

# CONSORCIO MECANICO COMERCIAL S. A. C.

## ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

### CONTENIDO

- Dictamen de los Auditores
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo 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 Accionistas y Directores de Consorcio Mecánico Comercial S. A. C.**

- 1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Consorcio Mecánico Comercial S. A. C, una sociedad anónima cerrada establecida en el Perú, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

- 2.- La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido al fraude o error.

***Responsabilidad del Auditor***

- 3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra Auditoría. Nuestra Auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría 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 planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.
- 4.- Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor tiene en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad 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.
- 5.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

***Limitación al alcance de Auditoría***

- 6.- Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio, no observamos el inventario físico y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue posible satisfacernos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, del importe de las existencias de S/. 14'476.729 y del costo de ventas de S/.



# GAMBARINI & ASOCIADOS S. C.

## AUDITORES - CONSULTORES

del periodo auditado. La importancia significativa del rubro Inventarios es 30.9% del total del activo.

- 7.- No se ha practicado un inventario físico a los bienes que conforman la cuenta propiedades, planta y equipo desde el periodo 2012 a la fecha, por lo que el monto de S/. 11'611,181, que se presenta en el activo, no es confiable y no reflejaría la imagen fiel de la situación de esta cuenta, a la fecha de la auditoría.
- 8.- La sub-cuenta interés (cargas) financieras que se presenta por un monto de US\$ 1'089,803 por concepto de interés de préstamos en el ejercicio 2013, pagados y sustentados en dos Notas de Debito fechadas el 31 de diciembre del 2013, emitidas por Cooperativa de Ahorro y Crédito Atlantis Ltda. corresponden al ejercicio 2013, sin embargo han sido contabilizadas en el ejercicio 2014. Las Notas tienen N° 002-111 y 002-112. SUNAT no aceptaría estos gastos y repararía el monto indicado, lo que inclusive, daría lugar a modificar la pérdida del ejercicio 2014 en utilidad y el pago del impuesto a la renta respectivo.

### *OPINIÓN*

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 6, 7 y 8, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Consorcio Mecánico Comercial 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 los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú.

### *Párrafo de Énfasis*

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores independientes y se presentan para fines comparativos.

Lima – Perú

28 de Mayo del 2015.

Refrendado por:

**José A. Gambarini Reyes (Socio)**  
C.P.C. Matricula N° 6922

# CONSORCIO MECANICO COMERCIAL S. A. C.

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(EXPRESADOS EN NUEVOS SOLES)

	2014	2013	2014	2013
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	453,395	1,509,631		6,642,340
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES, NETO	16,326,542	5,721,726	14,141,427	2,578,663
CUENTAS POR PAGAR AL FORTALECIMIENTO	1,203,000		1,024,816	3,667,141
CUENTAS POR PAGAR POR PAGAR	4,391,539	276,702	5,128,581	1,510,841
CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS	178,101	178,837	0	
INVENTARIO	14,476,729	8,789,036	20,294,824	14,398,985
INVENTARIOS POR ANTICIPADOS	2,570,873	3,177,301		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>39,600,179</b>	<b>19,653,233</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0	3,407,295		3,415,932
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11,611,181	11,024,270	10,357,286	4,241,520
DEFERENCIA ACUMULADA	-4,384,297	-3,167,516		
ACTIVOS INTANGIBLES	75,036	15,195	7,657,452	22,056,437
IMPACTOS POR ACTIVOS INTANGIBLES	-2,687	-747		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7,299,233</b>	<b>11,278,497</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>46,899,412</b>	<b>30,931,730</b>		
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES				(Nota 13)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR				(Nota 14)
OBLIGACIONES FINANCIERAS				(Nota 15)
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS				
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>20,294,824</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				(Nota 16)
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>10,357,286</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>30,652,110</b>	
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL			13,651,814	6,547,979
RESERVAS LEGAL			503,364	503,364
RESULTADOS ACUMULADOS			2,350,851	482,176
RESULTADOS DEL EJERCICIO			-258,727	1,341,774
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>16,247,302</b>	<b>8,875,293</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>46,899,412</b>	<b>30,931,730</b>

Las cifras que no acompañan forman parte de los estados financieros.

