

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
TRIATHLON S.A.C.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRIATHLON S.A.C.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

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**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

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, 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 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.



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

*GRANDEZ, MORENO & CABANILLAS Asociados, Sociedad Civil*  
*Audidores Independientes*

---

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 antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía **TRIATHLON S.A.C.** al 31 de Diciembre del 2014, 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, Perú  
11 de Junio de 2015

REFRENDADO POR:



*Grandez, Moreno y Cabanillas Asoc*

Alberto B. MORENO CARRERA (Socio)  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matricula No. 3989  
Certificación Profesional No. 6322

**TRIATHLON S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013  
 (Expresado en Nuevos Soles)

<b>ACTIVO</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo - Nota 5	11,619,220	9,706,978
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto - Nota 6	1,627,154	3,497,659
Cuentas por Cobrar a Relacionadas - Nota 7	2,299,805	1,207,523
Otras Cuentas por Cobrar - Nota 8	4,852,371	4,938,259
Existencias - Nota 9	23,227,540	20,082,483
Gastos pagados por Anticipado - Nota 10	8,323,722	5,329,555
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>51,949,812</u></b>	<b><u>44,762,457</u></b>
<b>Activo no Corriente</b>		
Inmueb., Maq. y Equipo, Arrend. Financ. neto - Nota 11	10,080,934	8,181,834
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto - Nota 11	10,950,605	3,646,916
Intangibles, neto - Nota 12	199,383	123,126
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b><u>21,230,922</u></b>	<b><u>11,951,876</u></b>
<b>Total Activo</b>	<b><u>73,180,734</u></b>	<b><u>56,714,333</u></b>
 <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales - Nota 13	36,341,061	22,881,194
Cuentas por Pagar a Relacionadas - Nota 14	4,807,016	4,802,674
Otras Cuentas por Pagar - Nota 15	1,659,282	1,507,795
Deudas a Largo Plazo, parte corriente - Nota 16	5,871,915	6,889,544
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b><u>48,679,274</u></b>	<b><u>36,081,207</u></b>
<b>Pasivo no Corriente</b>		
Deudas a Largo Plazo, parte no corriente - Nota 16	6,383,117	1,829,862
Ingresos Diferidos	120,785	665
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b><u>6,503,902</u></b>	<b><u>1,830,527</u></b>
 <b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social - Nota 17	1,000,000	5,504
Reservas	1,100	1,100
Resultados Acumulados - Nota 18	16,503,095	17,812,322
Resultado del Ejercicio	493,363	983,673
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>17,997,558</u></b>	<b><u>18,802,599</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b><u>73,180,734</u></b>	<b><u>56,714,333</u></b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**TRIATHLON S.A.C.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Por el periodo comprendido entre el  
1° de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Netas . Nota 21	97,816,803	79,822,042
menos:		
Costo de Ventas - Nota 22	(72,900,258)	(54,718,376)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>24,916,545</b>	<b>25,103,666</b>
Gastos de Administración - Nota 23	(2,351,611)	(2,420,442)
Gastos de Ventas - Nota 24	(29,035,876)	(20,710,708)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>(6,470,942)</b>	<b>1,972,516</b>
Ingresos Financieros	128,684	90,245
Gastos Financieros - Nota 25	(1,613,582)	(722,141)
Ingresos Diversos	9,019,259	410,225
Otros Gastos	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,063,419</b>	<b>1,750,845</b>
Impuesto a la Renta	(570,056)	(767,172)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>493,363</b>	<b>983,673</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**TRIATHLON S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el periodo comprendido entre el  
 1° de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
 (Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Actividades de Operación</b>		
Cobranza de venta de bienes e ingresos operacionales	97,294,333	92,018,351
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	6,239,665	4,753,785
Menos:		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	(89,680,224)	(80,751,377)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(2,178,571)	(1,727,613)
Pago de Tributos	(737,557)	(1,619,607)
Otros pagos relativos a la actividad	(924,533)	(3,179,464)
<b>Aumento (Dism.) del efectivo y Equivalente de efectivo provenientes de Actividades de Operación</b>	<u><b>10,013,113</b></u>	<u><b>9,494,075</b></u>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y eq.	(9,931,019)	(5,686,257)
Pagos por compra de intangibles	(91,896)	(100,246)
<b>Aumento (Dism.) del efectivo y Equivalente de efectivo provenientes de Actividades de Inversión</b>	<u><b>(10,022,915)</b></u>	<u><b>(5,786,503)</b></u>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Préstamo a corto plazo (cte.)	(2,631,211)	4,997,292
Prestamos a largo plazo	4,553,255	(3,028,886)
<b>Aumento (Dism.) del efectivo y Equivalente de efectivo provenientes de Actividades de Financiamiento</b>	<u><b>1,922,044</b></u>	<u><b>1,968,406</b></u>
<b>Aumento (Dism.) neto del efectivo y Equivalente de efectivo</b>	<u><b>1,912,242</b></u>	<u><b>5,675,978</b></u>
<b>Saldo del efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del ejercicio</b>	9,706,978	4,031,000
<b>Saldo del efectivo y Equivalente de efectivo al final del ejercicio</b>	<u><u><b>11,619,220</b></u></u>	<u><u><b>9,706,978</b></u></u>

