

SPECIAL BOOK SERVICES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas (Nota 15)	58,906,166	47,204,612
TOTAL INGRESOS BRUTOS	<u>58,906,166</u>	<u>47,204,612</u>
Costo de ventas (Nota 16)	37,171,399	28,691,595
Total Costos y Ventas	<u>(37,171,399)</u>	<u>28,691,595)</u>
Utilidad Bruta	21,734,767	18,513,017
Gasto de ventas	<u>(9,376,674)</u>	<u>(9,422,870)</u>
Gasto de administración	<u>(3,731,367)</u>	<u>(2,633,696)</u>
UTILIDAD OPERATIVA	8,626,726	6,456,451
Otros Ingresos y Gastos		
Ingresos Financieros	118,722	1,557,591
Gastos Financieros	<u>(59,138)</u>	<u>(2,071,004)</u>
Otros ingresos	599,552	1,280,169
Diferencia de cambio neto	<u>(119,005)</u>	
Total Otros Ingresos y Gastos	<u>540,131</u>	<u>766,756</u>
Resultado Antes de Participaciones e Impuesto a la Renta	9,166,857	7,223,207
Distribución Legal de la renta neta	<u>(737,960)</u>	<u>(583,151)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8,428,897	6,640,056
Impuesto a la renta	<u>(2,545,963)</u>	<u>(2,011,873)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>5,882,934</u>	<u>4,628,183</u>

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

SPECIAL BOOK SERVICES S.A

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en nuevos soles)**

	CAPITAL	RESERVAS	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 01 de Enero del 2013	2,800,000	4,995	3,679,043	6,484,038
Apropiación a reservas	--	1,477,647	(1,477,647)	(1,385,633)
Trasposos de documentos	--		--	10,988,191
Dividendos pagados	--	--	(2,201,396)	(2,201,396)
Utilidad neta del ejercicio			4,628,183	4,628,183
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	2,800,000	1,482,642	4,628,183	8,910,825
Corrección de errores		232,353	(25,844)	206,509
Capitalización de reservas	1,710,000	(1,710,000)		
Apropiación a Reserva		839,400	(839,400)	-
Reinversión Biblioteca Nacional del Perú			251,820	251,820
Dividendos pagados			(1,607,347)	(1,607,347)
Utilidad del ejercicio			5,882,934	5,882,934
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	4,510,000	844,395	8,290,347	13,644,742

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

SPECIAL BOOK SERVICES S.A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los clientes	57,990,830	50,256,500
Menos:		
Pagos a Proveedores de Bienes y Servicios	(45,930,739)	(37,720,527)
Pagos de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	(4,358,669)	(4,613,342)
Pagos de Tributos	(3,638,721)	(4,257,581)
Otros pagos efectivo relativos a la actividad	(171,230)	(456,488)
	<u>3,891,471</u>	<u>3,208,562</u>
Aumento del Efectivo y Equivalente de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	109,720	--
Otros Cobros de efectivo	90,573	--
Pagos por Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(61,005)	(108,733)
	<u>139,288</u>	<u>(108,733)</u>
Disminución del Efectivo y Equivalente de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de dividendos y otras distribuciones	(1,865,193)	(2,201,396)
	<u>(1,865,193)</u>	<u>(2,201,396)</u>
Aumento del Efectivo y Equivalente de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento		
Aumento (Disminución) neto del Efectivo	2,165,566	898,433
Saldo de Efectivo al Inicio del año	<u>1,234,225</u>	<u>335,792</u>
Saldo del Efectivo al Final del año	<u>3,399,791</u>	<u>1,234,225</u>

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO
Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	5,882,934	4,628,183
Más:		
Depreciación y Deterioro de Valor del ejercicio	344,654	278,626
Provisiones diversas	790,945	
Provisión para beneficios sociales	387,944	427,941
Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo	105,015	
Ganancia por pasivos monetarios no corrientes	22,178	
(Aumento) Disminución de Otras cuentas por cobrar	(82,995)	(139,845)
(Aumento) Disminución gastos contratados por anticipado	(24,245)	32,427
(Aumento) Disminución de Ctas.por cobrar Comerciales	(438,700)	
(Aumento) Disminución de Existencias	(795,837)	6,198,891
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar comerciales	(2,193,253)	(7,003,793)
Aumento (Disminución) de Otras cuentas por pagar	(107,169)	(2,329,256)
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo provenientes de actividades de operación	<u>3,891,471</u>	<u>3,208,562</u>

SPECIAL BOOK SERVICES S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes

SPECIAL BOOK SERVICES S.A., se constituyó el 06 de marzo de 1997, ante el Notario Público Dr. Eugenio Cisneros Ferreyros, debidamente inscrita en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos, con partida electrónica N° 03021512, Zona Registral N° IX sede Lima, con capital variable e ilimitado número de socios de derecho privado, regida por la ley N° 26887 “Ley General de Sociedades” con sus respectivos estatutos, reglamentos internos y modificatorias.