## CONSORCIO MECANICO COMERCIAL S. A. C.

### ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS	43,336,847	53,199,299
COSTO DE VENTAS	-32,722,781	-36,894,494
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>10,614,066</u></b>	<b><u>16,304,805</u></b>
GASTOS DE VENTAS (Nota 18)	-528,623	-1,833,398
GASTOS DE ADMINISTRACION (Nota 17)	-3,384,828	-7,827,790
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b><u>6,700,615</u></b>	<b><u>6,643,617</u></b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
INGRESOS FINANCIEROS	971,858	519,398
OTROS INGRESOS DE GESTION	63,818	-
CARGAS FINANCIERAS (Nota 19)	-7,995,018	-5,233,414
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>-258,727</u></b>	<b><u>1,929,601</u></b>
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 21)		-587,827
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>-258,727</u></b>	<b><u>1,341,774</u></b>

- Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

# CONSORCIO MECANICO COMERCIAL S. A. C.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresados en nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTALES</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b><u>3,184,079</u></b>	<b><u>377,594</u></b>	<b><u>2,286,846</u></b>	<b><u>5,848,519</u></b>
Capitalización de Utilidades	2,160,900		-2,160,900	-
Aportes de Accionistas	1,203,000		-	1,203,000
Ajuste	-		482,000	482,000
Transferencia a Reservas	-	125,770	-125,770	-
Utilidad del ejercicio	-		1,929,601	1,929,601
Impuesto a la Renta	-		-587,827	-587,827
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b><u>6,547,979</u></b>	<b><u>503,364</u></b>	<b><u>1,823,950</u></b>	<b><u>8,875,293</u></b>
Aporte Fierro e Insumos S. A. C.	7,103,835	-	-	7,103,835
Ajuste	-	-	526,901	526,901
Pérdida del Ejercicio	-	-	-258,727	-258,727
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b><u>13,651,814</u></b>	<b><u>503,364</u></b>	<b><u>2,092,124</u></b>	<b><u>16,247,302</u></b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

# CONSORCIO MECANICO COMERCIAL S. A. C.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad Neta	-258,727	1,341,774
Mas (Menos) ajuste a la utilidad neta		
Depreciacion	1,216,781	938,129
Ajuste en el patrimonio	526,901	482,000
Cargos y abonos por cambios en el activo y pasivo		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	-9,160,395	-70,155
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	-1,576,151	405,096
(Aumento) Disminución de existencias	-5,687,693	-2,171,626
(Aumento) Disminución de gastos pagados por adelantado	606,428	214,858
Disminución (Aumento) de cuentas por pagar comerciales	-7,499,086	-1,483,843
Disminución (Aumento) de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	1,589,847	1,343,146
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>-20,242,095</b></u>	<u><b>999,379</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de activo fijo	-502,450	-5,350,634
Aumento de fondos fijos	-	-178,837
Compra de intangibles	-59,841	-9,508
<b>DISMINUCION DE EFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><b>-562,291</b></u>	<u><b>-5,538,979</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Variacion de Obligaciones Financieras	8,402,794	5,214,046
Disminución (Aumento) de cuentas por pagar a relacionados	4,241,520	-5,112,312
Aportes de capital	7,103,835	1,203,000
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>19,748,149</b></u>	<u><b>1,304,734</b></u>
<b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	-1,056,237	-3,234,866
<b>SALDO DE EFECTIVO AL INICIO</b>	1,509,632	4,744,498
<b>SALDO DE EFECTIVO FINAL</b>	<u><b>453,395</b></u>	<u><b>1,509,632</b></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

# **CONSORCIO MECANICO COMERCIAL S.A.C.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

### **Nota 1. Identificación y Actividad Económica.**

La denominación de la sociedad es Consorcio Mecánico Comercial Sociedad Anónima Cerrada y su nombre comercial es COMECO S. A. C. La sociedad tiene por objeto dedicarse a la fabricación, comercialización, reparación, diseño, montaje, mantenimiento de equipos y maquinaria para la agroindustria, minería, pesquería, transporte y demás servicios relacionados con su especialidad.

