



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de A&P Internacional S.A.C

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de A&P Internacional S.A.C., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros del 2013 presentados para efectos comparativos no han sido auditados.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización 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 considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que 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



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, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **A&P Internacional S.A.C.**, al 31 de diciembre del 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en el Perú.

Referendado por:

Lucio Quispetito Palomino
Contador Público Colegiado
Matricula No. 26116

Lima, 15 de abril de 2015

A&P INTERNACIONAL S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de		PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2,014	2,013			2,014	2,013
		S/.	S/.			S/.	S/.
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	764,454	535,643	Obligaciones financieras	12	20,585,654	18,061,877
Cuentas por cobrar comerciales	5	11,541,333	9,657,472	Cuentas por pagar comerciales	13	9,907,209	9,545,444
Otras cuentas por cobrar	6	298,067	347,460	Otras cuentas por pagar	14	1,733,084	810,112
Inventarios	7	22,072,546	19,680,146	Total pasivo corriente		32,225,948	28,417,433
Servicios contratados por anticipado	8	817,819	772,042				
Total activo corriente		35,494,218	30,992,764	Pasivo no corriente			
				Obligaciones financieras	12	4,845,790	2,643,857
Activo no corriente				Préstamo de accionistas	15	115,439	173,682
Propiedades de inversión	9	984,268	1,023,659	Total pasivo no corriente		4,961,229	2,817,539
Propiedades planta y equipo	10	11,950,921	9,702,096				
Activos intangibles	11	99,443	92,633	Total pasivo		37,187,176	31,234,971
Total activo no corriente		13,034,632	10,818,388	Patrimonio	16		
				Capital social		7,000,000	7,000,000
Total activo		48,528,850	41,811,151	Reserva legal		227,827	227,827
				Resultados acumulados		4,113,846	3,348,353
				Total patrimonio		11,341,673	10,576,180
				Total pasivo y patrimonio		48,528,850	41,811,151

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

A & P INTERNACIONAL S.A.C.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresado en Nuevos Soles)

	Nota	Por el periodo terminado	
		el 31 de diciembre de	
		2,014	2,013
		S/.	S/.
Ventas	17	40,115,288	50,783,703
Costo de ventas	18	(30,187,466)	(40,015,916)
Utilidad bruta		9,927,822	10,767,787
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	19	(6,133,823)	(6,322,582)
Gastos administrativos	20	(2,193,928)	(2,161,836)
Venta de inmuebles, neto	21	2,247,592	16,675
Otros ingresos	22	772,467	3,036,953
Total gastos de operación		(5,307,692)	(5,430,789)
Utilidad operativa		4,620,130	5,336,998
Otros ingresos (gastos):			
Ingresos financieros	23	117,612	46,220
Gastos financieros	24	(2,600,578)	(2,450,808)
Diferencia de cambio, neta	25	(952,244)	(2,099,847)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		1,184,921	832,562
Gasto por impuesto a las ganancias	26	(419,426)	(332,031)
Utilidad del año y resultado integral del ejercicio		765,495	500,531
Utilidad básica por acción	27	55	36

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

A & P INTERNACIONAL S.A.C.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL
PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE
DE 2013**

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>Capital social</u> S/.	<u>Reserva legal</u> S/.	<u>Resultados acumulados</u> S/.	<u>Total</u> S/.
Saldos al 31 de enero 2013	<u>7,000,000</u>	<u>227,827</u>	<u>3,071,846</u>	<u>10,299,673</u>
Resultado integral del año			500,573	500,573
Ajustes de ejercicios anteriores			(224,066)	(224,066)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>7,000,000</u>	<u>227,827</u>	<u>3,348,353</u>	<u>10,576,180</u>
Saldos al 31 de enero 2014	<u>7,000,000</u>	<u>227,827</u>	<u>3,348,353</u>	<u>10,576,180</u>
Resultado integral del año			765,494	765,494
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>7,000,000</u>	<u>227,827</u>	<u>4,113,847</u>	<u>11,341,674</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

A & P INTERNACIONAL S.A.C.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Por el año terminado	
	el 31 de diciembre de	
	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	45,563,228	55,711,820
Otros cobros relativos a la actividad	4,287,047	2,919,848
Pagos a proveedores	(42,358,588)	(45,733,757)
Pago de tributos	(2,361,313)	(3,349,992)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(3,949,215)	(4,083,108)
Otros pagos relativos a la actividad, neto	(2,786,059)	(5,609,473)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(1,604,900)</u>	<u>(144,662)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de propiedades planta y equipo	1,099,982	0
Compra de propiedades planta y equipo	(380,284)	(2,712,456)
Compra de activos intangibles	(31,433)	(69,774)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>688,265</u>	<u>(2,782,230)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos de accionistas, neto	(58,244)	(176,902)
Obligaciones financieras, neto	1,657,003	2,516,090
Arrendamiento financiero	(453,314)	(183,831)
Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento	<u>1,145,446</u>	<u>2,155,358</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo	228,811	(771,534)
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>535,643</u>	<u>1,307,177</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u>764,454</u>	<u>535,643</u>
Transacciones que no generan flujos de efectivo:		
Propiedades, planta y equipo adquirida a través de arrendamiento financiero	3,522,023	