**TRIATHLON S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Por el periodo comprendido entre el  
1° de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Expresado en Nuevos Soles)

Conciliación de la Utilidad Neta con  
el Efectivo Neto proveniente de las  
Actividades de Operación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio</b>	<b>493,363</b>	<b>982,845</b>
Más:		
Depreciación del periodo	728,230	280,507
Amortización del periodo	15,639	7,120
Compensación Tiempo de Servicio	373,055	
Cargos y Abonos por cambios netos en Activos y Pasivos		
Aumento (Dism.) de Ctas. Por Cobrar Comerciales	778,223	(2,140,182)
Aumento (Dism.) de Otras Ctas. Por Cobrar	85,888	287,741
Aumento (Dism.) de Existencias	(3,145,057)	4,070,517
Aumento (Dism.) en Gastos pagados por anticipado	(2,994,166)	1,163,018
Aumento (Dism.) de Ctas. Por Pagar Comerciales	13,464,208	8,121,473
Aumento (Dism.) de Otras Ctas. Por Pagar	271,607	(3,278,964)
Aumento (Dism.) de Beneficios Sociales	(57,877)	-
<b>Aumento (Dism.) del efectivo y Equivalente de efectivo provenientes de Actividades de Operación</b>	<b>10,013,113</b>	<b>9,494,075</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

## TRIATHLON S.A.C.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

#### 1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

TRIATHLON S.A.C. fue constituido por Escritura Pública de fecha 15 de Octubre de 1998, otorgada ante Notario Público Angel Nicolás Gallardo Flores, bajo la constitución de sociedad anónima cerrada, utilizando inicialmente la razón social de América Sport Line S.A.C..

Mediante Junta General de Accionistas del 27 de Junio de 2001, se acordó modificar la denominación y razón social a TRIATHLON S.A.C. Dicha modificación fue elevada a Escritura Pública del 05 de Julio de 2001, otorgada ante Notario Público Angel Nicolás Gallardo Flores.

TRIATHLON S.A.C. es una empresa de derecho privado y con autonomía en el área de su responsabilidad en todas la actividades propias del giro del negocio

TRIATHLON S.A.C. tiene por objeto dedicarse a actividades de venta de artículos deportivos al por mayor y menor con las ma altas líneas de calidad de las marcas ma exclusivas en las diferentes disciplinas deportivas. Su presencia es a nivel nacional con tiendas de comercialización.

También se encarga del planeamiento, estudios y ejecución de proyectos de apertura de nuevas tiendas con el fin de brindar productos de calidad a sus clientes y público en general.

La duración de la compañía es indeterminada, el domicilio legal de la sociedad y sus instalaciones, están ubicadas en la Av. Salaverry No 2387, Distrito de San Isidro, Lima; pudiendo establecer sucursales en cualquier lugar de la república o del extranjero.

#### 2. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

##### a) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

En fecha 25 de Junio de 2011, se publico en el Diario Oficial El Peruano, la Ley 29720, que dispone la presentación de los Estados Financieros Auditados a la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV (antes CONASEV), disponiendo que todas las sociedades o entidades que no se encuentren reguladas por la SMV., pero cuyos ingresos anuales por ventas o activos totales sean iguales o excedan a 3,000 UIT, deberán presentar ante la SMV sus Estados Financieros Auditados, conforme a las normas internacionales de información financiera (NIIF por sus siglas en español e IFRS, por sus siglas en inglés), que emita el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes internacionalmente, precisando en las notas una declaración en forma explicita y sin reserva sobre el cumplimiento de dichas normas. La preparación y presentación de los primeros estados financieros en los que se aplican plenamente las NIIF es la información financiera auditada anual al 31 de diciembre de 2015, y se efectuará de conformidad con lo dispuesto en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".