COMECO S. A. C. fue constituida en el Perú como sociedad comercial de responsabilidad limitada por escritura pública de fecha 17 de octubre de 1996, siendo inscrita en la ficha N° 134209 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

Actualmente es una sociedad anónima cerrada regida por sus estatutos y tiene una duración indeterminada.

Su domicilio legal se encuentra en la antigua Panamericana Sur, Km. 17.5, Mz. B, lote 13B, distrito de Villa El Salvador, Lima, Perú.

Al 31 de diciembre del 2014, el número de trabajadores es de 182.

### **Nota 2. Resumen de principales Políticas Contable**

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) Base de preparación.**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los saldos del periodo anterior según los registros de contabilidad de la Compañía y se presentan de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados vigentes en el Perú. También se incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los

pronunciamentos del Comité de Interpretaciones de Contabilidad (SIC e IFRIC)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Entidad.

Los estimados y criterios contables críticos se describen en la Nota 4. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, modificados por los instrumentos financieros con cambios en resultados.

#### **b) Traducción de moneda extranjera.**

##### Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Entidad se expresan en la moneda del 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 Empresa.

##### Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes, establecidos por la SBS, a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados

#### **c) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a plazo con vencimiento original menores a 90 días.

#### **d) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero en otra empresa.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables descritas en cada nota.

**e) Provisión para cuentas de cobranza dudosa.**

En opinión de la Gerencia de la Compañía la provisión para cuentas de cobranza dudosa es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad de estas partidas, a la fecha del estado de situación financiera

**f) Inmuebles, maquinarias y equipos**

Los inmuebles, maquinarias y equipos se registran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, tales como aranceles e impuestos no reembolsables así como cualquier otro costo necesario para que el activo se encuentre en condiciones de uso.

Los gastos de mantenimiento y reparación menores se registran en resultados del ejercicio conformen se incurren.

La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalente.

Los terrenos no se deprecian: La depreciación de los otros activos se calculan siguiendo el método de línea recta, considerando las siguientes vidas útiles estimadas.

Maquinaria – arrendamiento	10%
Edificaciones	5%
Maquinarias – otras	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Herramientas y otros equipos	10%

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se registra en los resultados del ejercicio.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor del activo es mayor que su valor de uso.

**g) Perdida por deterioro**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida puede no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

**h) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiable.

**i) Contingencias.**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de desembolso de efectivo sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en notas a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

**j) Beneficios de los trabajadores**

Vacaciones y otros beneficios al personal

Las vacaciones anuales del personal, las ausencias remuneradas y otros beneficios al personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales, las ausencias remuneradas y otros beneficios del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconocen a la fecha del estado de situación financiera.

Compensación por tiempo de servicio.

Las provisiones para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el integro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en la institución bancaria elegida por el trabajador.

#### Participación en las utilidades

La Compañía debe reconocer un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base del 10% de la materia imponible determinada de acuerdo a la legislación tributaria vigente al 31-12-2013. En el periodo 2014 existió pérdida tributaria.

#### **k) Impuesto a la renta.**

El impuesto a la renta es registrado tomando como base de cálculo la renta imponible determinada de acuerdo con los dispositivos legales vigentes.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo anual en el que los dividendos son aprobados por los accionistas

#### **l) Capital social.**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

### **Nota 3. Administración de riesgos financieros**

Las actividades de COMECO S. A. C. la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones de los tipos de cambio de la moneda extranjera, de tasa de interés, de riesgos de mercado de liquidez, crediticio y de seguro.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado en que opera la Empresa y en base a su conocimiento y experiencia, controla dichos riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio.

Los riesgos son los siguientes:

#### **a) Riesgos de seguros**

El riesgo amparado bajo un conjunto de seguros, en cualquiera de sus diferentes modalidades, es la posibilidad que el evento asegurado se produzca y por lo tanto se concrete la incertidumbre en cuanto a la ocurrencia y al monto del reclamo resultante. Por la naturaleza del contrato de seguro, este riesgo es aleatorio y por lo tanto impredecible.