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

A & P INTERNACIONAL S.A.C.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO
OBTENIDO POR LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

	<u>Por el año terminado</u>	
	<u>el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	S/.	S/.
Utilidad neta del periodo	765,494	500,573
Ajuste a la utilidad neta que no afecta los flujos de efectivo de las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	616,097	461,680
Otros ajustes	1,416	(222,944)
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales	(1,883,862)	(3,737,632)
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar	49,394	(189,619)
Disminución de existencias	290,312	4,990,399
(Aumento) de gastos pagados por anticipado	(45,777)	(764,252)
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales	(2,320,946)	(1,098,521)
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	922,972	(84,346)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(1,604,900)</u>	<u>(144,662)</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

A&P INTERNACIONAL S.A.C.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Nota 1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes

A&P Internacional S.A.C., fue constituida e inicio sus operaciones en el Perú el 02 de enero de 1981.

El domicilio legal de la entidad y sus oficinas administrativas, se encuentran en la Avenida Tingo María Nro. 768, distrito de Lima, provincia y departamento de Lima.

a) Actividad Económica

A&P Internacional S.A.C. tiene como objeto social, dedicarse a la importación, exportación, comercialización y suministro de repuestos, servicios de reparación y mantenimiento de máquinas perforadoras, equipos y herramientas afines para la minería, petróleo e industria en general, servicio de recubrimiento externo de tubería de acero para protegerlo contra la corrosión, servicios de protección catódica para evitar corrosión externa e interna de tubería de acero, servicio de perforación para la exploración y producción en minería y petróleo incluyendo el servicio de perforación de chimeneas de ventilación mineras con el sistema de raise boring; así como la importación y comercialización de llantas, cámaras, guarda cámaras e insumos de máquinas para rencauchar llantas de todo tipo de vehículos automotores; y efectuar la importación y comercialización de repuestos en general para vehículos automotores.

c) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados para su aprobación a la Junta General de Accionistas en los plazos establecidos por Ley. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de accionistas celebrada el 11 de marzo de 2014.

Nota 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

2.1 Base de Preparación y Presentación

- (i) Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y comprenden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 respectivamente.

En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad, es la entidad responsable de oficializar estas normas. En el mes de julio de 2014 ha oficializado la aplicación a partir del 1 de enero de 2014, de la versión de las normas vigentes internacionalmente en el 2014 y las modificaciones de la NIC 16 Propiedades planta y equipo y la NIC 38 activos intangibles.

(ii) Las normas vigentes a nivel internacional y que serán de aplicación en el Perú a partir de 2014 son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la 1 a la 13, las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés) de la 1 a la 21, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de la 1 a la 41, las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) de la 7 a la 32 y las modificaciones de la NIC 16 Propiedades planta y equipo y la NIC 38 activos intangibles.

(iii) Nuevas NIIF y Modificación a la normas

Las siguientes normas e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes fueron publicadas con aplicación obligatoria para los periodos contables que iniciaron a partir del 1 de enero de 2014, pero no fueron relevantes para la compañía.

Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27. La Compañía ha revisado las modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y a la NIC 27 por primera vez en el presente año. Las modificaciones a la NIIF 10 proporcionan una definición de entidad de inversión y requieren que una entidad que informa cumpla con esta definición, no con la intención de consolidar sus subsidiarias, sino para medir sus subsidiarias a valor razonable con cambios en los resultados en sus estados financieros.

Para ser clasificada como entidad de inversión, una entidad que informa debe:

- Obtener fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de gestión de inversión;
- Comprometerse con el inversionista a que el objetivo del negocio sea únicamente la inversión de fondos para obtener rendimientos por la apreciación de capital, en los ingresos de inversión o ambos y
- Medir y evaluar el rendimiento de prácticamente todas sus inversiones a valor razonable.

Se ha realizado modificaciones significativas a la NIIF 12 y NIC 27 con la finalidad de introducir nuevos requerimientos de revelación para las entidades de inversión.

En vista que la compañía no es una entidad de inversión según el criterio establecido en la NIIF 10 al 1 de enero de 2014, la aplicación de las modificaciones no ha tenido impacto en las revelaciones o importe reconocidos en los estados financieros de la compañía.

Modificaciones a la NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros. La Compañía ha revisado las modificaciones a la NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros, por primera vez en el presente año. Dichas modificaciones explican los requerimientos inherentes a la compensación de activos financieros y pasivos financieros. Específicamente, las modificaciones explican el significado: “actualmente, tiene un derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos” y “realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.