Para efectos de la presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, se va a considerar como fecha de transición el 01 de enero de 2015, con el objeto de preparar el primer juego de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014. Conforme a lo anterior, la información contenida en los estados financieros y notas explicativas referidas al año 2015, se presentarán para efectos comparativos, con la información similar relativa al año 2016.

### **3) PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los principios y prácticas contables utilizados por la compañía para la contabilización de sus operaciones y la preparación de sus estados financieros, se resumen a continuación:

#### **a) Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación**

Los adjuntos estados financieros han sido formulados de acuerdo con las disposiciones legales y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA Perú), que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su vigencia y aplicación en el Perú. Las NIIF a su vez comprenden las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación y presentación de los estados financieros de 2014 y 2013, la Compañía ha observado el cumplimiento de las normas e interpretaciones antes mencionadas.

#### **b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Empresa formule estimaciones y supuestos para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos. Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros son la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la provisión para fluctuación de valores, la depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo.

#### **c) Moneda Funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda de ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **d) Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones, publicadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Las ganancias o pérdidas de cambio provenientes de la cancelación o ajustes de operaciones en moneda extranjera, por variaciones en el tipo de cambio después de su registro inicial, se reconocen como ingreso o gasto del ejercicio en el cual surgen

**e) Efectivo y equivalente de Efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista de bancos. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen en el pasivo corriente.

**f) Cuentas por Cobrar Comerciales**

Las Cuentas por Cobrar Comerciales se registran al valor nominal de las facturas comerciales menos la estimación por deterioro que se determina sobre la base de la revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre del año. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de cobranza dudosa y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados en el rubro de gastos de administración. Una cuenta por cobrar es considerada incobrable cuando se han agotado todas acciones legales para su recuperabilidad y se elimina de los estados financieros contra la estimación por deterioro para cobranza dudosa previamente reconocida. Los recuperos posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados.

La compañía tiene como política generar letras por cobrar, muchas de las cuales son enviadas al descuento a las distintas entidades del sistema financiero con los que opera. Para fines de presentación las letras descontadas se revelan disminuidas en las cuentas por cobrar comerciales.

**g) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se ha determinado utilizando el método del promedio ponderado. Los inventarios por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica.

El costo neto de la mercadería comprende el valor del costo de la compra o adquisición efectuada..

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio menos los correspondientes a gastos de venta. Los inventarios por recibir se registran al costo, usando el método de identificación específica. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye en una estimación para deterioro de inventarios con cargo a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

La estimación por deterioro de inventarios se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que se determina.

## h) Vehículos, muebles y equipos

### h.1) Reconocimiento y medición

Los vehículos, muebles y equipos diversos comprenden sustancialmente las propiedades de la empresa. Los vehículos, muebles y equipos diversos se registran al costo menos su depreciación acumulada. El costo histórico, incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

### h.2) Gastos posteriores

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo es transferido a la categoría adecuada. Los trabajos en curso no se deprecian.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmuebles, maquinaria y equipo son capitalizados por separado, castigándose el valor en libros de componente.

Otros gastos posteriores se capitalizan si se espera que surjan beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos, incluyendo gastos de reparación y mantenimiento, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas cuando se incurren.

### h.3) Depreciación

La depreciación de los inmuebles, maquinaria y equipo se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificio y Otras Construcciones	3%
Unidades de Transporte	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos Diversos	10%
Equipo de Computo	25%

Los contratos de arrendamiento financiero de inmuebles, maquinaria y equipo son para que la Compañía asuma sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado 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 cuota de arrendamiento. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y al 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 arrendamientos financieros, netos de los cargos financieros, se incluyen en el rubro Deuda a largo plazo. El costo financiero se carga a resultados en el periodo del arrendamiento. El costo de los activos fijos adquiridos a través de leasing financieros en el periodo estimado de su vida útil.

**i) Pérdida por deterioro de Activos.**

La Compañía revisa periódicamente los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). Donde no es posible estimar el valor recuperable de un activo individual, la Compañía estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Donde se identifica una base consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las unidades generadoras de efectivo individuales o, en su defecto, al grupo mas pequeño de unidades generadoras de efectivo para el cual se identifica una base consistente y razonable de distribución.