**b) Riesgo de liquidez**

La Entidad está expuesta a requerimientos diarios de sus recursos en efectivo disponible principalmente por reclamos y otros. El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. El Directorio establece límites sobre la proporción mínima de los fondos de vencimiento disponible para cumplir con estos requerimientos y en un nivel de líneas de préstamos que deben estar a disposición para cubrir los vencimientos, reclamos y renunciaciones a niveles de demandas no esperadas.

**c) Riesgos de tasas de interés**

Se refiere al riesgo originado por la variación de las tasas de interés y el efecto del mismo en las tasas de reinversión requerida para el pago de las obligaciones de largo plazo. El riesgo de reinversión puede originarse cuando el plazo de las inversiones difiere del plazo de las obligaciones contraídas. Por ello la Compañía mantiene inversiones financieras en función del vencimiento de sus obligaciones.

**d) Riesgo de crédito.**

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo que una contraparte sea incapaz de pagar montos en su totalidad a su vencimiento. La Compañía tiene implementada diversas políticas de control de riesgos de crédito, las cuales se aplican a todos los valores. Con este fin se han determinado niveles de calificación de riesgo mínimo que son considerados al invertir en dichos activos financieros.

**e) Riesgos de moneda.**

Se refiere al riesgo de pérdida debido a movimientos adversos en el tipo de cambio siempre que COMECO S. A. C. mantenga un diferente nivel de

activos (inversiones) en moneda extranjera respecto de sus pasivos (obligaciones). La Compañía realiza el monitoreo de la evaluación, tendencias y volatilidad del tipo de cambio, adecuando las posiciones de balance de acuerdo al escenario vigente, a fin de minimizar el impacto de variaciones no esperadas de dicha variable sobre las diferencias que se generen como consecuencia de las actividades propias del negocio.

Al 31 de diciembre del 2014, la Sociedad no está expuesta a cambios en el mercado de tasas de interés, dado que solo mantiene deudas financieras con tasas de interés fija.

Al 31 de diciembre del 2014, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre bancario publicado por la SBS para las transacción de compra y venta en dólares estadounidenses era de S/. 2.794 y S/. 2.796 por US\$ 1. y S/. 2.981 y 2.989 por US\$ 1. al 31 de diciembre 2013.

**f) Valor razonable**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, entre partes conocedoras y dispuestas a ello, en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo y por qué no representan un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo.

**Nota 4. Estimados y criterios contables críticos**

Los estimados y criterios 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.

**Estimados y criterios contables críticos.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en los próximos años son los siguientes:

**Impuesto a la renta**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria.

**Nota 5. Efectivo y equivalente de efectivo.**

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Caja y fondos fijos	2,981	0
Cuentas corrientes bancarias	249,930	1,334,033
Banco de la Nación	196,873	175,598
Fondos sujetos a restricción	3,611	0
	<u>453,395</u>	<u>1,509,631</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos en cuentas corrientes están denominados en moneda nacional y moneda extranjera y se les mantiene en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan interés.

**Nota 6. Cuentas por cobrar comerciales.**

Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por facturas no emitidas, facturas en cobranza moneda nacional y extranjera y letras por cobrar en moneda nacional. Se muestra de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Cuentas por cobrar comerciales	16,736,482	5,721,726
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	- 409,940	0
<b>Neto</b>	<u><b>16,326,542</b></u>	<u><b>5,721,726</b></u>

Estas cuentas por cobrar son sustancialmente de vencimiento corriente y no tienen garantías específicas.

En opinión de la Gerencia de COMECO S. A. C. el estimado para cuentas de cobranza dudosa es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre del 2014 la provisión para cuentas de cobranza dudosa representa el 2.45% del total de las cuentas por cobrar comerciales.

