

Vila

& Asociados

CONTADORES PUBLICOS S.CIVIL

JR. RUFINO TORRICO N° 671 - OF. 403 - Lima

Telf.: 427-7459 / Cel.: 98080-6252
E-mail: vila.asociados@hotmail.com
Cel.: 98080-6251

ZRII DEL PERU S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la empresa ZRII DEL PERU S.A.C.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la empresa **ZRII DEL PERU SAC.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo 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 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar 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 basado 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 de que los estados financieros están libres de errores.

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 de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, 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 empresa en la preparación, 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 empresa. Una Auditoría también comprende la Evaluación si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

VILA**& Asociados****CONTADORES PUBLICOS S.CIVIL**

JR. RUFINO TORRICO N° 671 - OF. 403 - Lima

Telf.: 427-7459 / Cel.: 98080-6252
E-mail: vila.asociados@hotmail.com
Cel.: 98080-6251

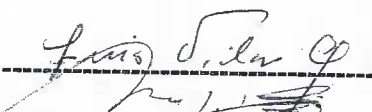
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de Auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, en base a nuestra auditoria los Estados Financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la empresa ZRII DEL PERU SAC., al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, 03 de Junio del 2015

Refrendado por:

VILA & ASOCIADOS CC.PP. S.C.
CPC Luis Vila Galindo

Mat. N° 5130



ZRII DEL PERU S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Notas 1, 2 y 3)
 (Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activo Corriente</u>				<u>Pasivo Corriente</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	114,079	43,118	Tributos por Pagar	11	1,148,927	123,599
Entregas a Rendir		143	0	Remuneraciones y participaciones por pagar	12	8,826	0
Cuentas por Cobrar Comerciales - terceros	5	0	697,990	Cuentas por pagar comerciales a terceros	13	12,380,294	834,751
Cuentas por Cobrar Diversas	6	1,821,846	1,053,466	Pasivo Diferido	14	0	1,140,747
Depositos en Garantia	7	197,340	0	Total Pasivo Corriente		13,538,047	2,099,097
Existencias	8	9,634,880	358,351				
Otras Cuentas del Activo	9	4,077,285	158,400				
		<u>15,845,573</u>	<u>2,311,325</u>				
				<u>Patrimonio</u>	15		
				Capital		1,000	1,000
				Resultados Acumulados		215,647	-24,428
				Resultado del Ejercicio		2,106,379	240,073
				Total Patrimonio		2,323,026	216,645
<u>Activo No Corriente</u>							
Instalaciones, Máquinaria y Equipo Neto	10	15,500	4,417				
Total Activo No Corriente		<u>15,500</u>	<u>4,417</u>				
TOTAL ACTIVO		<u>15,861,073</u>	<u>2,315,742</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>15,861,073</u>	<u>2,315,742</u>

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ZRII DEL PERÚ S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Notas 1, 2 y 3)
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	16	46,370,516	3,917,484
Costo de Ventas	17	-41,077,043	-3,387,382
Utilidad Bruta		5,293,473	530,102
<u>Gastos Operativos</u>			
Gastos Ventas	18	-1,277,689	-25,856
Gastos Administrativos	19	-417,849	-143,447
Utilidad operativa		3,597,935	360,799
<u>Otros Ingresos y Gastos</u>			
Ingresos Financieros	20	46,754	15,298
Gastos Financieros	21	-577,459	-42,856
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		3,067,230	333,241
Impuesto a la Renta		-960,851	-93,168
Utilidad Neta del Ejercicio		2,106,379	240,073

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ZRII DEL PERÚ S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Notas 1, 2 y 3)

(Expresado en Nuevos Soles)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTALES
Saldos al 1 de enero de 2013	1,000	0	1,000
Aumento de Capital			0
Dividendos y Participaciones acordados durante el periodo			0
Ajuste Resultado del Ejercicio		-24,428	-24,428
Utilidad Neta del Ejercicio		240,073	240,073
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,000	215,645	216,645
Aumento de Capital			0
Dividendos y Participaciones acordados durante el periodo			0
Ajuste Resultado del Ejercicio		2	2
Utilidad Neta del Ejercicio		2,106,379	2,106,379
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,000	2,322,026	2,323,026