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. El valor de uso se determina con base en los futuros flujos de efectivo estimados descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Una pérdida por deterioro de valor se puede revertir posteriormente y registrarse como ingresos en la utilidad del periodo, hasta el monto en que el valor en libros incrementado no supere el valor en libros que habría sido determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

**j) Provisiones**

Las provisiones se reconocen solo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

**k) Pasivos y Activos Contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los Activos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, solo se revelan en nota a los estados financieros consolidados cuando es probable que se producirá un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidos en los estados financieros consolidados del ejercicio en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probables, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

**l) 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 relaciones con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

**m) Participación de los Trabajadores**

Conforme a la legislación vigente toda empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, equivalente al 10% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente. Por convención en el país, la participación de los trabajadores se muestra por separado inmediatamente antes del gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados.

**n) Compensación por Tiempo de Servicios**

La compensación por tiempo de servicios (CTS), mostrada en el rubro de provisión de beneficios sociales es determinada de acuerdo con los dispositivos legales pertinentes y está presentada al cierre del ejercicio neta de los depósitos semestrales. A la fecha todos los saldos semestrales correspondientes a beneficios sociales de los trabajadores han sido depositados en su fecha correspondiente.

**o) Instrumentos Financieros**

Se considera como instrumentos financieros a aquellas operaciones que generan, simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financieros o un instrumento de capital en otra empresa, los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas originadas por los mismos son considerados en el estado de resultados. al 31 de Diciembre de 2014, la Compañía cuenta con los siguientes instrumentos financieros primarios: caja y bancos, valores negociables, cuentas por cobrar y pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y pagar, cuyos valores no difieren significativamente de sus correspondientes valores razonables de mercado.

**p) Nuevos procedimientos del Consejo Normativo de Contabilidad**

El Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado las siguientes resoluciones:

- **Resolución No. 044-2011-EF/94**, que oficializa la versión 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF, y SIC) y las modificaciones a mayo 2010 de las NIC, NIIF y CINIIF.
- **Resolución No. 047-2011-EF/30**, que oficializa la versión 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF, y SIC).

- **Resolución No. 048-2011-EF/30**, que oficializa la versión 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF, y SIC) así como las modificaciones emitidas por el IASB y los textos de las NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", 11 "Acuerdos conjuntos", 12 "Información a revelar sobre Participaciones en otras Entidades", y 13 "Medición del valor razonable"; con vigencia de acuerdo a los preceptuado en dichas normas.
- **Resolución No. 051-2012-EF/30**, que oficializa la versión 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF, y SIC).

#### 4. EXPOSICION AL RIESGO DE CAMBIO

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda vigente a esa fecha de S/. 2.990 ventas, y S/. 2.986 compra (S/ 2.796 venta, y S/. 2.794 compra en el 2013) por US \$ 1.00, los cuales son publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, los mismos que se resumen como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo</b>		
Efectivo y/o Equiv. Efectivo	28,192	23,764
<b>Total Activo</b>	<u>28,192</u>	<u>23,764</u>
<b>Pasivo</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	268,944	235,456
<b>Total Pasivo</b>	<u>268,944</u>	<u>235,456</u>
<b>Saldo Neto</b>	<u>(240,752)</u>	<u>(211,692)</u>

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Efectivo en Caja	5,425	6,950
Cuentas Corrientes	10,266,819	8,461,128
Remesas en Tránsito	1,346,976	1,238,900
<b>TOTAL</b>	<u>11,619,220</u>	<u>9,706,978</u>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Facturas por Cobrar	1,556,646	3,427,151
Letras por Cobrar	70,508	70,508
<b>Sub. Total</b>	<u>1,627,154</u>	<u>3,497,659</u>
Provisión Cobranza Dudosa		
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<u>1,627,154</u>	<u>3,497,659</u>

## 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Facturas por Cobrar	2,299,805	1,207,523
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionadas</b>	<u>2,299,805</u>	<u>1,207,523</u>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición de este rubro:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cuentas por Cobrar Accionistas y Personal	3,969,199	3,769,293
Cuentas por Cobrar Diversas	613,446	975,250
Anticipo a Proveedores	269,726	193,716
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<u>4,852,371</u>	<u>4,938,259</u>

## 9. EXISTENCIAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Mercaderías	23,227,540	20,082,423
<b>Total Existencias</b>	<u>23,227,540</u>	<u>20,082,423</u>

## 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<b>Corto Plazo</b>		
Intereses Devengados	767,882	319,626
Intereses por Devengar	40,937	112,224
Seguros pagados por Adelantado	2,393	
Alquileres pagados por Adelantado	1,662,609	1,248,434
Impuesto Renta, Itan, IGV. Diferidos	4,895,232	3,645,747
Otras Cargas Diferidas	954,669	3,324
<b>Total</b>	<u>8,323,722</u>	<u>5,329,355</u>

