

**Portal Vega & Asociados**

Auditores - Consultores



**ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Av. Javier Prado Este 1420  
San Isidro - Lima  
Central Telefónica: 312-0770  
Teléfonos : 476-3104 / 226-9596  
audiportal@krestonperu.com  
www.krestonperu.com



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

ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

## CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

S/. = Nuevo Sol

US\$ = Dólar estadounidense

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas

**ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el estado de resultado integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de 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 normas internacionales de información financiera aceptadas en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

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

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

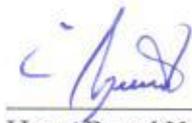
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú  
09 de marzo de 2015

Refrendado por:



(Socio)

Hugo Portal Vega  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 6264

**ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		Nota	PASIVO Y PATRIMONIO NETO		Al 31 de diciembre de	
	2014	2013		2014	2013		
	S/.	S/.		S/.	S/.		S/.
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Efectivo y equivalente de efectivo	4,885,001	1,021,823	(4)	Obligaciones financieras	8,695,283	(9)	7,070,634
Cuentas por cobrar comerciales	8,812,698	11,000,416	(5)	Tributos y remuneraciones por pagar	2,049,726	(10)	2,179,088
Cuentas por cobrar diversas	851,527	2,557,952	(6)	Cuentas por pagar comerciales	584,036		977,544
Existencias	12,845,830	12,837,496	(7)	Cuentas por pagar entes relacionados	1,883,244	(11)	1,860,680
Gastos contratados por anticipado	139,053	143,698		Otras cuentas por pagar	136,072	(12)	373,661
Total activo corriente	27,534,109	27,561,385		Total pasivo corriente	13,348,361		12,461,607
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Inversión Inmobiliaria	56,291	56,291		Obligaciones financieras	670,503	(9)	835,212
Inmueble, Maquinaria y Equipo	25,532,172	19,063,681	(8)	Cuentas por pagar entes relacionados	1,097,635	(11)	1,058,774
Impuesto a la renta diferido	372,445	348,166	(13)	Impuesto a la renta diferido	1,734,759	(13)	1,330,279
Intangibles	14,472	58,351		Total pasivo no corriente	3,502,897		3,224,265
Total activo no corriente	25,975,380	19,526,489		<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>53,509,489</b>	<b>47,087,874</b>		Capital social	13,780,219	(14)	13,780,219
				Excedente de revaluación	16,828,670		11,190,489
				Reserva legal	1,397,110		1,154,247
				Resultados acumulados	4,652,232		5,277,047
				Total patrimonio neto	36,658,231		31,402,002
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>53,509,489</b>		<b>47,087,874</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				<b>Cuentas de Orden</b>			
Existencias desvalorizadas de años anteriores	17,343	-		Existencias desvalorizadas de años anteriores	17,343		-
pendientes de informe técnico y bienes embargados por Legal - Deudor				pendientes de informe técnico y bienes embargados por Legal - Acreedor			

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

ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	Notas	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.	S/.
<b>INGRESOS Y COSTOS</b>			
Ingresos por ventas	(15)	92,791,949	92,959,169
Ingresos por servicios	(16)	8,165,959	8,304,908
Costos de ventas	(17)	(80,885,861)	(80,231,909)
Costos de servicios	(18)	(7,002,038)	(7,807,759)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>13,070,009</u>	<u>13,224,409</u>
<b>INGRESOS Y (GASTOS) DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de administración	(19)	(4,865,288)	(3,802,697)
Gastos de ventas	(20)	(8,804,822)	(8,182,764)
Otros ingresos (Gastos)	(21)	441,646	754,492
		<u>(13,228,464)</u>	<u>(11,230,969)</u>
<b>Utilidad de Operación</b>		<u>(158,455)</u>	<u>1,993,440</u>
<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS)</b>			
Diferencia de cambio, neto		(132,038)	26,253
Ingresos financieros, neto	(22)	1,798,169	1,745,716
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		1,507,676	3,765,409
Impuesto a la renta	(25)	(848,063)	(1,368,607)
Impuesto a la renta diferido	(13)	84,347	31,831
<b>Utilidad Neta</b>		<u>743,960</u>	<u>2,428,633</u>
<b>COMPONENTE DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Superávit de Revaluación		5,638,181	-
<b>RESULTADOS GLOBALES</b>		<u>6,382,141</u>	<u>2,428,633</u>
		=====	=====

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

ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Nota 14)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Capital social S/.	Excedente de revaluación S/.	Reserva legal S/.	Resultados acumulados S/.	Total S/.
Saldos al 01 de enero de 2013	13,780,219	11,190,489	855,866	4,315,758	30,142,332
Dividendos declarados	-	-	-	(1,074,173)	( 1,074,173)
Ajustes	-	-	-	(94,790)	(94,790)
Utilidad neta	-	-	-	2,428,633	2,428,633
Apropiación de la reserva legal	-	-	298,381	(298,381)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	13,780,219	11,190,489	1,154,247	5,277,047	31,402,002
Dividendos declarados	-	-	-	(983,595)	(983,595)
Excedente de revaluación (Nota 8)	-	6,010,172	-	-	6,010,172
Ajustes	-	(371,991)	-	(142,317)	(514,308)
Utilidad neta del año	-	-	-	743,960	743,960
Apropiación de la reserva legal 2013	-	-	242,863	(242,863)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	13,780,219	16,828,670	1,397,110	4,652,232	36,658,231