La Gerencia ha evaluado si algunos de sus activos financieros o pasivos financieros se encuentran dentro de la clasificación de compensación, según el criterio establecido en las modificaciones y concluyó que la aplicación de las modificaciones no ha tenido impacto en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros. La Compañía ha revisado las modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros, por primera vez en el presente año. Las modificaciones a la NIC 36 omiten el requerimiento de revelar el importe recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que la plusvalía u otros activos intangibles con largas vidas útiles habían sido asignados cuando no existía deterioro o reverso con respecto a la UGE. Asimismo, las modificaciones agregan requerimientos de revelación adicionales que se aplican cuando se miden el importe recuperable de un activo o una

UGE a valor razonable menos los costos de disposición. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía del valor razonable, suposiciones clave y técnicas de valoración aplicadas, en conjunción con la revelación requerida por la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros. La NIIF 9, emitida en noviembre de 2009 incorporó nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013, incluyó los nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9 principalmente para incluir: a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral” (FVTOCI) para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se midan posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. También se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla al recolectar los flujos de efectivos contractuales y vender activos financieros y que tengan términos contractuales del activo financiero producen, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyen pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en ganancias o pérdidas.
- Con respecto a la medición de los pasivos financieros que están designados al valor razonable con cambio en los resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo sea reconocido en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral cree o aumente una disparidad contable en ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no son reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas. Bajo la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado al valor razonable con cambio en los resultados era reconocido en ganancias o pérdidas.
- Con respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y sus cambios en estas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha en la que se presente el informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no se necesita que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- Los nuevos requerimientos generales para la contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura que, en la actualidad, se encuentran disponibles en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de “relación económica”. Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Gerencia anticipa que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro podría tener un impacto material en los importes sobre el que se informa con relación a los activos financieros y los pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable del efecto de la NIIF 9 hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

En mayo de 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que utilizarán las entidades en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con los clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relativas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de rendimiento en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o siempre que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o siempre que) se satisfaga una obligación de rendimiento, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios basado en una obligación de rendimiento particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos prescriptivos en la NIIF 15 para poder afrontar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Gerencia de la Compañía estima que la aplicación de la NIIF 15, en el futuro, pueda tener un impacto material en los importes sobre los que se informa y las revelaciones de los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable del efecto de esta norma hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos. Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para saber cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los principios relevantes de contabilidad de negocios en la NIIF 3 y en otras normas (por ejemplo, en la NIC 36 Deterioros de Activo, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requerimientos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente se ve beneficiado en la operación por una de las partes que participen en ella.

También se requiere un operador conjunto para revelar la información de interés solicitada por la NIIF 3 y otras normas de combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplicarán de manera prospectiva, para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o posteriormente. La Gerencia de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones a la norma no tendría un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización. Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen presunciones legales que afirman que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser debatida en las dos siguientes circunstancias:

- a. Cuando se expresa el activo intangible como medida de ingreso o
- b. Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de depreciación de línea recta y la amortización de la propiedad, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Gerencia de la Compañía considera que es el método más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por ello, la Gerencia de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrá un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas Productoras

Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo, de conformidad con la NIC 16, que reemplaza a la NIC 41.

Estas modificaciones no son aplicables a la actividad económica de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros Separados: Método de Participación Patrimonial en Estados Financieros Separados. Las enmiendas reincorporan el método patrimonial como una opción de contabilidad para las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad.

Efectiva para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

La Gerencia de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones a la norma no tendrá un impacto material en los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, no resulta factible proporcionar un estimado razonable del efecto hasta que la Compañía realice una revisión detallada.

- (iii) Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

2.2 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se presentan en nuevos soles que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Transacciones y saldos

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencia 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.

2.3 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios contables significativos. Los estimados y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante.

Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, para desvalorización de existencias, la vida útil y valor recuperable del activo fijo y de los activos intangibles y el impuesto a la renta.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a caja y cuentas corrientes, todas registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas de bienes y los servicios prestados en el curso normal de las operaciones, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales inicialmente se reconocen a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la estimación por deterioro.

2.6 Activos financieros

La compañía, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia realiza la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados como préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por aquellos cuyo vencimiento exceden los 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activo no corriente.

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales tiene su contrapartida en las letras descontadas que se muestran en el pasivo. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno.

Estos activos financieros inicialmente son reconocidos a su valor razonable y posteriormente son medidos al costo amortizado menos cualquier estimación por deterioro.

2.7 Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en las condiciones de morosidad, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros se clasifican: i) pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados ii) pasivos financieros al costo amortizado. La compañía clasifica los pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros incluye cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.9 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método de costo promedio ponderado

El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso normal de la operación menos los costos de venta necesarios para llevar a cabo la venta.

2.10 Propiedades de inversión

Las Propiedades de inversión se mantienen para obtener plusvalía y rendimientos de su arrendamiento. Las propiedades de inversión se registran al costo. El costo de las propiedades de inversión comprende su precio de compra o su costo de construcción, Incluyendo aranceles e impuestos no recuperables vinculados con su compra y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación o uso como lo anticipa la Gerencia. El precio de compra o costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregados al adquirir el activo.

Las Propiedades de inversión en proceso de construcción o adquisición se registran al costo, menos cualquier pérdida por deterioro. El costo de éstos activos en proceso incluye honorarios profesionales y, en el caso de activos aptos, incluye los intereses de préstamos.

Las Propiedades de inversión se deprecian a partir del momento en que estén listas para su uso previsto considerando su vida útil económica.