## 11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (ARRENDAMIENTO FINANCIERO)

Esta conformado por las siguientes partidas:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros Ventas</u>	<u>Saldo Final</u>
<b>INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO</b>				
Terrenos	5,123,400	1,899,100		7,022,500
Edificios y Otras Construcciones	3,058,434			3,058,434
<b>TOTAL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<u>8,181,834</u>	<u>1,899,100</u>		<u>10,080,934</u>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Edificios y Otras Construcciones				
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
<b>Total ACTIVO FIJO NETO</b>	<u>8,181,834</u>			<u>10,080,934</u>

Las tasas de depreciación vigentes y aplicables para el período son: 3% y 30% (a partir del año 2009) para edificios y construcciones, 10% para maquinaria y equipo, 10% para muebles y enseres, 20% para unidades de transporte y equipos diversos, y 25% para equipos de computo.



### INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (CUENTA PROPIA)

Esta conformado por las siguientes partidas:

INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros Ventas	Saldo Final
Terreno		5,159,956		5,159,956
Edificios y Otras Construcciones	502,474	4,229,477	(36,570)	4,695,381
Unidades de Transportes	187,883		(73,940)	113,943
Muebles y Enseres	848,800	50,965		899,765
Equipos Diversos	1,302,524	479,773		1,782,297
Trabajos en Curso	1,777,742		(1,777,742)	
<b>TOTAL INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<b>4,619,423</b>	<b>9,920,171</b>	<b>(1,888,252)</b>	<b>12,651,342</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Edificios y Otras Construcciones	51,216	802,927		854,143
Unidades de Transportes	134,725	79,018	(121,000)	92,743
Muebles y Enseres	294,936	1,160		296,096
Equipos Diversos	491,630	32,875	(66,750)	457,755
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>972,507</b>	<b>915,980</b>	<b>(187,750)</b>	<b>1,700,737</b>
<b>Total ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>3,646,916</b>			<b>10,950,605</b>

Las tasas de depreciación vigentes y aplicables para el período son: 3% y 30% (a partir del año 2009) para edificios y construcciones, 10% para maquinaria y equipo, 10% para muebles y enseres, 20% para unidades de transporte y equipos diversos, y 25% para equipos de computo.

## 12. INTANGIBLES

Está conformado por las siguientes partidas:

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros Ventas	Saldo Final
INTANGIBLES				
Intangibles	130,246	91,896		222,142
<b>INTANGIBLES</b>	<b>130,246</b>	<b>91,896</b>		<b>222,142</b>
AMORTIZACION ACUMULADA				
Intangibles	(7,120)	(15,639)		(22,759)
<b>TOTAL AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(7,120)</b>	<b>(15,639)</b>		<b>(22,759)</b>
<b>Total INTANGIBLE NETO</b>	<b>123,126</b>			<b>199,383</b>

## 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Facturas por Pagar M.N.	37,785,561	23,153,694
Facturas por Pagar M.E.	772,214	106,847
Anticipos Recibidos	(2,266,205)	(413,036)
Letras por Pagar M.N.	17,562	16,954
Letras por Pagar M.E.	31,929	16,735
<b>Total Cuentas por Pagar Comerciales</b>	<b>36,341,061</b>	<b>22,881,194</b>

## 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Intersport S.A.C.	4,141,509	4,136,777
Catalogos Deportivos S.A.C.	3,696	4,086
Multideportes S.A.C.	661,811	661,811
<b>Total Cuentas por Pagar Comerciales – Relacionadas</b>	<b>4,807,016</b>	<b>4,802,674</b>

## 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Tributos por Pagar	634,860	571,143
AFPs por Pagar	14,145	12,386
Remunerac. Y Particip. Por Pagar	253,361	214,979
Reclamaciones	204,961	251,297
Alquileres por Pagar	458,674	456,588
Cuentas por Pagar Diversas	93,281	1,402
<b>Total Otras Cuentas Por Pagar</b>	<u><b>1,659,282</b></u>	<u><b>1,507,795</b></u>

## 16. DEUDAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Arrendamiento Financiero	1,400,691	6,383,117	1,892,252	1,829,862
Préstamos de Terceros	4,471,224		4,997,292	
<b>Total</b>	<u><b>5,871,915</b></u>	<u><b>6,383,117</b></u>	<u><b>6,889,544</b></u>	<u><b>1,829,862</b></u>

## 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2014 el capital esta representado por 500,000 acciones suscritas y pagadas, a un valor nominal de S/. 2.00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2014, el número de accionistas y la estructura de participación accionaría, es como sigue:

<u>% PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL DE CAPITAL</u>	<u>N° DE ACCIONISTAS</u>	<u>% TOTAL DE PARTICIPACIÓN</u>
De 00.00 a 40.00	1	80.00
De 40.01 a 60.00	1	20.00
<b>TOTAL</b>	<u><b>2</b></u>	<u><b>100.00</b></u>

## 18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende, en nuevos soles

	<b>Resultados Acumulados</b>
<b>Saldo al 01 de Enero de 2013</b>	<u>17,812,322</u>
Detraído a Reservas	
Dividendos distribuidos	
Capitalización de Utilidades	
Utilidad del Ejercicio 2013	983,673
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b><u>18,795,995</u></b>
Ajuste de Ejercicios Anteriores	(1,298,404)
Ajuste Patrimonial por >Inflación	504
Capitalización de Utilidades	(995,000)
Utilidad del Ejercicio 2014	493,363
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b><u>16,996,458</u></b>

## 19. CONTINGENCIAS

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 dos últimos años contados a partir del 01 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2013 y 2014 están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses si se producen, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

## 20. CONCILIACION ENTRE LA SITUACION CONTABLE Y TRIBUTARIA

- a) La gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del Impuesto a renta de acuerdo a la legislación vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

Al 31 de diciembre, la materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Utilidad antes del Impuesto</b>	1,063,419	1,508,845
<b><u>Más (Menos) Ajustes tributarios</u></b>		
Adiciones	836,766	241,727
Deducciones		
Resultado imponible para calcular la participación de los trabajadores	1,900,185	1,750,572
Pérdida tributaria compensable		
Participación de los trabajadores		
<b>Renta Neta Imponible</b>	<u>1.900,185</u>	<u>1,750,572</u>
Renta neta imponible no reinvertida		
Renta neta imponible reinvertida		
<b>Impuesto a la Renta</b>	<u>570,056</u>	<u>525,172</u>

- b) Las Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas de los años 2014 y 2013 están pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria. Cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de una posible revisión fiscal, se aplicará a los resultados de los ejercicios en que dichas diferencias queden definitivamente determinadas.

c) Las normas establecidas sobre Precios de Transferencia, están contenidas en el Artículo 32°.-A de la Ley del Impuesto a la Renta, estableciendo que para propósitos del cálculo del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas debe considerarse la determinación del valor de mercado de las transacciones para las operaciones con empresas vinculadas y/o paraísos fiscales. Asimismo, los contribuyentes sujetos a su aplicación presentarán una Declaración Jurada, en la forma, plazo y condiciones que establezca la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT). Con fecha 14 de Octubre de 2006, se publicó la Resolución de Superintendencia No. 167-2006-SUNAT, que establece la obligación de contar con un Estudio Técnico de Precios de Transferencia; para el efecto el sujeto obligado deberá mantener la documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación, la cual deberá estar a disposición de la Administración Tributaria, cuando esta la solicite.

d) Mediante la Ley 28424 de fecha 18 de Diciembre de 2004, se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN), cuya vigencia, inicialmente es del 01 de Enero de 2005 al 31 de Diciembre de 2006. Este Impuesto hasta esa fecha, gravaba el exceso de los activos netos de las empresas que superen los Cinco (5) millones de Nuevos Soles, con una Tasa de 0.6%. A partir del año 2007, el impuesto grava el exceso de los activos netos que superen Un (1) millón de Nuevos soles, y la Tasa es del 0.5%. Los montos generados por los pagos realizados constituirán:

- d.1 Crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta correspondiente a los meses de abril a diciembre del año del pago, y
- d.2 Crédito contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta.
- e) Con la Ley No. 29667 se sustituye el Art. 10°. Del Decreto Supremo No. 150-2007-EF, estableciéndose como tasa del Impuesto a la Transferencia Financiera (ITF), a partir del 01 de abril de 2011 el 0.005% en lugar del 0.05% anterior.

## 21. VENTAS NETAS

Comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	97,816,803	79,822,042
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones		
<b>Total Ventas Netas</b>	<b><u>97,816,803</u></b>	<b><u>79,822,042</u></b>

## 22. COSTO DE VENTAS

Comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario Inicial de Mercaderías	20,082,483	24,153,150
Compras del Ejercicio	76,045,315	50,647,409
Inventario Final de Mercaderías	(23,227,540)	(20,082,483)
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b><u>72,900,258</u></b>	<b><u>54,718,376</u></b>