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ZRII DEL PERÚ S.A.C.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Notas 1, 2 y 3)
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los Clientes	47,068,506	3,219,494
Otros cobros de efectivos relativos a la actividad	-721,769	1,141,908
menos:		
Sobregiros Bancarios	0	0
Pago a Proveedores	-20,272,160	-808,471
Pago de Remuneraciones y Beneficios Sociales	-101,208	0
Pago de Tributos	62,671	30,208
Existencias	-19,972,447	-1,896,639
Otros pagos de efectivos relativos a la actividad	-5,978,206	-1,117,996
Flujo Neto proveniente de actividades de operación	<u><u>85,387</u></u>	<u><u>568,504</u></u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por Venta de Valores	0	0
Ingresos por Venta de Inmueble, Maquinaria y Equipo	0	0
Otros cobros de efectivos relativos a la actividad	0	0
menos:		
Pagos por Compra de Inmueble, Maquinaria y Equipo	-14,426	-4,906
Pagos por Compra de Activos Adq. Arrendamiento Financiero	0	0
Otros pagos de efectivos relativos a la actividad	0	0
Flujo Neto utilizado en actividades de inversión	<u><u>-14,426</u></u>	<u><u>-4,906</u></u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos por Emisión de Acciones o Aportes	0	0
Ingresos por Ptos. Bancarios a Largo y Corto Plazo	0	0
Otros cobros de efectivos relativos a la actividad	0	0
menos:		
Amortización de Prestamos Obtenidos	0	-523,729
Pagos de Dividendos y otras Distribuciones	0	0
Otros pagos de efectivos relativos a la actividad	0	0
Flujo Neto utilizado en actividades de financiamiento	<u><u>0</u></u>	<u><u>-523,729</u></u>
Incremento (Disminución) Neto de efectivo y equiv. Efectivo	70,961	39,869
Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del ejercicio	43,118	3,249
Efectivo y Equivalente de Efectivo al final del ejercicio	<u><u>114,079</u></u>	<u><u>43,118</u></u>

Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros



ZRII DEL PERU S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

La Sociedad se denomina ZRII del Perú S.A.C. fue constituida el 26 de Mayo del 2011 mediante escritura pública otorgado ante el Notario Jaime Tuccio Valverde en la Ciudad de Lima; registrado en SUNARP Zona Registral N° IX Sede Lima Partida N° 12673376 inscrito en Sociedades Anónimas.

La Sociedad tiene por objeto dedicarse a la importación, exportación, comercialización al por mayor y menor, producción, procesamiento, almacenamiento, distribución de productos alimenticios y bebidas, productos naturales, componentes alimenticios, productos dietéticos y medicinas alternativas complementarias para la Salud y Belleza, así como Materias Primas e insumos para la elaboración de cualquiera de los productos antes mencionados.

Para el desarrollo de sus objetivos la Sociedad podrá celebrar toda clase de convenios, actos, contratos afines y/o complementarios con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras cuyas actividades sean similares o complementarias con las de la Sociedad sin limitación de ninguna especie. La Sociedad también podrá realizar cualquier otra actividad compatible con su objeto social, permitidas o no prohibidas por las leyes peruanas y aprobadas por la Junta General de Accionistas.

La Sociedad tiene una duración indeterminada, iniciara sus operaciones en la fecha de constitución, su domicilio está antes en Jirón Narciso de la Colina N° 1168 – Surquillo y actualmente en la Avenida Jorge Basadre N° 157 Oficina 201 – San Isidro, en la Ciudad Lima, Provincia y Departamento de Lima, Perú, pudiendo establecer sucursales en otros lugares de la República o en el extranjero en la oportunidad y forma que determine la Junta General de Accionistas.



2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por la Internacional Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

2.2 Cambios en las políticas contables y de revelación

Varias normas y modificaciones entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2013. Sin embargo, no tuvieron impacto en los estados financieros separados de la Compañía. La única norma que requirió revelaciones adicionales en los estados financieros separados fue la NIIF 13 *Medición al Valor Razonable*.

NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La NIIF 13 establece una única fuente de referencia bajo la NIIF para todas las mediciones al valor razonable. La NIIF 13 define el valor razonable como un precio de salida.

