

ARDILES IMPORT S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

ARDILES IMPORT S.A.C.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

INDICE

	<u>Página</u>
Dictamen de los auditores independientes	1
Estados Financieros -	
Balances generales	3
Estados de resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los estados financieros	8



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Ardiles Import S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Ardiles Import S.A.C.** que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de principios y prácticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros -

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, y del control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor -

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada y suficiente en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

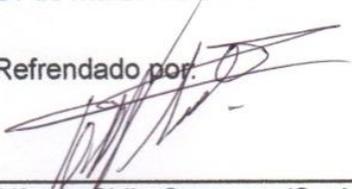
Opinión -

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Ardiles Import S.A.C.** 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

12 de junio de 2015

SIDIA Y ASOCIADOS S.C.

Refrendado por:



Alfredo Sidia Carrasco (Socio)
Contador Público Colegiado
Matricula N° 17534

ARDILES IMPORT S.A.C.

Balances Generales

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en nuevos soles)

<u>Activos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Pasivos y Patrimonio Neto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes:			Pasivos corrientes:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	643,093	624,519	Obligaciones financieras (Nota 12)	3,115,017	4,100,344
	-----	-----	Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	3,344,446	3,186,959
Cuentas por cobrar -			Otras cuentas por pagar (Nota 14)	788,854	1,559,887
Comerciales, neto (Nota 6)	3,784,586	3,448,488		-----	-----
Diversas (Nota 7)	4,690,043	3,964,287	Total de pasivos corrientes	7,248,317	8,847,190
	-----	-----		-----	-----
	8,474,629	7,412,775	Obligaciones financieras (Nota 12)	806,411	718,196
Existencias (Nota 8)	15,072,080	15,876,566		-----	-----
Gastos contratados por anticipado (Nota 9)	51,305	67,085	Total de pasivos	8,054,728	9,565,386
	-----	-----		-----	-----
Total de activos corrientes	24,241,107	23,980,945	Patrimonio neto: (Nota 15)		
	-----	-----	Capital social	2,580,162	2,580,162
Inmuebles, maquinaria y equipo (Nota 10)	7,682,099	8,224,794	Reserva legal	491,928	491,928
Intangibles, neto (Nota 11)	308,504	352,185	Resultados acumulados	21,104,892	19,920,536
Otros activos	-	88		-----	-----
	-----	-----	Total patrimonio neto	24,176,982	22,992,626
	-----	-----		-----	-----
			Contingencias (Nota 19)		
			Situación tributaria (Nota 20)		
Total de activos	32,231,710	32,558,012	Total de pasivos y patrimonio neto	32,231,710	32,558,012
	=====	=====		=====	=====

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	58,338,040	61,498,623
Costo de ventas (Nota 16)	(45,644,187)	(46,499,979)
	-----	-----
Utilidad bruta	12,693,853	14,998,644
	-----	-----
Gastos de administración (Nota 16)	(4,211,784)	(4,253,818)
Gastos de ventas (Nota 16)	(6,797,131)	(7,329,399)
Otros ingresos (Nota 17)	459,684	802,689
	-----	-----
Total gastos de operación, neto	(10,549,231)	(10,780,528)
	-----	-----
Utilidad de operación	2,144,622	4,218,116
	-----	-----
Otros ingresos (egresos):		
Ingresos financieros (Nota 18)	556,220	650,851
Gastos financieros (Nota 18)	(648,085)	(789,011)
	-----	-----
	(91,865)	(138,160)
	-----	-----
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,052,757	4,079,956
	-----	-----
Impuesto a la renta (Nota 20)	(625,982)	(1,231,795)
	-----	-----
Utilidad neta del año	1,426,775	2,848,161
	=====	=====
	-----	-----
Utilidad por acción (Nota 22)	0.58	1.16
	=====	=====

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en nuevos soles)