Su domicilio fiscal para el desarrollo de sus actividades se encuentran ubicado en la calle Nicolás de Aranibar N° 801 Santa Beatriz , Lima , Perú.

b) Actividad Económica

La actividad económica de la empresa es la comercialización, importación, exportación de libros y textos afines, así como la edición de libros, textos y cualquier clase o género literario incluyendo las actividades conexas o afines.

c) Aprobación de los Estados Financieros

La Junta General de Accionistas de SPECIAL BOOK SERVICES S.A. aprobó los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 en Junta General Ordinaria de Accionistas el 03 de marzo de 2015.

Para el desarrollo de sus actividades, para diciembre 2014 cuenta con 129 trabajadores, mientras que para el ejercicio 2013 conto con 128 trabajadores.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

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

a) Bases para la preparación y presentación

Los Estados Financieros de la Entidad han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad generalmente aceptados comprenden a las Normas de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretación (SIC). A la fecha de los Estados Financieros, el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la aplicación de las NIC del 1 al 41 y los pronunciamientos del 1 al 33 del Comité de Interpretaciones (SIC) .

Durante el año 2014 entraron en vigencia NIIF y CINIIF, sin embargo, la Compañía no las ha aplicado en sus estados financieros.

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros y que se derivan de lo prescrito en las normas indicadas en el párrafo precedente aplicable a las transacciones de la entidad, son las siguientes:

b) Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. Las partidas incluidas en los estados financieros, se expresan en la moneda del entorno económico principal en la que opera (moneda funcional).

Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que representan a la moneda funcional y de presentación.

c) Estimados y criterios contables significativos

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro que afecta la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones contables resultantes, por definición podrían diferir los respectivos resultados reales, sin embargo en opiniones de la Gerencia las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Los estimados y criterios contables usados son continuamente evaluados 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.

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Esta cuenta se presenta en el rubro activo corriente del balance general, cuyos saldos son en efectivo y depósito de efectivo en instituciones financieras.

e) Cuentas por Cobrar comerciales

Las Cuentas por Cobrar se registran a su valor nominal neta de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, la cual se determina en función a estimaciones de la Entidad, efectuadas principalmente en base a la antigüedad de los saldos. El monto de la provisión es revisado periódicamente con el propósito de ajustarlos, de ser el caso ajustarlo a los niveles que se consideren necesarios para cubrir las pérdidas potenciales. .

f) Inventarios

Las Existencias, se registran a su costo de compra o adquisición que es igual o menor al valor neto de realización o reposición, habiendo optado la Compañía por el sistema de costo promedio y se presenta en los Estados Financieros a valores históricos. La gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con debito a resultados.

g) Activos adquiridos por arrendamiento financiero

En los adquiridos por arrendamiento financiero, la empresa asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado, los mismos que se clasifican como arrendamientos financieros y se capitalizan al inicio del contrato al menor valor que resulta entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos de las cuotas de arrendamiento. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y el reconocimiento del

cargo financiero de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Las obligaciones por arrendamiento financieros, netos de los cargos financieros se abonan a la cuenta obligaciones financieras del Balance General.

El costo financiero se carga a resultados en el periodo de arrendamiento. El costo de los vehículos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecia en el estimado de su vida útil.

h) Propiedades, planta y equipo

El rubro de inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición y se incrementa por las mejoras imputadas en el ejercicio. El costo de instalación y las mejoras que van a prolongar su vida útil, se han incorporado al valor del activo fijo y los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurren y las renovaciones y mejoras son activadas.

La depreciación de bienes del activo fijo se calcula mediante el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante su vida útil. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Conceptos	Años
Edificios y otras construcciones	20
Maquinaria, equipo otras unidades de explotación	10
Unidades de transporte	05
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	04

i) Activos Intangibles

Los intangibles se registran inicialmente al costo e incluyen principalmente los costos de adquisición de licencias de software, patentes y marcas. Un intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente.

Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de la vida útil estimada por la empresa.

j) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación peruana y equivale al 30% de la renta imponible. El impuesto a la renta de naturaleza diferida será deducida del impuesto a la renta calculado en el futuro, de los pagos a cuentas mensuales y al concluir el ejercicio se aplicara el 30% del saldo de la renta imponible.

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta presentadas ante la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria por los ejercicios del 2009

al 2014, están pendientes de fiscalización tributaria. La facultad de fiscalizar las declaraciones juradas prescribe a los cinco años. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

k) Programa de reinversión

En virtud a la ley N° 28086-Ley de Democratización del Libro y de Fomento de la lectura y su reglamento, la Biblioteca Nacional del Perú a través de la Dirección de Depósito Legal ISBN y adquisiciones, aprobó el Programa de Reinversión por S/ 576,496. Para la compra de libros importados solicitado por la empresa.

l) Obligaciones Financieras

Las Obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacciones incurrida. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado.

Las Obligaciones Financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del balance.

m) Provisión para beneficios sociales

La provisión para beneficios sociales, se contabilizan con cargo a resultados a medida que se devengan mensualmente.

La provisión para beneficios sociales, es efectuada de acuerdo a las actuales normas laborales. Las obligaciones contraídas de acuerdo con las normas laborales en materia de personal administrativo han sido cumplidas cabalmente, así como la correcta presentación del PDT planilla PLAME correspondiente al ejercicio económico 2014 ante la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria..

n) Reserva legal

La reserva legal se aplica en virtud a la Ley General de Sociedades, debiéndose deducir no menos del 10% de su utilidad neta anual, si asciende al 7% del capital pagado, se cargara a la reserva especial. Esta reserva debe hacerse hasta que la reserva alcance la quinta parte del capital pagado y puede utilizarse solo para compensar pérdidas futuras.

o) Reconocimiento de los ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por interés se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados y reestructurados, así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso y perdida cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida en que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y la colocación es reclasificada a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problemas potenciales o deficiente los intereses se reconocen sobre la base del devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Caja	0	1,256
Fondos fijos	18,000	18,000
Efectivo en transito	25,975	16,222
Cuentas Corrientes en Instituciones Financieras (1)	3,332,843	1,176,262
Depósitos en Instituciones Financieras	22,973	22,485
	<u>3,399,791</u>	<u>1,234,225</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas corrientes están denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses por S/.1,261,385 y US\$ 718,852 respectivamente (S/.828,194 y US\$ 192,400 en 2013) . Estos montos se mantienen en bancos locales y su disponibilidad es inmediata.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Facturas por Cobrar	5,396,032	5,544,966
Menos		
Provisión de Cobranza Dudosa	(123,427)	(126,857)
	<u>5,206,955</u>	<u>5,418,109</u>

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, y no devengan intereses.

La calidad crediticia de las cuentas por cobrar que no están vencidas se ha evaluado sobre la información histórica que refleja los índices de cumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por S/. 1,921,712 y US\$ 1,165,488 respectivamente (S/. 2,635,107 y US\$ 1,138,688 en el año 2013).

La Compañía estima que no podrá recuperar el 100% de la Provisión de cobranza dudosa por lo que ha registrado el total de la cuenta.

El movimiento anual de la estimación de la provisión de cobranza dudosa ha sido como sigue:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Saldo Inicial	126,857	189,664
Menos		
Castigos	(3,430)	(62,707)
Saldo Final	123,427	126,857

Los montos cargados a resultados generalmente se castigan cuando se han agotado las gestiones de cobro y se concluye que no existen expectativas de recuperación de efectivo.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación de deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

5. CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Cuentas por Cobrar	65,650	288,519
	<u>65,650</u>	<u>288,519</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a Ibero A&G SAC Dist. Por S/. 57,176 y a Special Book Services Livraria Ltda por US\$ 2,843.

Los saldos por cobrar comerciales a partes relacionadas son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia estima que recuperara los saldos por cobrar a sus entidades relacionadas, por lo que a la fecha de los estados financieros no ha reconocido provisión de cobranza dudosa.

6. INVENTARIOS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Mercaderías	15,742,818	16,538,628
Existencias por recibir	6,518,964	4,641,860
	<u>22,261,782</u>	<u>21,180,488</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2014, el costo de las existencias vendidas por S/37,171,399 (28,691,595 en el año 2,013) se reconoció en el estado de resultados en el rubro "Costo de Ventas".