2.11 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo, menos su depreciación acumulada y, si las hubiera las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo comprende su precio de compra y los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición para ubicar y dejar el activo en condiciones de usarlo.

Los desembolsos posteriores sólo se reconocen como costo adicional de ese activo únicamente cuando mejoran las condiciones del bien por encima de la evaluación normal del rendimiento estimado originalmente para el mismo. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurrir.

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado se registra la pérdida por deterioro correspondiente.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

Los terrenos no se deprecian, la depreciación de los activos 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:

	Años
Edificios y otras construcciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	5
Equipos de cómputo	4

La vida útil estimadas y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Una partida del rubro propiedades, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo, se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

2.12 Activos intangibles

Costos de software

Los programas de computo adquiridas se reconocen como activos intangibles sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el programa específico y están presentados netos de amortización y de pérdida por deterioro acumulada. La amortización se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada que es de 5 años. El periodo y el método de amortización se revisan al final de cada año.

2.13 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a amortización, se someten a pruebas de deterioro, cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda 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 a su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales, o se disminuye el excedente de revaluación en el caso de activos que han sido revaluados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

2.14 Arrendamiento financiero

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes al activo, se registran al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si el monto fuera menor, al valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos de arrendamiento se prorratan entre los cargos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de modo de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los costos de financiamiento se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

Estos activos se deprecian siguiendo el método de línea recta en base a su vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto.

2.15 Préstamos Bancarios

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

2.16 Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento se reconocen como gasto en el ejercicio en que son incurridos.

2.17 Cuentas por pagar comerciales

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

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.18 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

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.

2.19 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

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

2.20 Beneficios a los trabajadores

Los beneficios a los trabajadores son reconocidos como un pasivo cuando el trabajador ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro.

a) Participación en las utilidades

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades que es calculada aplicando la tasa del 8% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente.

b) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios de los trabajadores de la compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo a la legislación laboral vigente, los cuales en los meses de mayo y noviembre de cada año, deben ser depositados en las cuentas bancarias elegida por los trabajadores.

La compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez efectuada los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

2.21 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

La compañía reconoce sus ingresos cuando se pueden medir confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y cuando la operación cumpla con los criterios específicos para cada una de las actividades de la compañía:

Venta de bienes –

Los ingresos por ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, éste ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar relacionadas con la venta está razonablemente asegurada. Se considera que el producto no se ha entregado hasta que no se haya despachado al cliente y los riesgos de pérdida no hayan sido transferidos.

Prestación de servicios –

Los ingresos por servicios se reconocen en el resultado del ejercicio considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del estado de situación financiera y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía

Arrendamiento operativo –

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en línea recta sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido de acuerdo con los términos del contrato.

Ingresos por intereses –

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

2.22 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se reconoce en resultados en la fecha de entrega del producto al cliente, simultáneamente con el reconocimiento del ingreso por la venta.

El costo de servicios se registra en el resultado del ejercicio cuando se terminan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

2.23 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

2.24 Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio generadas por el ajuste de los saldos de activos y pasivos expresados en moneda extranjera, por variaciones en el tipo de cambio después del registro inicial de las transacciones, son reconocidas como ingreso o gasto, según corresponde, del ejercicio en el cual surgen.

2.25 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El cálculo del impuesto a la renta corriente se calcula de conformidad con las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias gravables entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporarias que le dieron origen, serán reversadas. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporarias deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la Compañía dispondrá de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporarias que reviertan dentro del plazo establecido, de ser el caso. El pasivo y activo se miden a la tasa de impuesto a la renta, que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada en la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto a la renta diferido se reconoce como gasto o ingreso del período, o se carga o abona directamente al patrimonio cuando se relaciona con partidas que han sido cargadas o abonadas directamente al patrimonio.

2.26 Utilidad neta por acción

La utilidad neta básica y diluida por acción resulta de dividir la utilidad neta atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación en el período.

Nota 3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. Las Gerencias financieras tienen a su cargo la administración de riesgos; es decir, identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros.

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de las, cuentas por pagar comerciales del exterior y préstamos recibidos en dólares estadounidenses de empresas financieras que se mantienen en esa moneda. La compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir su exposición al riesgo de tipo de cambio; sin embargo tiene como objetivo mantener una posición monetaria neta que evite cualquier variación significativa en el tipo de cambio.

Al cierre del ejercicio, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, están expresados en nuevos soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a esa fecha, el cual fue S/.2.989 venta, y S/.2.981 compra (S/.2.796 venta, y S/.2.794 compra al 31 de diciembre de 2013) por US\$1.00, y se resumen como sigue:

	2014	2013
	US\$	US\$
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	202,568	106,007
Cuentas por cobrar comerciales	3,591,535	5,075,654
Otras cuentas por cobrar	16,235	470,191
Total	<u>3,810,338</u>	<u>5,651,852</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	1,971,746	6,152,570
Cuentas por pagar accionistas	260,127	0
Otras cuentas por pagar	2,701	1,960
Obligaciones financieras	6,333,652	5,269,470
Total	<u>8,568,226</u>	<u>11,424,000</u>
Posición pasiva neta	<u>(4,757,888)</u>	<u>(5,772,148)</u>

En el año 2014, la Compañía registra una pérdida neta por diferencia de cambio de S/. 952,244 (pérdida neta por diferencia de cambio de S/. 2,099,847 en el año 2013) cuyo importe neto se presenta en Diferencia de cambio, neta, en el estado de resultados integrales.