La aplicación de la NIIF 13 no tuvo impacto significativo en la medición al valor razonable de la Compañía. Se efectuaron revelaciones adicionales en las notas individuales de los activos y pasivos por los cuales se determinaron valores razonables. La jerarquía del valor razonable se presenta en la nota 35.

2.3 Resumen de políticas contables significativas

a) Transacciones en moneda extranjera

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta la moneda funcional) son inicialmente registradas por la Compañía a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Asociación de Fondo de Pensiones (AFP). Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional usando el tipo de cambio.



2.4 Activos y Pasivos Financieros

Los Activos y Pasivos Financieros presentados en el balance General corresponden a los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas por Cobrar y por Pagar y obligaciones financieras a largo plazo.

Los Activos y Pasivos Financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia de la Compañía tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el Activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los pagos a los tenedores de instrumentos financieros registrados como patrimonio se registran directamente en el patrimonio neto.

2.5 Valor razonable

El valor razonable es el monto por que el activo puede ser intercambiado entre un deudor y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre el deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros de la compañía son los sgtes:

- El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.
- El valor en libros de los sobregiros bancarios y de las obligaciones financieras a largo plazo, incluyendo su parte corriente, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de su tasa de interés con las vigentes en el mercado par dudas similares.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos de corto plazo, con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el rubro obligaciones financieras en el pasivo corriente del balance general.

2.7 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar son expresadas a su valor nominal neto de la correspondiente provisión de cobranza dudosa. La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base de un análisis por cliente que realiza periódicamente la Gerencia y se registra con cargo a los resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha provisión. La Gerencia considera que el procedimiento utilizado permite estimar y registrar las provisiones necesarias para cubrir adecuadamente el riesgo de perdidas en las cuentas por Cobrar.



2.8 Existencias

Las existencias se registran al costo de adquisición y/o a su valor neto de realización y/o de reposición, el que resulte menor. La valuación de las existencias se realiza a través del método de promedio ponderado. El valor neto de realización de las existencias es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los costos necesarios para ponerlos listos para la venta y los gastos de ventas. El costo de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías.

Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.

2.9 Instalación, Maquinarias y Equipo y Depreciación

Reconocimiento y Medición –

Las instalaciones, maquinarias y equipos se registran al costo mas las revaluaciones de ciertos Activos y están presentados netos de su depreciación y perdida por deterioro acumuladas correspondientes. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Gastos Posteriores –

Los gastos incurridos para remplazar un componente de una partida o elemento de instalaciones, maquinaria y equipo son capacitados por separado, castigándose el valor en libros del 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.

Depreciación –

Los terrenos no se deprecian. La depreciación del resto de los Activos se reconoce como costo o gasto de otros activos y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, como sigue:

	Años	
Instalaciones	33 y	10
Maquinaria y Equipo		10
Vehículos		5
Muebles y Enseres		10
Equipos diversos	4 y	10



Los valores residuales y la vida útil de los Activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera.

Deterioro y Venta –

El valor en libros de un Activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del Activo es mayor que el estimado de su valor recuperable sobre la base que se indica en el párrafo j) siguiente.

Las ganancias y pérdidas por la venta de Activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los Activos. Estas se incluyen como otros ingresos/gastos en el estado de ganancias y pérdidas.

2.10 Otros Activos

Los otros Activos están referidos principalmente a estudios de proyectos. La amortización de estos bienes se realiza en función al periodo en el cual la Compañía recupera la inversión.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de productos son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y es probable que los beneficios económicos relacionados a la transacción, fluyan a la Compañía.

2.12 Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde principalmente a los elementos del costo de producción, se registra cuando se devengan, independientemente del momento que se paguen y se registran en los periodos en las cuales se relacionan.

2.13 Ingresos y gastos Financieros

Los ingresos y gastos Financieros se registran en el estado de ganancias y pérdidas del ejercicio en el periodo con el cual se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben.

2.14 Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

El impuesto a la renta corriente se determina y registra de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía.



El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los Activos y Pasivos y sus saldos en los estados Financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente a la fecha el balance general y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

El impuesto a la renta diferido, activo, se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros, contra los que puedan usar las diferencias temporales.