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Leasing Inmuebles, maquinaria y equipo	467,970	258,198
Depreciación	(241,538)	(87,802)
	<u>226,432</u>	<u>170,396</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA EQUIPO neto

Compuesto por:

CLASE DE ACTIVOS	SALDOS INICIALES	ADICIONES AL COSTO	TRANSF./ RECLASIFIC	VENTAS Y/O RETIROS	SALDOS FINALES
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Costo:					
Edificio y otras construcciones	87,801				87,801
Maquinaria y equipo	81,908				81,908
Unidades de Transporte	472,053	3,731		54,979	420,804
Muebles y Enseres	898,736				898,736
Equipos diversos	262,246	42,661			304,908
TOTALES	1,802,744	46,392		54,979	1,794,157
Depreciación:					
Edificio y otras construcc.	17,508	4,390			21,898
Maquinaria y equipo	38,560	6,990	78,440		123,990
Unidades de Transporte	329,412	65,397	(47,179)	(123,152)	224,478
Muebles y enseres	408,230	89,876	(2,427)		495,679
Equipos Diversos	135,841	61,838	(5,500)		192,179
TOTALES	929,551	228,491	23,334	(123,152)	1,058,224
VALOR NETO	873,193				735,933

Las Tasas Anuales de Depreciación utilizadas para edificios y otras construcciones 5%, Maquinaria y equipo 10% , Unidades de transportes 20%, Muebles y enseres 10%, Equipos diversos 25%.

El gasto por depreciación por los años terminados el 31 de diciembre de 2,014 y 2,013, se ha asignado en el estado de resultados al Gasto de Ventas por S/. 228,491 y S/.277,146 respectivamente.

9. INTANGIBLES

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Concesiones, licencias y otros derechos	74,283	47,333
Patentes y propiedad industrial	1,070	953
Programas de computadora	62,982	74,993
	138,335	123,279
AMORTIZACION		
Licencias, patentes y softwares	45,750	0
	(45,750)	(0)
	92,585	123,279

El gasto por amortización por el año terminado el 31 de diciembre de 2,014, se ha asignado en el estado de resultados al Gasto de Ventas por S/. 45,750.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Prestamos de Instituciones Financieras y otras		
Corto Plazo	181,082	122,054
Largo Plazo	100,347	72,563
	281,429	194,617

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos de Instituciones financieras están compuestos en Corto y Largo plazo por

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
BCP Leasing 42621 AFB Capital US\$ 44,033 (1)	65,494	57,660
BCP Leasing 35265 AFB Capital US\$ 17,068	0	6,139
BCP Leasing 39415 AFB Capital US\$ 33,712	12,078	43,194
BCP Leasing 43219 AFB Capital US\$ 24,568	37,523	0
BCP Leasing 45132 AFB Capital US\$ 28,627	27,079	0
BCP Leasing 45446 AFB Capital US\$ 19,364	18,131	0
Otros	20,777	15,061
Total Leasing Corto Plazo	181,082	122,054

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
BCP Leasing 42621 AFB Capital US\$ 44,033	0	61,265
BCP Leasing 35265 AFB Capital US\$ 17,068	0	0
BCP Leasing 39415 AFB Capital US\$ 33,712	0	11,298
BCP Leasing 43219 AFB Capital US\$ 24,568	6,462	0
BCP Leasing 45132 AFB Capital US\$ 28,627 (2)	54,136	0
BCP Leasing 45446 AFB Capital US\$ 19,364	39,749	0
Total Leasing Largo Plazo	100,347	72,563

- (1) Operación de financiación mediante periodicidad mensual ,en un plazo de 24 cuotas y Tasa de interés efectiva anual de 6.20 %.
- (2) Operación de financiación mediante periodicidad mensual, en un plazo de 36 cuotas y Tasa de interés efectiva anual de 6.20%.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Proveedores	16,761,560	18,431,678
	16,761,560	18,431,678

Al 31 de diciembre de 2014, en las Cuentas por pagar comerciales se incluyen pagos pendientes principalmente a Ibero A&G S.A.C. por S/.127,342 , Pearson Educación de México SA de CV por US\$ 2,691,131, ELT Trading SA de CV (Cambridge) por US\$ 796,515, Special Book Services Brasil por US\$9,182 ;y, Oxford University Press Inglaterra por 757,209 Libras esterlinas.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Tributos por pagar	834,314	432,538
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,082,003	905,111
Cuentas por pagar diversas – terceros	18,157	109,256
	<u>1,934,474</u>	<u>1,446,905</u>

Se encuentra conformado principalmente al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por: Impuesto a las Ventas por S/.199,627 (S/.74,809), Renta de Tercera Categoría por S/. 277,062 (S/. 462,526), Vacaciones por Pagar por S/.353,802 (S/. 386,780), Participación de los trabajadores por S/. 678,095 (S/. 532,656) respectivamente.