	<u>Capital social (Nota 15)</u>	<u>Reserva legal (Nota 15)</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio neto</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2,580,162	491,928	16,334,807	19,406,897
Ajustes años anteriores	-	-	1,026,410	1,026,410
	-----	-----	-----	-----
Saldo inicial reexpresado	2,580,162	491,928	17,361,217	20,433,307
Pago de dividendos	-	-	(288,842)	(288,842)
Utilidad neta del año	-	-	2,848,161	2,848,161
	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,580,162	491,928	19,920,536	22,992,626
Pago de dividendos	-	-	(242,419)	(242,419)
Utilidad neta del año	-	-	1,426,775	1,426,775
	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>2,580,162</u>	<u>491,928</u>	<u>21,104,892</u>	<u>24,176,982</u>
	=====	=====	=====	=====

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de Operación:		
Cobranzas a clientes	58,001,942	61,566,272
Pagos a proveedores	(44,682,214)	(52,197,871)
Pagos a trabajadores	(6,145,293)	(6,890,797)
Pagos de tributos	(705,804)	(1,265,304)
Otros pagos netos de cobranzas	(5,182,300)	(2,765,106)
	-----	-----
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades de operación	1,286,331	(1,552,806)
	-----	-----
Actividades de Inversión:		
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(128,226)	(3,782,176)
Adquisición de intangibles	-	(113,833)
	-----	-----
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	(128,226)	(3,896,009)
	-----	-----
Actividades de financiamiento:		
(Pago) aumento de obligaciones financieras	(897,112)	4,113,506
Pago de dividendos	(242,419)	(288,842)
	-----	-----
Efectivo (utilizado) provisto de las actividades de financiamiento	(1,139,531)	3,824,664
	-----	-----
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	18,574	(1,624,151)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	624,519	2,248,670
	-----	-----
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	643,093	624,519
	=====	=====

(Continúa)

ARDILES IMPORT S.A.C.

Estados de Flujos de Efectivo, (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente (utilizado) de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	1,426,775	2,848,161
Más (menos):		
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	641,142	577,071
Provisión cobranza dudosa	100,835	70,581
Amortización de intangibles	43,681	63,903
Enajenación de activo fijo	29,779	462
Ajuste de años anteriores	-	1,026,410
Cambios netos en las cuentas del activo y pasivo:		
Aumento de cuentas por cobrar comerciales	(436,933)	(2,932)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(725,756)	(602,676)
Disminución (aumento) de existencias	804,486	(4,866,971)
Disminución (aumento) de gastos contratados por anticipado	15,780	(5,784)
Disminución de otros activos	88	59,883
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	157,487	(830,921)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	(771,033)	110,007
	-----	-----
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades de operación	<u>1,286,331</u>	<u>(1,552,806)</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en nuevos soles)

1. Antecedentes y Actividad Económica

a) Antecedentes –

Ardiles Import S.A.C (la Compañía) se constituyó mediante escritura pública de fecha 22 de noviembre de 1991. Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Av. Santa María 230, Urb. Industrial La Aurora - Ate, Perú.

b) Actividad económica -

La actividad económica de la Compañía tiene como principal actividad la importación, exportación, representación, distribución, comercialización y fabricación de todos aquellos bienes y/o productos permitidos, especialmente los de índole ferretero y de uso automotor y en general a cualquier actividad comercial e industrial.

c) Aprobación de Estados Financieros –

Los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de fechas 27 de febrero de 2015 y 28 de febrero de 2014, respectivamente.

2. Principios y Prácticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros de la Compañía se describen a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario y se detallan como sigue:

a. Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (PCGA en Perú), los cuales corresponden a las disposiciones legales sobre la materia y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aprobadas por la Contaduría Pública de la Nación, a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Información Financiera, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos de los comités de interpretaciones SIC e CINIIF.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado, a través de su Resolución No.055-2014-EF/30 publicada el 26 de julio de 2014, la aplicación para el 2014 de las versiones de las NIIF revisadas en 2014. Asimismo, a través de su Resolución No.054-2014-EF/30 publicada el 17 de julio de 2014, la Resolución No.056-2014-EF/30 publicada el 12 de noviembre de 2014 y la Resolución No.057-2014-EF/30 publicada el 19 de diciembre de 2014 se aprobó oficializar la NIIF 14 y NIIF 11; las modificaciones emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) a la NIIF 9 y 15, NIC16 y 41; y las modificaciones emitidas por el IASB a la NIIF 10, NIC 27 y NIC 28 que serán de aplicación en Perú en la fecha de vigencia considerada para fines internacionales, indicada en cada una de ellas. La Gerencia considera que la aplicación de estas normas no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