Si al 31 de diciembre de 2014, el nuevo sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% con relación al dólar estadounidense; con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad después de impuestos por el año hubiera aumentado/disminuido en S/. 497,746 (S/. 564,862 en el 2013), principalmente como resultado de ganancias/perdidas de cambio en las cuentas por pagar comerciales y obligaciones financieras que se mantienen en dólares estadounidenses.

(ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la compañía surge principalmente de las obligaciones financieras a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo y el endeudamiento a tasas fijas expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de los pasivos.

La compañía analiza periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto que pudiera tener en los préstamos y en los resultados, lo cual es revisado con la gerencia, tomando las decisiones correspondientes, fijándose las tasas de interés a los plazos más convenientes.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la compañía mantiene endeudamiento a corto y largo plazo, las mismas que han sido pactadas con las entidades financieras a una tasa de interés fija.

(iii) Riesgo de precios

La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de los principales productos importados, los mismos que son cubiertos a través de negociaciones con los proveedores correspondientes.

Respecto a los principales productos que comercializa la compañía, durante el año 2014 y 2013 no se han presentado variaciones significativas en los precios por lo que no ha generado un impacto relevante en la utilidad neta de la compañía. Asimismo la Gerencia no espera que los precios varíen de manera significativa en los próximos 12 meses.

(b) Riesgo crediticio

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo así como de los depósitos en bancos e instituciones financieras y la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos de las cuentas por cobrar comerciales.

El área de créditos y cobranzas evalúa la calidad crediticia de los clientes, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la Gerencia considera que el riesgo crediticio está mitigado debido a que sus clientes tienen periodos de cobro de 30, 60, 90 y 120 días, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa en el pasado.

La Compañía coloca su excedente de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La Compañía tiene como objetivo mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos mediante una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras.

La administración es prudente frente al riesgo de liquidez y mantiene suficiente efectivo y equivalentes de efectivo; así como la posibilidad de mantener un nivel adecuado de financiamiento que le permita hacer frente a sus obligaciones.

(d) Administración del riesgo de estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el de salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital optima para reducir el costo del capital.

La compañía evalúa su ratio de apalancamiento usando la relación deuda total respecto al patrimonio, la misma que trata de mantener alrededor de 1.00

El ratio de apalancamiento es como sigue:

Deuda total (a)	<u>32,527,714</u>	<u>28,874,947</u>
Total patrimonio (b)	<u>11,341,673</u>	<u>10,576,180</u>
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	<u>2.87</u>	<u>2.73</u>

El incremento en el ratio de apalancamiento surge fundamentalmente por el aumento en el nivel de las obligaciones financieras.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Efectivo	9,728	8,677
Cuentas corrientes	<u>754,726</u>	<u>526,966</u>
	<u>764,454</u>	<u>535,643</u>

Las cuentas corrientes y de ahorros corresponden a saldos en bancos locales, en nuevos soles y dólares estadounidenses y son de libre disponibilidad.

Nota 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por cobrar	3,237,374	1,840,848
Letras por cobrar	<u>2,479,147</u>	<u>3,186,467</u>

Letras descontadas	<u>5,824,812</u>	<u>4,630,157</u>
	<u>11,541,333</u>	<u>9,657,472</u>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

Las letras descontadas son una responsabilidad contingente de la compañía, si el aceptante no cancela su deuda en su vencimiento, la tendría que asumir la compañía, por lo tanto las letras descontadas se presentan como pasivo en el rubro de otros pasivos financieros (Nota 12)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la clasificación del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Vencidas hasta 30 días	935,482	633,718
Vencidas entre 31 y 60 días	2,107,984	1,877,275
Vencidas entre 61 y 90 días	2,801,500	1,572,863
Vencidas entre 91 y 180 días	4,554,103	4,266,272
Vencidas entre 181 y 360 días	279,852	579,961
Vencidas más de 360 días	<u>862,412</u>	<u>727,383</u>
Total	<u>11,541,333</u>	<u>9,657,472</u>

Nota 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Prestamos al personal y socios	118,769	120,842
Préstamo a consorcio	11,426	26,703
Depósitos en garantía	11,658	13,082
Otras cuentas por cobrar diversas	76,242	70,004
IGV cuenta propia	79,972	9,504
Adelanto de comisiones	0	107,325
Total	<u>298,067</u>	<u>347,460</u>

Nota 7. INVENTARIOS

Este rubro comprende:

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	S/.	S/.
Existencias	15,807,529	17,444,743
Existencias por recibir	3,467,518	2,120,617
Anticipos otorgados (a)	<u>2,797,499</u>	<u>114,786</u>
Total	<u>22,072,546</u>	<u>19,680,146</u>

- (a) Corresponde a transferencias realizadas por la compañía a proveedores del exterior para la importación de las existencias.