**Nota 7. Cuentas por cobrar al directorio.**

Los saldos de esta cuenta se componen de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Préstamos al Directorio	1,203,000	-
<b>Total</b>	<b>1,203,000</b>	<b>-</b>

**Nota 8. Otras cuentas por cobrar**

Los rubros que componen estas cuentas son:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Fierros e Insumos S. A. C.	4,018,388	-
Depósitos en garantía	373,151	264,470
Préstamos C. M. R.	0	12,232
<b>Total</b>	<b>4,391,539</b>	<b>276,702</b>

**Nota 9. Inventarios.**

Los saldos de esta cuenta se componen de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Productos en proceso	5,050,547	5,345,660
Materias primas	3,548,251	900,329
Materiales auxiliares y suministros	5,874,090	2,509,353
Existencias por recibir	3,841	33,694
<b>Total</b>	<b>14,476,729</b>	<b>8,789,036</b>

**Nota 10. Otros activos financieros.**

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Fondos Mutuos BBVA - US\$ 59,691 en 2014	178,101	166,776
Fondos Mutuos	0	12,061
<b>Neto</b>	<b>178,101</b>	<b>178,837</b>

**Nota 11. Servicios pagados por adelantados.**

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Seguros pagados por adelantado	8,669	16,759
Entregas a rendir cuentas	210,173	200,528
Pagos a cuenta impuesto a la renta	1,018,382	451,518
ITAN	221,055	96,180
Intereses diferidos	1,112,451	2,412,316
Otras cuentas	143	0
<b>Total</b>	<b>2,570,873</b>	<b>3,177,301</b>

## Nota 12. Inmuebles, maquinarias y equipos.

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Descripción	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	(Retiros)	Saldo al 31/12/2014
Edificios y otras construcciones	11,144	-	-	11,144
Maquinarias y otras	7,332,575	99,536	-	7,432,111
Maquinarias en arrendamiento	1,090,149	-	-	1,090,149
Unidades de transportes	621,584	-	-	621,584
Muebles y enseres	85,366	110	-	85,476
Equipos procesamiento de datos	156,652	50,273	-	206,925
Equipos diversos	1,628,082	27,223	-	1,655,305
Herramientas	55,387	325,307	-	380,694
Obras en curso	43,331	84,462	-	127,793
<b>Total</b>	<b>11,024,270</b>	<b>586,911</b>	<b>-</b>	<b>11,611,181</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificios y otras construcciones	201	155,196	-	155,397
Maquinarias y otras	1,917,185	690,008	-	2,607,193
Unidades de transportes	657,013	124,317	-	781,330
Muebles y enseres	18,833	8,537	-	27,370
Equipos diversos	574,284	213,170	-	787,454
Herramientas	-	25,553	-	25,553
<b>Total</b>	<b>3,167,516</b>	<b>1,216,781</b>	<b>-</b>	<b>4,384,297</b>
<b>Neto</b>	<b>7,856,754</b>			<b>7,226,884</b>

## Nota 13. Cuentas por pagar comerciales.

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Facturas por pagar	4,219,988	4,163,504
COMECO MAQUINARIA Y REPRESENTACIONES S. A. C.	4,392,582	0
Letras por pagar	5,528,857	2,478,836
<b>Total</b>	<b>14,141,427</b>	<b>6,642,340</b>

La cuenta por pagar COMECO MAQUINARIA REPRESENTACIONES S. A. C. se utilizó como capital de trabajo en las actividades económicas de la Empresa. Las letras por pagar han sido depositadas en entidades financieras locales para su cobranza respectiva.

**Nota 14. Otras cuentas por pagar.**

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
IGV	588,351	90,218
Renta 4º y 5º categoría	33,414	73,189
EsSalud	43,274	178,411
ONP	14,706	82,814
SCRT	52,006	23,073
SENATI	36,686	0
A F P	48,827	181,693
C T S	94,771	334,897
Honorarios por pagar	62,010	0
Anticipos a clientes	0	667,151
Impuesto a la renta	0	587,827
Participación a los trabajadores	0	214,400
Otras cuentas	50,771	144,990
<b>Total</b>	<b><u>1,024,816</u></b>	<b><u>2,578,663</u></b>

A la fecha de la auditoria, la mayoría de estas cuentas ya han sido canceladas.