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

**ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Nota 4)**

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	743,960	2,428,633
Depreciación y Amortización	721,955	782,246
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	634,448	310,201
Provisión por desvalorización de inventarios	36,897	-
Recuperación de cuentas provisionadas por cobranza dudosa	(123,186)	(155,789)
Diferencia de cambio de estimación para cuentas de cobranza dudosa	76,312	70,598
Impuesto a la renta diferido	84,347	(31,831)
Perdida en venta de activos fijos	(60,321)	(215,155)
Otros ajustes	831,427	(94,543)
<b>Variaciones netas en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	2,187,718	(1,906,760)
Cuentas por cobrar diversas	(267,491)	(997,552)
Existencias	(8,334)	(1,667,578)
Gastos pagados por anticipado	4,644	(168,870)
Cuentas por pagar comerciales	(393,508)	113,154
Tributos y remuneraciones por pagar	(129,360)	346,786
Ingresos diferidos	(65,197)	65,197
Efectivo y equivalente de efectivo provisto por las actividades de operación	<u>4,274,311</u>	<u>(1,121,263)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Venta de activo Fijo	60,321	215,155
Adquisición de activo fijo	(1,412,744)	(2,151,083)
Efectivo y equivalente de efectivo (aplicado) para las actividades de inversión	<u>(1,352,423)</u>	<u>(1,935,928)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos de accionistas	38,861	(151,642)
Obligaciones financieras	1,380,010	3,175,200
Pago de dividendos	(477,581)	(568,159)
Efectivo y equivalente de efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>941,290</u>	<u>2,455,399</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalente de efectivo del año	3,863,178	(601,792)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,021,823</u>	<u>1,623,615</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>4,885,001</u>	<u>1,021,823</u>

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

## ALFREDO PIMENTEL SEVILLA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

#### 1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

Alfredo Pimentel Sevilla S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú, el 9 de diciembre de 1966. El domicilio legal de la Compañía, así como sus oficinas administrativas se encuentran en Av. Angamos Este 1795 - Distrito de Surquillo, Lima, Perú.

La Compañía se dedica principalmente, a la distribución y venta de llantas en general y a prestar servicios en el ramo automotriz, a través de 14 tiendas (6 propias y 8 alquiladas), las mismas que se encuentran ubicadas en Lima y Provincias en los siguientes puntos de venta: San Borja, San Luis, Los Olivos, Surquillo, Ica, Arequipa (2 locales), Chiclayo, Chíncha, La Libertad (Mansiche y Piérola), Cajamarca, Huancayo y Piura. La Compañía adquiere sus mercaderías principales exclusivamente de Compañía Good Year del Perú S.A. y obtiene bonificaciones por el volumen de sus compras.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobadas por la Gerencia General y serán presentados para su aprobación a la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados dentro de los plazos de la Ley por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 21 de marzo de 2014.

#### 2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

##### a. Aseveración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board -IASB, vigentes al 31 de diciembre de 2013. Dichos principios, comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIFs, a las Normas Internacionales de Contabilidad NICs y a los pronunciamientos del comité de interpretaciones SICs y CINIIFs y constituyen los primeros estados financieros presentados por la Compañía de acuerdo a NIIFs.

Los principales ajustes y/o reclasificaciones y su conciliación patrimonial por aplicación plena de NIIFs se muestran en la Nota 26.

##### b. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad, los principios y criterios incluidos en las NIIFs emitidas por el IASB; a la fecha de los estados financieros.

**c. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia son las siguientes:

- Provisión por ingresos y gastos de actividades ordinarias
- Estimación de cuentas de cobranza dudosa
- Vida útil de propiedades, planta y equipo
- Desvalorización de existencias
- Amortización de intangibles

**d. Moneda funcional y moneda de presentación**

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y los servicios que presta y en los costos que se incurren para adquirir estos bienes y brindar estos servicios. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

**e. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro ingresos financieros, neto en el estado de resultados integrales.

**f. Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar y otras cuentas por cobrar y por pagar. Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

**g. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los vencimientos mayores a doce meses después del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y diversas del estado de situación financiera. 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. El reconocimiento de las cuentas por cobrar es a su valor nominal. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales

**h. Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable.

Para las cuentas por cobrar que son registradas a su valor nominal, la Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por desvalorización, el monto de la pérdida es cuantificado como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

La Compañía considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 91 días por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de las cuentas por cobrar se ve afectado por una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigados cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida por desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a ingresos en el estado de resultados integrales.

**i. Existencias y estimación por desvalorización**

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlas en condiciones de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. La estimación para desvalorización se carga a los resultados del período y se determina por la comparación del valor de realización con el valor en libros.

**j. Inversión inmobiliaria**

Al momento de su reconocimiento inicial la inversión inmobiliaria se registra al costo de adquisición más los costos directos relacionados con su adquisición. Posteriormente es valuada a su valor razonable de mercado sobre la base de tasaciones efectuadas por peritos independientes, las cuales son actualizadas periódicamente. Las variaciones en el valor razonable afectan los resultados del ejercicio, las cuales está compuesta por una casa de playa.

**k. Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de inmuebles, maquinaria y equipo incluye la revaluación determinada sobre la base de tasaciones efectuadas por peritos independientes. Dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas indicadas en la Nota 8. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar los inmuebles, maquinaria y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. En el caso de los bienes revaluados se afecta primero al patrimonio hasta el monto del excedente y la diferencia se aplica a resultados.