13. CAPITAL

El capital Social al 31 de diciembre del 2014 se encuentra representado por 90,200 acciones comunes de S/50.00 de valor nominal cada una debidamente suscritas y pagadas a cifras históricas. El capital histórico asciende a S/ 4,510,000 .

Comprende lo siguiente:

Clase de Acciones	Ordinarias
Capital social al 31-12-2014	4,510,000
Valor nominal unitario	50
Número de acciones suscritas y pagadas	90,200
Numero de accionistas	5

La participación individual del capital al 31 de diciembre del 2014 se encuentra representada:

Estructura de Participación Accionariado

% de participación individual Del capital		N° de accionistas		% total de participación	
De	0.01	al	20%	3	20
De	40.00	al	50%	2	80
Total				5	100

14. RESERVA

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Reserva Legal	844,395	1,482,642
	<u>844,395</u>	<u>1,482,642</u>

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal se podría aplicar a la compensación de pérdidas acumuladas, debiendo ser repuesta con utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva se puede capitalizar siendo igualmente obligatoria su reposición.

15. VENTAS NETAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Ventas netas	58,906,166	47,204,612
	<u>58,906,166</u>	<u>47,204,612</u>

Las Ventas principalmente se efectuaron en Ventas Mercaderías inafectas por S/. 58,219,582 (S/. 46, 185,785 en el 2013) ;y, Ventas mercaderías afectas por S/. 564,308 (S/.421,656 en el 2013).

16. COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Compra de mercadería	38,059,486	35,218,080
Variación de existencias	(888,087)	(6,526,485)
	<u>37,171,399</u>	<u>28,691,595</u>

Corresponde principalmente a Compras de mercadería importada en Dólar por S/. 29,229,003 (S/. 26,746,654 en el 2013), Compras de mercadería importada en Libras por S/. 7,559,568 (S/. 5,269,044 en el 2013), y, Compras de mercadería importada en euros por S/. 176,141 (S/. 186,550 en el 2013).

17. GASTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Gastos de personal	3,696,904	3,753,844
Servicios prestados por terceros	3,754,981	3,736,727
Tributos	743,378	677,840
Cargas diversas de gestión	836,757	947,367
Provisiones del ejercicio	344,654	306,992
Saldo Final	9,376,674	9,422,770

18. GASTO DE ADMINISTRACION

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Gastos de personal	2,242,512	1,873,522
Servicios prestados por terceros	624,355	400,910
Tributos	7,117	4,296
Cargas diversas de gestión	66,438	27,470
Provisiones del ejercicio	790,945	327,597
	3,731,367	2,633,795

19. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

De acuerdo a Informe de la Biblioteca Nacional del Perú según Oficio N° 173-2015-BNP/CBN-DEDLIA emitido el 06 de marzo del 2015, la Biblioteca da respuesta a la Compañía, respecto de la Solicitud de Constancia de Ejecución para su programa de reinversión de Utilidades para el año 2014, de acuerdo a Ley N° 28086, Ley de Democratización del Libro y de Fomento de la Lectura. Determina que de acuerdo, a la evaluación previa, el beneficio tributario de entrega de Constancia de Ejecución del programa de Reinversión no se le otorga.

De esta manera, de la solicitud del Programa de Reinversión solicitada hecha por la Compañía por S/.839,000, solo se le autoriza un importe de S/.719,000.28.

La diferencia no aceptada se encuentra en reclamo de acuerdo a Carta de la Compañía del 16-03-2015, por Recurso de reconsideración al Oficio N° 173-2015-BNP/CBN-DEDLIA y Carta de la Compañía del 31-03-2015 por Incorporación de Pruebas de Recurso de Reconsideración de dictamen del Oficio N° 173-2015-BNP/CBN-DEDLIA.