El efecto de estas diferencias temporales, también es considerado en el cálculo de la participación de los trabajadores.

2.15 Información por segmentos

Un segmento de negocio es un grupo de Activos dedicados a proveer productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico esta dedicado a proveer productos o servicios dentro de un ambiente económico particular que esta sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de aquellos segmentos que operan en otros ambientes económicos. Al respecto, la Gerencia General tal como organiza la Compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio, considera que la Compañía opera en un solo segmento reportable.

2.16 Provisiones para beneficios de los trabajadores

Vacaciones al personal

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los trabajadores se reconocen a la fecha del balance general.

Compensación por tiempo de servicio

La provisión por tiempo de servicio del personal se constituye por el integro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente, y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, en la institución del sistema financiero elegida por los trabajadores.



2.17 Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que son probables que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. De acuerdo a lo señalado en la NIC 37, "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos "Contingentes", los pasivos contingentes con probabilidad de transformarse en pérdidas reales se pueden clasificar de la siguiente manera:

- (i) Probable o posible, aquella contingencia que ha generado una obligación presente, y por lo tanto, debe provisionarse.
- (ii) Razonablemente posible, aquella contingencia cuyos resultados son inciertos debido a la situación en que se encuentra y por ello no puede ser provisionada, pero si revelada.
- (iii) Remota, es aquella contingencia con mínimas probabilidades de ocurrir. Esta no debe ser provisionada, ni revelada.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas a los mismos cuando su grado de contingencia es probable.

2.18 Utilidad básica por acción

La utilidad neta por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general.

2.19 Eventos Posteriores a la fecha de los Estados Financieros

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre del 2014 que deben ser reportados.



3 BASE PARA LA CONVERSION DE MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el sistema financiero nacional.

Al 31 de Diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.985 y S/. 2.985 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 2.795 y S/. 2.795 para los activos y pasivos, respectivamente al 31 de Diciembre de 2013).

La Compañía al 31 de Diciembre de 2014 y de 2013, tenían Activos y Pasivos en dólares estadounidenses como sigue:

	<u>AÑO 2014</u>	<u>AÑO 2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	38,204	15,432
Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	0	249,817
Otras Cuentas por Cobrar	609,313	377,046
TOTAL ACTIVOS	647,517	642,295
<u>PASIVOS:</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales	4,140,614	298,553
TOTAL PASIVOS	4,140,614	298,553
Posición Pasiva, Neta	US\$ (3,493,097)	US\$ 343,742



4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos Cuenta Corriente	<u>114,079</u>	<u>43,118</u>
	<u>114,079</u>	<u>43,118</u>

Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en bancos locales, estan denominados en moneda local y en dolares estaodunense, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Varios	<u>0</u>	<u>697,990</u>
	<u>0</u>	<u>697,990</u>

Las cuentas por cobrar comerciles, estan denominadas en M.N y M.E., no generan intereses y son en su mayoria de vencimientos corriente.

6 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamos por Comisiones	<u>1,821,846</u>	<u>1,053,466</u>
	<u>1,821,846</u>	<u>1,053,466</u>

Corresponden a prestamos a cuenta de comisiones.

7 SERVICIOS Y OTROS CONTRATOS POR ANTICIPADO

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depositos en Garantia por Arrendamiento de Inmuebles	<u>197,340</u>	<u>0</u>
	<u>197,340</u>	<u>0</u>



8 EXISTENCIAS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Existencias por Recibir	0	358,351
Mercaderías en Almacén	<u>9,634,880</u>	<u>0</u>
	<u>9,634,880</u>	<u>358,351</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía mantiene mercaderías en almacén.