**l. Intangibles y amortización acumulada**

Los intangibles se contabilizan al costo menos su amortización acumulada. Se amortizan bajo el método de línea recta. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año, los cuales está conformado por un software de la compañía.

**m. Deterioro de activos no financieros**

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que originen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales o una disminución, hasta el límite del excedente de revaluación, si dichos activos han sido revaluados previamente.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de la pérdida por desvalorización determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales o se aumenta el excedente de revaluación rebajado en años anteriores.

**n. Arrendamiento financiero**

Los contratos de arrendamiento financiero "leasing" se registran en forma similar a la adquisición de los inmuebles, maquinaria y equipo reconociéndose la respectiva obligación por pagar. Los gastos financieros devengados y la depreciación de dichos bienes se registran con cargo a los resultados del año. La depreciación es calculada en función al tiempo estimado de vida útil de los activos. Los pagos por arrendamiento financiero se distribuyen entre las cargas financieras y la reducción del pasivo. La carga financiera se distribuye en los períodos que dure el arrendamiento.

**o. Reconocimiento de ingresos por ventas**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, cuando:

1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad.
2. La compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos.
3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente.
4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.
5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen, cuando:

1. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente.
2. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.
3. El grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser cuantificado confiablemente.
4. Los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completada, puedan cuantificarse confiablemente.

**p. Reconocimiento de ingresos por intereses, diferencia de cambio y diversos.**

Los intereses son reconocidos conforme se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando se devengan.

Los ingresos diversos se reconocen conforme se devengan.

**q. Reconocimiento del costo de ventas y de servicios, gasto por diferencia de cambio, intereses y gastos**

El costo de ventas corresponde al costo de las mercaderías que comercializa la Compañía y se registra cuando éstas son entregadas al cliente. En el caso de los servicios, los costos se registran conforme se devengan.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando se devengan.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan.

**r. Impuesto a la Renta**

**Corriente**

El impuesto a la renta para el período corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

**Diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del estado de situación financiera, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.

**s. Contingencias**

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

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

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

**3. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la administración de la misma, a efectos de minimizarlos. La Gerencia de Finanzas, tiene a su cargo la administración de riesgos, los identifica, evalúa y cubre los mismos

## a. Riesgos de mercado

### i. Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones de la Compañía se han efectuado en moneda nacional por ende la Compañía, no tiene una exposición significativa de verse afectada por el tipo de cambio de las transacciones en moneda extranjera.

El registro en soles de las operaciones en moneda extranjera y el ajuste de saldos de activos y pasivos financieros denominados en la misma moneda, se efectúa utilizando el tipo de cambio que establece la Superintendencia de Banca y Seguros y AFPs - (SBS).

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	2014	2013
	US\$	US\$
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	327,345	202,368
Cuentas por cobrar Comerciales	3,047,496	3,664,991
Cuentas por cobrar Diversas	15,101	746,207
	<u>3,389,942</u>	<u>4,613,566</u>
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones financieras	(3,172,988)	(2,914,542)
Cuentas por pagar comerciales	(47,648)	(217,493)
Otras cuentas por pagar	(684,240)	(763,481)
	<u>(3,904,876)</u>	<u>(3,895,516)</u>
Posición Neta	(514,934)	718,050
Equivalente en nuevos soles	<u>(1,537,593)</u>	<u>2,006,232</u>

Al cierre del año 2014 los tipos de cambio utilizados para el registro de las operaciones en moneda extranjera han sido de S/ 2.986 para la compra y S/ 2.990 para la venta (S/ 2.794 compra y S/ 2.796 venta en el año 2013).

### ii. Riesgo de liquidez

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. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros.

### iii. Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus pasivos financieros. La Compañía mantiene pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija; por lo que no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de tasa de interés

#### b. Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y coloca sus inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo están limitadas debido a la amplia base de clientes y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Caja	32,540	40,804
Fondo Fijo	-	18,701
Cuentas corrientes bancarias	4,837,926	931,270
Fondos sujetos a restricción	14,535	31,048
	<u>4,885,001</u>	<u>1,021,823</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, las cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por cobrar	5,723,307	8,061,841
Letras por cobrar	4,266,539	3,548,207
Letras en descuento	-	23,741
	<u>9,989,846</u>	<u>11,633,789</u>
Otros documentos por cobrar	48,462	487,485
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	<u>(1,225,610)</u>	<u>(1,120,858)</u>
	<u>8,812,698</u>	<u>11,000,416</u>

Este rubro corresponde a las cuentas por cobrar relacionados con el giro del negocio, de las cuales algunas cuentas por cobrar se encuentran garantizadas mediante hipotecas por S/. 186,028, prendas por S/. 783,825 y cartas fianzas.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa:

	2014	2013
	S/.	S/.
Saldo inicial	1,120,858	895,602
Adiciones, provisión del año	634,448	310,201
Reversión por recuperos	(123,186)	( 155,789)
Ajustes y castigos	(482,823)	246
Diferencia de cambio	76,313	70,598
	<u>1,225,610</u>	<u>1,120,858</u>

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, cubre adecuadamente el riesgo de pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad al 31 de diciembre de 2014.