Nota 8. SERVICIOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Saldo a favor del impuesto a la renta	783,814	772,042
Seguros pagados por adelantado	<u>34,005</u>	<u>0</u>
Total	<u>817,819</u>	<u>742,042</u>

Nota 9. PROPIEDADES DE INVERSION

El movimiento de las propiedades de inversión y su depreciación acumulada por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	S/.	S/.
Terrenos	633,122	633,122
Instalaciones	<u>787,823</u>	<u>787,823</u>
	1,420,945	1,420,945
Depreciación acumulada	<u>(436,677)</u>	<u>(397,286)</u>
	<u>984,268</u>	<u>1,023,659</u>

Nota 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El movimiento del rubro Propiedades, planta y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	Terrenos	Edificios o instalaciones	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
COSTO:							
Saldo al 01 de enero de 2013	3,796,352	2,382,735	1,943,959	195,990	1,174,385	365,471	9,858,892
Adiciones		1,831,787		24,831	208,006	647,834	2,712,458
Retiros			(635,796)				(635,796)
Transferencias		649,341				(649,341)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3,796,352	4,863,863	1,308,163	220,821	1,382,391	363,964	11,935,554
Adiciones		3,455,962	70,382	54,019	125,451	196,492	3,902,306
Retiros	(1,099,982)						(1,099,982)
Transferencias		551,295				(552,711)	(1,416)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2,696,370</u>	<u>8,871,120</u>	<u>1,378,545</u>	<u>274,840</u>	<u>1,507,842</u>	<u>7,746</u>	<u>14,736,462</u>
DEPRECIACION ACUMULADA:							
Saldo al 01 de enero de 2013	0	180,232	1,276,132	166,265	844,970	0	2,467,599
Adiciones		119,137	201,775	6,174	73,446		400,532
Retiros			(634,674)				(634,674)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	0	299,369	843,233	172,439	918,416	0	2,233,457
Adiciones		209,203	170,848	9,966	162,067		552,084
Retiros							
Transferencias							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>0</u>	<u>508,573</u>	<u>1,014,081</u>	<u>182,405</u>	<u>1,080,483</u>	<u>0</u>	<u>2,785,542</u>
COSTO NETO							
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2,696,370</u>	<u>8,362,547</u>	<u>364,464</u>	<u>92,435</u>	<u>427,359</u>	<u>7,746</u>	<u>11,950,921</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>3,796,352</u>	<u>4,564,494</u>	<u>464,930</u>	<u>48,382</u>	<u>463,975</u>	<u>363,964</u>	<u>9,702,096</u>

La depreciación de los ejercicios 2014 y 2013 ha sido distribuida como sigue:

	2,014	2,013
	S/.	S/.
Gastos de venta, (Nota 19)	283,258	185,991
Gastos de administración, (Nota 20)	268,826	214,540
	552,084	400,532
Depreciación de propiedades de inversión	39,391	39,391
Total	<u>591,475</u>	<u>439,923</u>

Nota 11. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El movimiento de los activos intangibles y su amortización acumulada por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	Costo de Software adquirido	Total
	S/.	S/.
COSTO		
Saldo al 01 de enero de 2013	108,785	108,785
Adiciones	69,774	69,774
Saldo al 31 de diciembre de 2013	178,559	178,559
Adiciones	31,432	31,432
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>209,991</u>	<u>209,991</u>
AMORTIZACION ACUMULADA		
Saldo al 01 de enero de 2013	64,168	64,168
Adiciones	21,757	21,757
Saldo al 31 de diciembre de 2013	85,925	85,925
Adiciones	24,623	24,623
Saldo al 31 de diciembre de 2014	110,548	110,548
COSTO NETO		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>99,443</u>	<u>99,443</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>92,633</u>	<u>92,633</u>

Nota 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	2,014	2,013
	S/.	S/.
Parte corriente		
Contratos de arrendamiento financiero (a)	635,611	280,959
Préstamos instituciones financieras (b)	13,454,075	12,941,969
Letras por cobrar descontadas	5,824,812	4,630,157
Otras obligaciones financieras	662,342	194,280
Tarjetas de crédito	8,814	14,512
	<u>20,585,654</u>	<u>18,061,877</u>

Parte no corriente		
Contratos de arrendamiento financiero (a)	3,233,961	519,904
Préstamos instituciones financieras(b)	<u>1,611,829</u>	<u>2,123,953</u>
	<u>4,845,790</u>	<u>2,643,857</u>
	<u>25,431,444</u>	<u>20,705,734</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 la compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero con el Banco Interamericano de Finanzas por S/.3,256,220 para la adquisición de un local en Trujillo. Asimismo mantiene con el Banco Internacional del Perú un contrato de arrendamiento financiero por S/. 44,445 para la adquisición de Activos como: enllantadoras para neumáticos, gatas hidráulicas, elevadores de postes y de tipo tuerca; otro en el BBVA Banco Continental por S/.491,582 para la adquisición de estructuras metálicas para el almacén y montacargas y otro con el Banco de Crédito del Perú por dos contratos de arrendamiento financiero por S/. 77,325 para la adquisición de vehículos.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 la compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero con el Banco Internacional del Perú por S/. 84,171 para la adquisición de Activos como: enllantadoras para neumáticos, gatas hidráulicas, elevadores de postes y de tipo tuerca. Asimismo mantiene con el BBVA Banco Continental por S/. 648,324 para la adquisición de estructuras metálicas para el almacén y montacargas y otro con el Banco de Crédito del Perú por dos contratos de arrendamiento financiero por S/.68,368 para la adquisición de vehículos.