9 OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Percepciones por Aplicar	634,812	31,395
Regularización DD.JJ 2014	88,530	0
Crédito IGV Dic. 2014	1,822,199	0
I.G.V. No Domiciliado	1,317,151	0
I.G.V. por Aplicar	<u>214,593</u>	<u>127,005</u>
	<u>4,077,285</u>	<u>158,400</u>

10 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO NETO DEPRECIACIÓN

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipos de Computo	<u>19,332</u>	<u>4,906</u>
	<u>19,332</u>	<u>4,906</u>
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>		
Equipos de Computo	<u>-3,832</u>	<u>-489</u>
Total Depreciación Acumulada	<u>-3,832</u>	<u>-489</u>
TOTAL INMUEBLES, MAQ. Y EQUIPO NETO DEPRECIACIÓN	<u>15,500</u>	<u>4,417</u>



11 TRIBUTOS DIFERIDOS POR PAGAR

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
I.G.V por Pagar	1,044,018	81,512
Renta de 5TA. Categoría Dic. 2014	109	0
O.N.P Dic. 2014	223	0
Renta de 4TA. Categoría Dic. 2014	1,611	0
Essalud Dic. 2014	1,657	0
AFP Dic. 2014	2,114	0
Impuesto a la Renta Tercera Categoría - Diciembre 2014	99,195	0
Impuesto a la Renta Tercera Categoría - Anual	0	17,294
Impuesto a la Renta Tercera Categoría - Diciembre 2013	0	24,793
	<u>1,148,927</u>	<u>123,599</u>

12 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vacaciones por Pagar	5,765	0
C.T.S.	3,061	0
	<u>8,826</u>	<u>0</u>

13 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A TERCEROS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión de Facturas llegadas despues del Cierre 2014	1,451,493	824,977
Provisión de Facturas Comisiones ZRII	2,422,871	0
Provisión de Facturas Management Invoice N° 1404,1405 y 1406	8,634,657	0
Graficos y Formularios EIRL	0	170
Red Verde Perú	0	8,943
Contabilidad Corporativa SAC.	0	16,496
Anrec Pharma S.R.L.	0	708
Anticipos Otorgados	-87,027	-16,543
Detracciones Anticipos (2014)	-41,700	0
	<u>12,380,294</u>	<u>834,751</u>

14 PASIVO DIFERIDO

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Diferidas	0	1,140,747
	<u>0</u>	<u>1,140,747</u>



15 PATRIMONIO

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital	1,000	1,000
Resultados Acumulados	215,647	-24,428
Resultado del Ejercicio	<u>2,106,379</u>	<u>240,073</u>
	<u>2,323,026</u>	<u>216,645</u>

16 VENTAS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	45,229,769	3,917,484
Ventas Diferidas 2013	<u>1,140,747</u>	<u>0</u>
	<u>46,370,516</u>	<u>3,917,484</u>

17 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías:		
Saldo Inicial	358,351	381,719
Compras	19,972,448	1,538,288
Saldo Final	<u>-9,634,881</u>	<u>0</u>
Costo de Ventas	<u>10,695,918</u>	<u>1,920,007</u>
Sueldos y Salarios	37,512	
Gratificaciones	5,441	
Vacaciones	2,496	
Movilidad	154	
Regimen de Prestaciones	3,376	
Compensación por Tiempo de Servicios	2,496	
Almacenamiento	226,058	36,357
Reparto de Mercadería	1,036,921	378,529
In - House - Empaquetador	315,598	19,413
Servicio de Importación	333,256	
Comisión por Venta	21,070,611	1,033,076
Management Services Provideb ZRII	7,317,506	
Alquiler de Almacén	7,200	
Supervisión Técnica - Química	<u>22,500</u>	
Total Gastos	<u>30,381,125</u>	<u>1,467,375</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>41,077,043</u>	<u>3,387,382</u>



18 GASTOS DE VENTAS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Movilidad para Repartos	0	882
Alojamiento	0	1,427
Alimentación	0	207
Producción de Eventos	295,506	0
Servicio de Diseño Grafico	1,240	0
Mantenimiento de Pagina Web	18,302	0
Alquiler Sala para Evento	872,434	11,500
Alquiler de Equipo de Sonido	1,600	1,900
Alquiler de Proyector	1,780	7,205
Gastos de Representación	16,302	0
Servicios de Imprenta	13,039	0
Publicidad	57,486	0
Alojamiento - Otros	0	245
Impresión de Bolsas	0	2,490
	<u>1,277,689</u>	<u>25,856</u>