**Nota 15. Obligaciones financieras por pagar a corto plazo.**

Este rubro se compone de las siguientes deudas:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Scotiabank	379,507	355,002
Scotiabank - Préstamo	896,700	0
Banco Financiero	433,572	442,447
BBVA - Préstamo	747,250	0
COOPAC ATLANTIS	472,595	2,869,692
COOPAC ATLANTIS - Préstamo	1,315,708	0
Recuperaciones financieras S. A. C.	883,249	0
<b>Total</b>	<b><u>5,128,581</u></b>	<b><u>3,667,141</u></b>

### **Nota 16. Obligaciones financieras por pagar a largo plazo.**

Este rubro se compone de las siguientes deudas:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Scotiabank	141,434	487,304
COOPAC ATLANTIS	9,332,602	2,523,052
Recuperaciones Financieras S. A. C.	883,250	0
Banco Financiero	0	405,576
<b>Total</b>	<b>10,357,286</b>	<b>3,415,932</b>

### **Nota 17. Gastos de Administración.**

A continuación se presenta la composición del rubro:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Cargas de personal	2,063,333	2,075,425
Mantenimiento de instalación, mobiliario y equipo	1,891	59,014
Servicios de Administración	413,850	5,128,205
Depreciación	30,655	306,229
Estimaciones de cobranza dudosa	409,940	-
Honorarios por asesorías y consultorías	33,461	6,822
Energía eléctrica, agua e internet	198,876	93,983
Seguros	39,290	35,557
Otros gastos menores	193,532	122,555
<b>Total</b>	<b>3,384,828</b>	<b>7,827,790</b>

### **Nota 18. Gastos de Ventas.**

A continuación se presenta la composición del rubro:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Cargas de personal	410,018	147,496
Depreciación	91,286	117,128
Publicidad	1,120	41,336
Transporte y almacenamiento	3,681	119,907
Servicios de Ventas	2,819	1,375,771
Energía eléctrica, agua e internet y teléfonos	18,317	8,067
Movilidad, pasajes aéreos y gastos de viaje	1,293	5,458
Otros gastos menores	89	18,235
<b>Total</b>	<b>528,623</b>	<b>1,833,398</b>

### Nota 19. Cargas Financieras.

A continuación se presenta la composición del rubro:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Intereses de obligaciones financieras	-5,606,887	-235,367
Intereses por préstamos de terceros	-	-3,080,336
Pérdida por diferencia de cambio	-2,160,248	-1,726,856
Portes y comisiones bancarias	-227,883	-185,235
Otros menores	-	-5,620
<b>Total</b>	<b>-7,995,018</b>	<b>-5,233,414</b>

### Nota 20. Patrimonio.

Este rubro está constituido por lo siguiente:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Capital social	13,651,814	6,547,979
Reserva legal	503,364	503,364
Resultados acumulados	2,350,851	482,176
Resultados del ejercicio	-258,727	1,341,774
<b>Total Patrimonio</b>	<b>16,247,302</b>	<b>8,875,293</b>

#### a) **Capital social.**

El capital social autorizado suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 y está representado por 13'651,814 acciones comunes con un valor nominal de S/. 1.00 por acción, totalizando S/13'651,814. Al 31 de diciembre del 2013, el capital es S/6'547,979.

#### b) **Estructura Societaria.**

Al 31 de diciembre del 2014 la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación Individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01 al 1	0	0
De 1.01 al 5	0	0
De 5.01 al 10	0	0
De 10.01 al 100	3	3
	<b>3</b>	<b>3</b>

**c) Reserva legal.**

Según lo indica la Ley General de Sociedades se requiere que un mínimo del 10% de la utilidad distribible de cada ejercicio económico se transfiera a una reserva legal hasta que esta sea igual al 20% del capital.

**d) Resultados acumulados.**

Los resultados acumulados pueden ser capitalizados o pueden distribirse como dividendos, por acuerdo por Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades esta afecto al impuesto a la renta con la tasa del 4.1% de cargo a los accionistas.

**Nota 21. Situación tributaria.**

- a) La gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado del ejercicio, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta aplicable en el 2014 y 2013 es de 30%.