(b) A continuación se presenta la composición de los préstamos bancarios:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
		S/.	S/.
Banco Interamericano de Finanzas	Dólar estadounidense	2,013,226	948,771
Banco Internacional del Perú	Dólar estadounidense	2,108,835	2,075,309
BBVA Banco Continental	Dólar estadounidense	5,669,123	6,023,978
Banco de Crédito del Perú	Dólar estadounidense	467,469	1,060,377
Scotiabank Perú	Dólar estadounidense	3,191,940	3,238,090
Banco Financiero	Dólar estadounidense	<u>1,615,311</u>	<u>1,719,397</u>
		<u>15,065,904</u>	<u>15,065,922</u>

Estos préstamos se destinaron a operaciones de importaciones de mercadería y están sustancialmente garantizadas con las letras aceptadas de cliente.

Los intereses por los préstamos bancarios y arrendamiento financiero ascienden a S/. 1,082,753 y S/. 180,144 al 31 de diciembre de 2014 (S/. 1,049,615 y S/. 63,223 al 31 de diciembre de 2013) respectivamente, los cuales se incluyen el rubro de gastos financieros del estado de resultados integrales (Nota 24)

Nota 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	S/.	S/.
Facturas por pagar	8,632,957	8,744,049
Letras por pagar	<u>1,274,252</u>	<u>801,395</u>
Total	<u>9,907,209</u>	<u>9,545,444</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de este rubro incluye principalmente cuentas por pagar por la adquisición de bienes y servicios, las que son canceladas en un período que fluctúa entre 30 a 90 días y excepcionalmente a 120 días.

Nota 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	S/.	S/.
Tributos y contribuciones	502,275	455,193
Remuneraciones	217,568	233,958
Beneficios sociales de los trabajadores	31,210	39,657
Administradora de fondo de pensiones	23,498	28,005
Depósitos en garantía	34,627	33,812
Anticipos de clientes	923,906	19,487
	<u>1,733,084</u>	<u>810,112</u>

Nota 15. PRESTAMO DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
	S/.	S/.
Préstamos de socios	115,439	173,682
Total	<u>115,439</u>	<u>173,682</u>

Nota 16. PATRIMONIO

(a) Capital social emitido

El capital de la compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representado por 14,000 acciones comunes cuyo valor nominal es de S/. 500 cada una, las que se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la estructura societaria de la compañía es la siguiente:

Participación individual en el capital (%):	Accionistas	Participación
De 1.01 a 50	<u>2</u>	<u>100</u>

(b) Reserva Legal

De acuerdo a la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar la quinta parte del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 aún no se alcanzó el límite establecido y no se realizó transferencia de la reserva legal.

(c) Resultados acumulados

Son susceptibles de ser capitalizados o puede distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta General de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectas al impuesto a la renta con una tasa de 4.1% sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas.

Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos se debe efectuar en proporción a la participación patrimonial de los accionistas.

Nota 17. VENTAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Llantas y cámaras	35,831,072	39,126,594
Protectores	56,932	72,313
Aros y Anillos	74,832	38,537
Equipos y herramientas	134,815	160,602
Repuestos y accesorios	505,963	523,042
Petróleos minería y energía	3,545,073	2,635,781
Proyectos ventas	60,712	8,280,960
Servicios prestados	0	43,995
	<u>40,209,399</u>	<u>50,881,824</u>
Descuentos y rebajas concedidas	<u>(94,111)</u>	<u>(98,121)</u>
	<u>40,115,288</u>	<u>50,783,703</u>

Nota 18. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Inventario inicial de mercadería (Nota 7)	17,444,743	15,757,880
Compras de mercaderías	28,550,252	41,702,779
Inventario final de mercadería (Nota 7)	<u>(15,807,529)</u>	<u>(17,444,743)</u>
Costo de ventas de bienes	<u>30,187,466</u>	<u>40,015,916</u>

Nota 19. GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas comprenden:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de personal (a)	2,517,651	2,753,360
Servicios prestados por terceros	1,602,505	2,540,823
Tributos	87,562	43,921
Cargas diversas de gestión	1,279,891	748,156
Depreciación	322,649	225,382
Amortización	10,689	10,940
Estimación cobranza dudosa	312,876	0
	<u>6,133,823</u>	<u>6,322,582</u>

(a) Incluye S/. 81,949 de participación de los trabajadores en las utilidades
(S/. 66,906 en el año 2013)

Nota 20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración comprenden:

	2,014	2,013
	S/.	S/.
Gastos de personal (a)	1,285,154	1,230,428
Servicios prestados por terceros	448,625	570,149
Tributos	40,696	12,140
Cargas diversas de gestión	136,694	123,762
Depreciación	268,826	214,540
Amortización	13,933	10,817
	<u>2,193,928</u>	<u>2,161,836</u>

(a) Incluye S/. 39,624 de participación de los trabajadores en las utilidades (S/. 29,335 en el año 2013).