## 6. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Anticipos a proveedores	227	2,023,960
Pagos a cuenta del impuesto a la renta, netos (a)	603,377	217,366
Préstamos a trabajadores	54,627	67,761
Otros créditos tributarios	48,029	48,029
Depósitos en garantía	29,962	37,514
Reclamos a proveedores	14,902	39,338
Reclamos a terceros	72,528	82,721
Entregas a rendir cuenta y adelantos	4,081	-
Otros	23,794	41,263
	<u>851,527</u>	<u>2,557,952</u>

- (a) Este importe corresponde a los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de tercera categoría de enero a noviembre de 2014 y el Impuesto a la Renta calculado del ejercicio 2014. Este importe a favor será aplicado como pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del ejercicio 2015.

## 7. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Mercaderías	12,813,334	12,651,132
Materiales auxiliares y suministros	85,172	137,910
Existencias por recibir	-	56,708
	<u>12,898,506</u>	<u>12,845,750</u>
Provisión por desvalorización	(52,676)	(8,254)
	<u>12,845,830</u>	<u>12,837,496</u>

## 8. INMUEBLES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	Saldos al 31.12.13	Adiciones	Ventas	Revaluación	Ajustes	Saldos al 31.12.14
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
<b>Costo:</b>						
Terrenos	12,014,720	-	-	4,843,753	(105,560)	16,752,913
Edificios y otras construcciones	7,550,993	99,317	-	381,279	(2,300)	8,029,289
Maquinaria y equipo	5,566,616	479,794	-	-	(134,269)	5,912,141
Vehículos	3,035,554	185,464	(237,432)	1,984,849	(484,480)	4,483,955
Muebles y enseres	337,318	61,190	-	-	13,175	411,683
Equipos diversos	518,518	443,631	-	-	(191,148)	771,001
Equipos de cómputo	1,191,848	28,425	-	-	-	1,220,273
Trabajos en curso	15,560	114,923	-	-	(123,389)	7,094
	<u>30,231,127</u>	<u>1,412,744</u>	<u>(237,432)</u>	<u>7,209,881</u>	<u>(1,027,971)</u>	<u>37,588,349</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Edificios y otras construcciones	3,320,087	58,293	-	155,511	(1,096)	3,532,795
Maquinaria y equipo	3,978,383	277,859	-	-	-	4,256,242
Vehículos	2,352,616	256,585	(237,048)	905,019	(483,240)	2,793,932
Muebles y enseres	152,270	22,989	-	-	4,947	180,206
Equipos diversos	322,549	32,149	-	-	(169,463)	185,235
Equipos de cómputo	1,041,541	66,226	-	-	-	1,107,767
	<u>11,167,446</u>	<u>714,101</u>	<u>(237,048)</u>	<u>1,060,530</u>	<u>(648,852)</u>	<u>12,056,177</u>
	<u>19,063,681</u>					<u>25,532,172</u>

La compañía mantiene algunos contratos de arrendamiento sobre diversos locales comerciales de propiedad de los accionistas (Nota 09).

La depreciación se calcula utilizando las siguientes tasas anuales: Edificios y otras construcciones 1 y 2%, Maquinaria y equipo 10%, Vehículos 20%, Muebles y enseres y Equipos diversos 10% y Equipos de cómputo 25%.

En el año 2012, la compañía efectuó una revaluación voluntaria de los terrenos e inmuebles sobre la base de una tasación realizada por un perito independiente por S/. 12,103,607 resultando un excedente de revaluación de S/. 9,908,608 e impuesto a la renta diferido por S/. 552,285 respectivamente. La depreciación del mayor valor del activo no es deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.

En el 2014 la Compañía efectuó una revaluación voluntaria de sus activos fijos (terrenos, inmuebles, vehículos) sobre la base de una tasación realizada por un perito independiente, por S/. 7,209,881 resultando un excedente de revaluación por S/. 6,010,172 e impuesto a la renta diferido por S/. 381,593 respectivamente. La depreciación del mayor valor del activo no es deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.

La compañía mantiene activos totalmente depreciados y en uso por S/. 4,012,407 (S/. 5,406,759 en el 2013).

Al 31 de diciembre el cargo anual por depreciación se ha distribuido como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
Costo de servicio	213,611	207,754
Gastos de administración	96,486	158,324
Gastos de venta	384,079	358,422
Talleres externos	19,925	46,454
	<u>714,101</u>	<u>770,954</u>

El costo y depreciación acumulada de los activos fijos adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2014 asciende a:

	2014		2013	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
	S/.	S/.	S/.	S/.
Maquinaria y equipos	81,531	(12,909)	178,475	(25,761)
Unidades de transporte	421,500	(65,856)	1,290,929	(619,935)
	<u>503,031</u>	<u>(78,765)</u>	<u>1,469,404</u>	<u>(645,696)</u>

La compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

En garantía de obligaciones financieras se han otorgado bienes arrendados, que se detalla a continuación:

Descripción	Marca	Placa Actual	Año Fabricación	Número Serie Motor	Costo Original S/.
Camioneta GLK 300	Mercedes Benz	F4Y-320	2012	WDCGG9AB3DG014724	113,309.97
Camión Dutro 6 4X2	Hino	D8H-871	2012	N04CVB13526	90,393.20
Camioneta Outlander	Mitsubishi	F7L-272	2013	4B11ML3947	69,343.12
Camioneta Pick Up K2700	Kia	D9B-949	2013	D4CB0218463	51,628.57
Camión Dutro 6 4X2	Hino	D0Y-786	2013	N04CVB14847	96,825.21
<b>Total S/.</b>					<b>421,500.07</b>

Y Maquinarias del Proyecto BOSCH, siendo los más representativos:

Descripción del Bien	Costo Original S/.
01 Analizador de Gases: RTM DUCTO FLEXIBLE, Adaptador DUCTO FLEXIBLE 16MM, Soporte RTM, Teclado	25,067.00
01 Scanner Multimarca	7,500.00
01 Limpiador de Inyectores	7,900.00
01 Scanner Multimarca (Equipo de Diagnostico) + 01 Maleta de Cables + Spftware	8,545.00
03 Elevadores de 02 Postes para Vehículos	23,400.00
<b>Total S/.</b>	<b>72,412.00</b>

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

Institución Financiera	Concepto	Interés en %	Vencimiento	Total		Corto Plazo		Largo Plazo	
				Dic.2014	Dic.2013	Dic.2014	Dic.2013	Dic.2014	Dic.2013
				S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Banco de Crédito del Perú	Letras en descuento	6.5 - 8.5	2013	-	23,740	-	23,740	-	-
Banco de Crédito del Perú	Seis contratos de arrendamiento financiero con pagos mensuales (a)	5.3 - 8.96	may-18	368,268	486,424	218,742	290,342	149,526	196,082
Banco Internacional del Perú S.A.-A.	Un contrato de arrendamiento financiero con pagos mensuales (a)	6.4	sep-14	-	32,454	-	32,454	-	-
Banco de Crédito del Perú	Préstamo a mediano plazo (b)	7.5	may-18	841,677	1,017,927	246,345	230,861	595,332	787,066
Banco de Crédito del Perú	Financiamiento Electrónico Documentario (c)	5.7	2014	8,319,609	6,588,998	8,319,609	6,588,998	-	-
Intereses e IGV				9,529,554	8,149,543	8,784,696	7,166,395	744,858	983,148
Saldo neto				(166,221)	(243,697)	(89,413)	(95,761)	(74,355)	(147,936)
				9,363,332	7,905,846	8,695,283	7,070,634	670,503	835,212

(a) En garantía de estas obligaciones se han otorgado los mismos bienes arrendados, que se detalla en la (Nota 8).

(b) Está garantizado con hipoteca de terreno de Huancayo por US\$ 1,012,200, según tasación de fecha 17 julio de 2014.

(c) Está garantizado con hipotecas sobre inmuebles de Surquillo y Piérola por US\$ 3,707,840 y 2,701,792, según última tasación y los intereses de financiamiento son asumidos por Compañía Good Year del Perú S.A.

## 10. TRIBUTOS Y REMUNERACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto General a las Ventas	700,192	749,232
Impuesto a la Renta	35,013	159,991
Otros impuestos menores	180,811	67,272
Vacaciones por pagar	678,476	581,033
CTS - Convenio con empleados	-	116,090
Compensación por tiempo de servicios	130,446	54,075
Participación de los trabajadores	322,836	451,395
Retenciones judiciales y otros	1,952	-
	<u>2,049,726</u>	<u>2,179,088</u>

## 11. CUENTAS POR PAGAR ENTES RELACIONADOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
<b>Corto Plazo:</b>		
Alquileres por pagar locales arrendados (a)	906,784	1,078,912
Dividendos por pagar	976,460	781,768
	<u>1,883,244</u>	<u>1,860,680</u>
<b>Largo Plazo:</b>		
Cuentas por pagar accionistas (b)	<u>1,097,635</u>	<u>1,058,774</u>

(a) Los alquileres por pagar corresponden a obligaciones provenientes de los contratos de locales arrendados por los accionistas (Nota 8).

(b) Las cuentas por pagar accionistas corresponden a préstamos para capital de trabajo otorgados a tasas de interés anual de 4.50% y serán cancelados a corto plazo.

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Provisiones diversas	101,515	121,211
Ingresos diferidos	-	94,502
Otros	34,557	157,948
	<u>136,072</u>	<u>373,661</u>

## 13. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	Saldos al 2013	Ajustes	Debe	Haber	Saldos al 2014
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
<b>Activo</b>					
Vacaciones	121,513	-	213,172	123,390	211,295
Recupero de cuentas de cobranza dudosa	74,897	-	116,339	63,930	127,306
Denuncia por robos, mermas y desmedros	33,844	-	-	-	33,844
Ajuste REA	95,664	95,664	-	-	-
Otros menores	22,248	22,248	-	-	-
	<u>348,166</u>	<u>117,912</u>	<u>329,511</u>	<u>187,320</u>	<u>372,445</u>
<b>Pasivo</b>					
Provisión para litigios pagados	10,135	-	-	19,900	30,035
Depreciación de edificios y construcciones a mayores tasas tributarias	121,317	-	-	27,638	148,955
Depreciación tributaria de activos adquiridos mediante leasing	137,090	-	30,943	41,249	147,396
Revaluación de edificaciones	1,036,381	-	9,602	57,645	1,084,424
Revaluación de vehículos	-	-	-	323,949	323,949
Reembolso de seguro - robo de mercadería	8	8	-	-	-
Servicios de auditoría	13,584	13,584	-	-	-
Otros menores	11,764	11,764	-	-	-
	<u>1,330,279</u>	<u>25,356</u>	<u>40,545</u>	<u>470,381</u>	<u>1,734,759</u>
	<u>982,113</u>				<u>1,362,314</u>

### Resumen:

	Debe	Haber
	S/.	S/.
Activo Diferido	142,191	-
Pasivo Diferido	-	57,844
Impuesto Diferido del año	-	84,347
	<u>142,191</u>	<u>142,191</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido del año ha sido el siguiente:

	Debe S/.	Haber S/.	Total S/.
<b>Activo</b>			
Vacaciones	213,172	123,390	89,782
Recupero de cuentas de cobranza dudosa	116,339	63,930	52,409
	<u>329,511</u>	<u>187,320</u>	<u>142,191</u>
<b>Pasivo</b>			
Provisión para litigios pagados	-	19,900	19,900
Depreciación de edificios y construcciones a mayores tasas tributarias	-	27,638	27,638
Depreciación tributaria de activos adquiridos mediante leasing	30,943	41,249	10,306
Revaluación de edificaciones	9,602	57,645	48,043
Revaluación de vehículos	-	323,949	323,949
	<u>40,545</u>	<u>470,381</u>	<u>429,836</u>
			<u>287,645</u>

De acuerdo al pronunciamiento de la SUNAT dispuesto en la Ley N° 30296 del 31 de diciembre de 2014 sobre cambios de tasa del Impuesto a la Renta, la Compañía consideró para el presente periodo tomar la tasa presente y que adoptaría los cambios graduales de tasa en los siguientes periodos; ya que su ajuste no afectaría significativamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

#### 14. PATRIMONIO NETO

##### a. Capital Social

Está representado por 13,780,219 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 había 9 accionistas nacionales.

La estructura de la participación accionaria es como sigue:

Porcentajes de participación individual del capital				Número de accionistas	Porcentaje total de participación
De	1.01	al	10.00	7	46.20
De	20.01	al	30.00	2	53.80
				<u>9</u>	<u>100.00</u>

##### b. Excedente de revaluación

Corresponde a la revaluación de vehículos, terrenos e inmuebles, a su valor de mercado. Dicho excedente no puede ser distribuido como dividendos, excepto que se haya realizado por venta o depreciación del activo que lo generó siempre que exista utilidad neta.

**c. Reserva legal**

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

**d. Resultados acumulados**

Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al impuesto a la renta con la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas, solo aplicable vía retención en la fuente al accionista persona natural domiciliada o no, o persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

**15. INGRESOS POR VENTAS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Llantas	85,483,523	88,007,178
Cámaras y protectores	3,845,302	4,035,841
Otros	3,463,124	916,150
	<u>92,791,949</u>	<u>92,959,169</u>

**16. INGRESOS POR SERVICIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
Servicios de taller	4,579,366	4,348,295
Servicios en mina	395,847	1,135,172
Otros	3,190,746	2,821,441
	<u>8,165,959</u>	<u>8,304,908</u>

## 17. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Inventario inicial de mercaderías, materiales auxiliares y suministros	12,837,495	11,169,917
<b>Más:</b> Compras de mercaderías, materiales auxiliares y suministros	82,776,016	83,301,358
<b>Menos:</b> Inventario final de mercaderías, materiales auxiliares y suministros	<u>(12,813,334)</u>	<u>(12,837,495)</u>
	82,800,177	81,633,780
Accesorios a Costo de Servicios	<u>(1,914,317)</u>	<u>(1,401,871)</u>
	<u>80,885,861</u>	<u>80,231,909</u>

## 18. COSTO DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Gastos de personal	3,712,915	4,382,358
Servicios prestados por terceros	1,198,490	1,139,189
Tributos	56,433	56,807
Costo de Accesorios / Costo Serv.	1,424,443	1,401,871
Depreciación y provisiones	214,574	207,754
Depreciación Minas	19,925	46,456
Carga diversas de gestión	375,258	573,324
	<u>7,002,038</u>	<u>7,807,759</u>

## 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Gastos de personal	3,498,215	2,882,375
Servicios prestados por terceros	773,426	398,681
Tributos	29,992	15,085
Provisiones diversas	-	92,658
Depreciación	100,935	158,324
Carga diversas de gestión	462,721	255,574
	<u>4,865,289</u>	<u>3,802,697</u>

## 20. GASTOS DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de personal	4,196,163	4,117,352
Servicios prestados por terceros	2,750,529	2,631,713
Tributos	60,132	52,757
Provisiones diversas	633,485	315,385
Depreciación	387,485	358,422
Carga diversas de gestión	777,028	707,135
	<u>8,804,822</u>	<u>8,182,764</u>

## 21. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Venta de terreno	-	251,638
Recuperación de cobranza dudosa	123,186	155,789
Siniestro San Luis y Piérola	-	28,150
Enajenación AF y otros recupero	60,321	93,646
Ingreso de Publicidad	-	110,370
Otros	414,884	179,472
Ajuste de inventarios	9,364	-
Ajuste de inventarios Minas	-	24,860
Gastos extraordinarios (suma graciosa)	(164,981)	-
Gastos extraordinarios (provisión litigios)	-	(25,342)
Transferencia gratuita proveedor	56,093	-
Abonos no identificados	43,976	-
Sanciones fiscalización SUNAT	(15,005)	(15,290)
Otros gastos menores litigio	(49,295)	(48,801)
Desvalorización de Existencias	(36,897)	-
	<u>441,646</u>	<u>754,492</u>

## 22. INGRESOS FINANCIEROS, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
<b>Ingresos financieros</b>		
Bonificación por pronto pago a proveedor	2,199,143	2,208,327
Intereses de depósitos bancarios	27,501	16,823
Otros ingresos financieros	264,482	147,313
	<u>2,491,126</u>	<u>2,372,463</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Operaciones de endeudamiento y otros	(309,044)	(268,580)
Intereses de préstamos bancarios	(54,019)	(1,958)
Intereses y gastos de documentos descontado	(168,224)	(185,670)
Otras cargas financieras	(161,670)	(170,539)
	<u>(692,957)</u>	<u>(626,747)</u>
	<u>1,798,169</u>	<u>1,745,716</u>

## 23. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 los trabajadores participan de las utilidades mediante la distribución de un 8% de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable.