La materia imponible al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 ha sido determinada como sigue:

	2014 S/.	2013 S/.
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta	-258,727	1,715,201
<u>Más:</u>		
<b>Adiciones</b>		
Multas administrativas		9,661
<b>Total Adiciones</b>		<b>1,724,862</b>
<u>Menos:</u>		
<b>Deducciones</b>		
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	-	<b>1,724,862</b>
Impuesto a la Renta 30%		517,459
Diferencia temporal		
<b>Impuesto a la Renta del periodo</b>	<b>-</b>	<b>517,459</b>

- b) La administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso corregir el cálculo del impuesto a la Renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización) Los años 2012 al 2014 inclusive están sujetos a fiscalización por el impuesto a la renta y en cuanto al impuesto general a las ventas se ha revisado hasta el año 2011.. Debido a que puede surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a COMECO S. A. C. no es posible anticipar a la fecha si se produjeran pasivos tributarios adicionales como resultados de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con las Administración Tributaria se resuelva. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.
- c) Impuesto Temporal a los Activos Netos: grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La Tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de activos netos que excedan S/. 1 millón.
- d) Para los efectos del impuesto a la renta, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Las normas señalan que

cumpléndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas.

**Nota 22. Contingencias.**

Al 31 de diciembre del 2014, la Entidad no tiene demandas legales de carácter civil, penal, comercial y tributaria de importancia, que afecten los estados financieros de ese periodo.

En opinión de los asesores legales y de la gerencia el resultado de estas reclamaciones si las hubiere, deben ser favorables para la Entidad, toda vez que se cuenta con suficientes argumentos legales.

**Nota 23. Utilidad básica por acción.**

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

El cálculo de la utilidad por acción al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	Utilidad (Pérdida) (numerador) S/.	Acciones (denominador)	Utilidad (Pérdida) por acción S/.
<b>Año 2014</b>			
Utilidad por acción básica	-258,727	13,651,814	-0.019
<b>Año 2013</b>			
Utilidad por acción básica	1,341,774	6,547,979	0.205

**Nota 24. Hechos posteriores.**

Al 31 de diciembre del 2014, la Empresa no tiene hechos posteriores de importancia que afecten los estados financieros de ese periodo.

**Nota 25. Ley que promueve la Reactivación de la Economía.**

El 31 de diciembre del 2014 fue publicada la ley N° 30296, también denominada "ley que promueve la reactivación de la economía", cuyas

principales novedades están referidas a los cambios introducidos al régimen del Impuesto a la Renta (I.R). Así a partir del 2015 se ha establecido una reducción progresiva de la alícuota del Impuesto a la Renta empresarial, pasando del 30% vigente en el 2014 a 28% en el 2015 y 2016, a 27% en el 2017 y 2018 y por último a 26% en el 2019.

En paralelo vemos un aumento gradual al I.R. a los dividendos que se distribuyen al exterior o a personas físicas, del 4.1% en vigencia hasta el año 2014, a 6.8% en el 2015 y 2016, a 8% en el 2017 y 2018, para llegar finalmente a 9.3% a partir del 2019.

Con ello se pretende promover la inversión de las utilidades empresariales, pero manteniendo la tasa combinada de 33% que existe hace más de 10 años.

Para mantener dicha tasa combinada se ha establecido que los resultados obtenidos hasta el 31 de diciembre del 2014 (es decir, gravadas en su oportunidad con la tasa corporativa del 30%) que sean distribución del 2015 en adelante, se aplique la tasa de 4.1%.

Existe cierta problemática y oportunidades de planeamiento derivadas de las recientes medidas que cabe tener en consideración. Una primera está referida a la existencia de una norma transitoria que proteja la tasa combinada de 33%, cuando se distribuyan utilidades empresariales generadas en los años 2015 y 2018. Por ejemplo las utilidades generadas entre el 2015 y 2016, afectadas a una tributación corporativa del 28%, estarían gravadas con el 8%, si son distribuida a los accionistas en 2017 o 2018 e incluso con 9.3% si se distribuyen a partir del 2019. Por su parte las utilidades generadas en los años 2017 y 2018 sujetas a una tributación corporativa del 27%, estarían gravadas con 9.3% si no son distribuidas como dividendos en el 2019 o después.

En ambos casos, no se respetaría la tasa combinada de 33% que se pretende mantener.

Al reducirse la tasa del impuesto a la renta empresarial, algunos paraísos fiscales probablemente ahora o en el futuro, ya no tengan esa condición.