Nota 21. VENTA DE INMUEBLES

Venta de inmuebles, comprende:

	2,014	2,013
	S/.	S/.
Venta	3,347,573	26,294
Costo de enajenación	<u>(1,099,981)</u>	<u>(9,619)</u>
Neto	<u>2,247,592</u>	<u>16,675</u>

Nota 22. OTROS INGRESOS

Otros ingresos, comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Alquiler de edificaciones y equipos	231,814	216,069
Descuentos y rebajas obtenidas	0	982,446
Comisiones y corretajes	1,298	142,227
Recuperación de cuentas de cobranza dudosa	8,731	107,001
Ingresos diversos	530,624	1,589,210
	<u>772,467</u>	<u>3,036,953</u>

Nota 23. INGRESOS FINANCIEROS

Ingresos financieros, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Depósitos en instituciones financieras	1,858	123
Intereses cuentas por cobrar comerciales	103,788	36,006
Préstamos otorgados	<u>11,966</u>	<u>10,091</u>
	<u>117,612</u>	<u>46,220</u>

Nota 24. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros, comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Intereses por obligaciones financieras	1,082,753	1,049,615
Contratos de Arrendamiento Financiero	180,144	63,223
Intereses documentos vendidos o descontados	604,865	501,662
Intereses Obligaciones comerciales	<u>732,816</u>	<u>836,308</u>
	<u>2,600,578</u>	<u>2,450,808</u>

Nota 25. DIFERENCIA DE CAMBIO, NETA

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ganancia por diferencia de cambio	44,372,961	16,103,691
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(45,325,205)</u>	<u>(18,203,538)</u>
	<u>(952,244)</u>	<u>(2,099,847)</u>

Nota 26. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

(a) Régimen tributario del impuesto a la renta en el Perú

(i) Tasas del impuesto

De conformidad con el D. Legislativo 945, del 23 de diciembre de 2003, a partir del ejercicio gravable 2004, la tasa de impuesto a la renta de las personas jurídicas domiciliadas es de 30%. Después de deducir la participación de los trabajadores Decreto Legislativo 892, un porcentaje de 8%.

Las personas jurídicas se encuentran sujetas a una tasa adicional de 4.1%, sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilidades, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, participacionistas, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, participacionistas, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

(ii) Precios de transferencia

Para propósitos de determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, las personas jurídicas que realicen transacciones con empresas relacionadas o con sujetos residentes en territorios de baja o nula imposición, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.

(b) El gasto por impuesto a la renta comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Utilidad antes de Impuesto a las ganancias	1,306,493	928,845
Adiciones:		
Vacaciones devengadas no pagadas	139,270	170,670
Otros	73,897	103,496
Renta imponible	1,519,660	1,203,011
Participación de utilidades 8%	(121,573)	(96,241)
Base imponible del impuesto a la renta	1,398,087	1,106,770
Impuesto a la renta 30%	419,426	332,031

(c) Situación tributaria de la Compañía

Las declaraciones juradas de la Compañía del impuesto a la renta de los años 2011 a 2014, están pendientes de revisión por la administración tributaria, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de presentación de la declaración jurada de impuesto a la renta. Durante el periodo 2013 fue fiscalizado el periodo tributario 2010, como resultado del proceso no se identificaron asuntos significativos para la compañía.

Debido a las posibles distintas interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales vigentes, a la fecha, no es posible determinar si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que estos se determinen. En opinión de la Gerencia, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

(d) 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 de impuesto es de 0.4%, la base imponible es el monto de los activos netos que excedan S/. 1 millón.

Nota 27. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION

La utilidad básica y diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado de situación financiera

La utilidad básica y diluida por acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad neta atribuible a las acciones comunes	<u>765,495</u>	<u>500,531</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación	<u>14,000</u>	<u>14,000</u>
Utilidad básica y diluida por acción	<u>55</u>	<u>36</u>

Nota 28. CONTINGENCIAS Y GARANTIAS OTORGADAS

a) Contingencias-

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene procesos civiles por S/ 7'420,610 y para los cuales se han efectuado los escritos de descargos correspondientes. La compañía y sus asesores legales son de la opinión de que existen suficientes argumentos para estimar que la resolución final de las mismas no tendrá efectos importantes en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene procesos laborales por un monto de S/. 570,765 como consecuencia de reclamos por beneficios sociales e indemnizaciones

b) Garantías otorgadas-

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene S/. 221,020 y US\$ 141,800 en fianzas a favor de entidades financieras y públicas. (S/. 194,086 y US\$ 84,086 al 31 de diciembre de 2013).

Nota 29. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.