## 24. CONTINGENCIAS

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

## 25. SITUACIÓN TRIBUTARIA

### a. Impuesto a la Renta

La Compañía está sujeta al régimen tributario común. La tasa del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2014 es de 30% sobre la utilidad gravable.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deben pagar un impuesto de 4.1% sobre los dividendos provenientes de personas jurídicas domiciliadas en el país.

El Impuesto a la Renta por el año terminado al 31 de diciembre ha sido determinado como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
<b>Utilidad antes de participaciones e Impuesto a la Renta</b>	<b>1,753,577</b>	<b>4,162,106</b>
(+) Adiciones	2,256,038	1,772,160
(-) Deducciones	(936,921)	(975,547)
<b>Renta del ejercicio</b>	<b>3,072,694</b>	<b>4'958,719</b>
Pérdidas tributarias compensables	-	-
<b>Renta neta</b>	<b>3,072,694</b>	<b>4,958,719</b>
Participación de los trabajadores (8%)	(245,816)	(396,698)
<b>Renta neta imponible</b>	<b>2,826,878</b>	<b>4,562,021</b>
Impuesto a la Renta (30%)	848,063	1,368,607

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 los trabajadores participan de las utilidades mediante la distribución de un 8% de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable.

#### b. Declaraciones juradas

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta de tercera categoría determinado por la Compañía dentro de los cuatro (4) años siguientes al de presentación de la declaración jurada anual.

A la fecha, la declaración jurada del ejercicio 2013, está pendiente de revisión por la Administración Tributaria.

En caso de existir observaciones, éstas serían aplicadas contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

#### c. Asuntos de interés

1. Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2010 al 2012, han sido revisadas por la Administración Tributaria, habiéndose detectado observaciones que han sido aceptadas por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014, la Administración Tributaria viene efectuando la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013. La Gerencia de la Compañía y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de esta revisión.

2. La Ley N° 29663, vigente desde el 16 de febrero de 2011 y posteriormente modificada por la Ley N° 29757, establece que se considera rentas de fuente peruana a la obtenida por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país.

Para estos efectos, se produce una enajenación indirecta cuando se enajenan acciones o participaciones representativas del capital de una persona jurídica no domiciliada que, a su vez, es propietaria - en forma directa o por intermedio de otra u otras personas jurídicas - de acciones o participaciones representativas del capital de una o más personas jurídicas domiciliadas en el país, siempre que se produzcan ciertas condiciones establecidas por la ley. Al respecto, también define los supuestos en los cuales el emisor es responsable solidario.

3. La misma Ley N° 29663 señala que, cuando los dividendos u otra forma de distribución de utilidades a que se refiere el inciso d) del Artículo 24-A de la Ley del Impuesto a la Renta (*diferencia entre el valor nominal de las acciones más las primas suplementarias, y el importe que reciban los socios, asociados, titulares o personas que las integren en la fecha de la reducción de capital o la liquidación de la persona jurídica*) sean pagados por empresas no domiciliadas, calificarán como rentas de fuente peruana, si es que dentro de los doce (12) meses anteriores a la distribución, la empresa no domiciliada hubiera aumentado su capital como consecuencia de nuevos aportes, de capitalización de créditos o de una reorganización societaria
4. Desde el 30 de noviembre de 2011, por disposición de la Ley N° 29773, se considera rentas de fuente peruana a los resultados provenientes de la contratación de instrumentos financieros derivados (IFD) obtenidos por sujetos domiciliados. Tratándose de IFD celebrados con fines de cobertura, se consideran rentas de fuente peruana los resultados obtenidos por sujetos domiciliados cuando los activos, bienes, obligaciones o pasivos incurridos que reciben la cobertura están destinados a la generación de rentas de fuente peruana. También se consideran rentas de fuente peruana a los resultados obtenidos por sujetos no domiciliados, provenientes de la contratación de IFD con sujetos domiciliados, cuyo subyacente esté referido al tipo de cambio de la moneda nacional respecto de otras monedas extranjeras, y que tengan un plazo efectivo menor a sesenta (60) días calendario.
5. Asimismo, desde el 1 de enero de 2013, por disposición del Decreto Legislativo N° 1120, se encuentra vigente el régimen de transparencia fiscal internacional, el cual es aplicable a los contribuyentes domiciliados que sean propietarios de entidades controladas no domiciliadas, respecto de las rentas pasivas obtenidas por éstas, siempre que se encuentren sujetos al Impuesto a la Renta en el país por sus rentas de fuente extranjera.

Para estos efectos, se entiende por entidades controladas no domiciliadas a aquellas entidades de cualquier naturaleza no domiciliadas, propiedad de sujetos domiciliados, que tengan personería jurídica distinta de la de sus socios, asociados, participacionistas y/o en general de las personas que la integran, y que sean residentes en países o territorios de baja o nula imposición, o cuyas rentas pasivas estén gravadas con un impuesto igual o inferior al 75% del Impuesto a la Renta peruano.