19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y Salarios	39,224	0
Gratificaciones	7,126	0
Vacaciones	3,269	0
Atención al Personal	2,004	0
Regimen de Prestaciones de Salud	3,530	0
Compensación por Tiempo de Servicios	3,561	0
Almacenamiento	0	600
Servicios Informaticos	0	1,596
Alimentación de Pasajeros	2,686	442
Asesoría Legal	47,731	18,552
Servicios Contables	86,424	88,695
Servicio de Adm. Arequipa	6,730	0
Legal y Tributaria	5,000	0
Legalizaciones	1,312	36
Otros	1,081	0
Mantenimiento de Oficinas	13,469	0
Actualización de Sistemas	0	604
Gastos Notariales	0	125
Polos en Gamusa con Logotipo	0	5,850
Telefono	2,989	154
Gastos de Representación	0	181
Mantenimiento de Pagina Web	0	9,246
Mantenimiento de Correo ZRII	0	446
Servicios de Imprenta	0	6,800
Gastos Bancarios	40,743	6,186
Movilidad y Tramite Varios	618	363
Utiles de Oficina	8,627	989
Recargas Virtuales (Celular)	0	100
I.T.F.	1,805	222
Gastos No Deducibles	61,918	0
Intereses No Deducibles	73,689	0
Activos Menores al 0.25%	970	0
Utiles de Escritorio	0	23
Sanciones Tributarias	0	1,748
Depreciación	3,343	489
	<u>417,849</u>	<u>143,447</u>



20 INGRESOS FINANCIEROS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diferencia de Cambio	46,267	15,294
Ajuste	487	4
	<u>46,754</u>	<u>15,298</u>

21 GASTOS FINANCIEROS

Comprende lo siguientes montos en Nuevos Soles

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diferencia de Cambio	577,408	42,849
Ajuste	51	7
	<u>577,459</u>	<u>42,856</u>

22. SITUACION TRIBUTARIA Y ESTIMACIONES

Las Declaraciones Juradas del año 2014 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

En caso de producirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos y recargos que pudiera surgir, serian aplicados contra los resultados del Ejercicio de los años en que se produzca la liquidación definitiva.



23. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo que presenta la Compañía al 31 de Diciembre del 2014, ha considerado como saldo de Caja y otras disponibilidades la suma de S/. 114,079 Nuevos Soles.

24. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía comprenden créditos bancarios y sobregiros, certificados de depósito, leasings financieros, Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía, tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible y depósitos de corto plazo, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Riesgo de Tasa de Interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado esta principalmente relacionada con las obligaciones financieras que mantiene la empresa respecto de las deudas a largo plazo que comprenden tasas de interés fijas y variables.

Riesgo Crediticio

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito.

Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.



Respecto del riesgo crediticio que surge de los otros activos financieros de la Compañía, que comprenden efectivo e inversiones financieras la exposición de la Compañía a riesgo crediticio surge del incumplimiento de la contraparte, con una exposición máxima igual al valor libro de esos instrumentos.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de Liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambas las inversiones financieras y los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad través del uso de sobregiros bancarios. Monitorea continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Valor razonable

Los instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros para los activos y pasivos financieros que son líquidos, tienen vencimientos a corto plazo (menor a 3 meses) como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas, y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable, asimismo los derivados se registran al valor razonable por lo que no existe diferencia en divulgar.





COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA N° 998 Y AV. ALEJANDRO TIRADO N° 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA
TELEF.: 433-3171 / 618-9292 / 651-8512 / 651-8513

R.U.C. 20106620106

N° 24940

Constancia de Habilitación

La Decana y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que

VILA Y ASOCIADOS CONTADORES PUBLICOS SOCIEDAD CIVIL

MATRICULA : 90371

FECHA DE COLEGIATURA : 01/10/1986

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 13253 y su modificatoria Ley N° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el **30/06/2015**

Lima, 19 de Mayo de 2015

Elsa R. Ugarte V.
CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez
Decana

Moisés Manuel Penadillo Castro
CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro
Director Secretario

www.ccpl.com.pe

Verifique su validez en: www.ccpl.org.pe

Compruebe la fecha: 019 - 00142128

Verifique la validez del comprobante de pago en: www.sunat.gob.pe