Así, las rentas netas pasivas obtenidas por las entidades controladas no domiciliadas serán atribuidas a sus propietarios domiciliados que, al cierre del ejercicio, en forma individual o conjunta con sus partes vinculadas domiciliadas, posean más del 50% de participación en los resultados de dichas entidades, debiendo efectuarse la atribución de rentas al cierre del ejercicio gravable.

6. A partir del 1° de julio de 2013, de conformidad con la Ley N° 30050, no están gravados con el IGV los intereses generados por valores mobiliarios emitidos mediante oferta pública o privada por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país, así como los intereses generados por valores mobiliarios no colocados por oferta pública, cuando hayan sido adquiridos a través de algún mecanismo centralizado de negociación a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores.
7. Para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta e IGV, los precios y montos de las contraprestaciones que se hubieran acordado en transacciones con partes vinculadas o que se realicen desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, se encuentran sujetos a las normas de precios de transferencia, debiendo contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación.

## 26. APLICACIÓN PLENA DE LAS NIIFs

La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV) emitió el 14 de octubre de 2010 la Resolución N° 102-2010-EF/94.01.1, por la que obliga a las Compañías bajo su supervisión, adoptar las NIIF emitidas por la IASB vigentes a partir del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2011.

Posteriormente, mediante el Art. 5 de la Ley N° 29720, la Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01 y la Resolución SMV N° 159-2013-SMV/02 (11.12.2013); la Superintendencia del Mercado de Valores, ha establecido disposiciones para que ciertas sociedades presenten a dicho organismo, sus estados financieros anuales auditados.

En cumplimiento de esta regulación la Compañía ha concluido con la implementación de las NIIFs plenas para la preparación de sus estados financieros de uso general, siendo los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 los primeros estados financieros preparados de acuerdo con NIIFs.

La Compañía, ha reconocido un ajuste no material al monto de los estados financieros previamente reportados. La información presentada a continuación provee una explicación del impacto de la transición a NIIFs sobre la posición financiera de la Compañía.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	CIUDADA IMPACTO														
	ANO TRANSICION 31.12.2012		ANO TRANSICION 31.12.2012		E.L.F.F. 31.12.2013		Ajustes y/o Reclasif. Dr Cr		ANO ADOPCION 31.12.14		Ajustes y/o Reclasif. Dr Cr		E.L.F.F. - HES 31.12.14		
	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	
<b>ACTIVO</b>															
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>															
Efectivo y Equivalentes de efectivo	1,623,615	1,021,823													4,885,001
Cuentas por Cobrar comerciales	9,318,912	11,000,416													8,812,698
Cuentas por cobrar al personal	145,227	67,761													54,627
Otras cuentas por Cobrar	1,413,721	2,490,191													796,900
Existencias	11,169,917	12,832,248	(1)		11,597	(1)									796,900
Gastos contratados por anticipado	131,023	143,698													12,845,829
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>23,802,415</b>	<b>27,556,137</b>			<b>11,597</b>	<b>(1)</b>								<b>35,831</b>	<b>(1)</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>															
Inversión Inmobiliaria	182,340	182,340													139,054
Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto)	28,132,781	30,231,127													27,544,109
Depreciación	(10,449,228)	(11,167,446)													(12,056,179)
Inlargables, neto	69,644	58,351													14,472
Impuesto a la Renta Diferido		348,166													372,445
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>17,935,537</b>	<b>19,526,489</b>													372,445
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>41,737,952</b>	<b>47,082,626</b>			<b>11,597</b>	<b>(1)</b>								<b>35,831</b>	<b>(1)</b>
<b>PASIVO</b>															
<b>PASIVO CORRIENTE</b>															
Tributos y remuneraciones por pagar	1,850,241	2,179,088													2,049,726
Cuentas por pagar comerciales - Terceros	864,390	977,544													584,036
Otras cuentas por pagar	369,329	373,661													136,072
Otras cuentas por pagar entes relacionados	1,401,910	1,860,680													1,883,244
Obligaciones financieras	4,733,683	7,070,634													8,695,283
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9,219,553</b>	<b>12,461,607</b>													13,348,361
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>															
Obligaciones financieras	153,158	835,212													670,503
Cuentas por pagar entes relacionadas	1,208,965	1,058,774													1,097,635
Impuesto a la renta diferido	1,013,944	1,330,279													1,734,759
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,376,067</b>	<b>3,224,265</b>													3,502,897
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>11,595,620</b>	<b>15,685,872</b>													16,851,258
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>															
Capital social	13,780,219	13,780,219													13,780,220
Accidente de Revaluación	11,190,489	11,190,489													16,828,670
Reserva Legal	855,866	1,154,247													1,397,110
Reservados acumulados	4,315,758	5,271,799	(1)		11,597	(1)									3,908,272
Resultado del ejercicio															779,791
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>30,142,332</b>	<b>31,396,754</b>													(1)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>41,737,952</b>	<b>47,082,626</b>			<b>11,597</b>	<b>(1)</b>								<b>35,831</b>	<b>(1)</b>
Cuentas de Orden															36,658,231
Existencias desvalorizadas de años anteriores															53,509,489
Endientes de informe técnico y Bienes embargados por															
Legal - Deudor	0	0	0	0											
<b>Cuentas de Orden</b>															17,343
Existencias desvalorizadas de años anteriores															17,343
Endientes de informe técnico y Bienes embargados por															
Legal - Acreedor	0	0	0	0											