La Compañía utiliza las NIIF aprobadas por el CNC, sin haber aplicado la NIIF 1. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Nuevas normas y modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Durante el 2014 entraron en vigencia ciertas NIIF, modificaciones a NIIF y CINIIF que, sin embargo, no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en sus estados financieros.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de periodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente –

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

NIIF 9, “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio de 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición” y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgos. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

NIIF 15, “Ingresos provenientes de contratos con clientes”

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que provienen de los contratos con clientes.

Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios provenientes de tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza a la NIC 18 “Ingresos” y a la NIC 11 “Contratos de construcción” y sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2017 y su aplicación anticipada es permitida.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en sus estados financieros.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Modificaciones al marco regulatorio contable -

En junio de 2011, se emitió la Ley No.29720, “Ley que promueve las emisiones de valores mobiliarias y fortalece el mercado de capitales” la que, entre otros aspectos, establece que las sociedades cuyos ingresos anuales o activos totales sean iguales o excedan a tres mil unidades impositivas tributarias (UIT), deben preparar estados financieros de acuerdo con NIIF, someterlos a auditoría externa y presentarlos a la Superintendencia del mercados de valores (SMV). De esta forma, los estados financieros de las entidades alcanzadas por esta Ley deberán efectuar la adopción integral de las NIIF, lo que supone la aplicación de la NIIF 1, “Adopción por primera vez de las NIIF”.

Mediante Resolución No.011-2012-SMV/01 del 2 de mayo del 2012 y las modificaciones efectuadas mediante Resoluciones No.159-2013-SMV/02 del 6 de diciembre de 2013 y No.028-2014-SMV/01 del 17 de diciembre del 2014, se reglamentó la Ley N° 29720, estableciendo las fechas de presentación de estados financieros auditados a la SMV y el año de adopción de NIIF, de acuerdo con el siguiente detalle:

Importe total de activos o ingresos Anuales	Primer ejercicio sujeto a auditoría	Año de adopción NIIF
Mayor a 30,000 UIT	2012	2013
Mayor a 15,000 UIT y menor a 30,000 UIT	2013	2014
Mayor a 10,000 UIT y menor a 15,000 UIT	2014	2015
Mayor a 5,000 UIT y menor a 10,000 UIT	2015	2016
Mayor a 3,000 UIT y menor a 5,000 UIT	2016	2017

El plazo para la presentación de los estados financieros auditados es entre el 1 y 30 Junio del siguiente ejercicio económico, de acuerdo con un cronograma que será publicado por la SMV.

Con base a este reglamento y sus modificaciones, la Compañía está obligada a presentar estados financieros bajo NIIF a la SMV en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, sin embargo, por situaciones diversas, la misma será presentada en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

b. Indice de Precios al por Mayor

La variación en el poder adquisitivo de la moneda peruana por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 con referencia al índice de precios al por mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales, ha sido de 1.47% y 1.55%, respectivamente.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

c. Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación –

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

Transacciones y saldos –

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

Las ganancias y pérdidas por diferencia en 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.

d. Instrumentos Financieros

Los Instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto.

Los instrumentos financieros deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

e. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden al efectivo disponible y depósitos en bancos.

f. Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas de Cobranza Dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado, menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se elimina de los estados financieros contra la provisión previamente reconocida. Los recuperos posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados.

g. Existencias

Las existencias se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina usando el método costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su procesamiento y realizar su venta. La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizables, se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

h. Activos financieros

Clasificación -

La Compañía clasifica a sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía sólo mantiene instrumentos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del balance general. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (corrientes y no corrientes) en el balance general.

Reconocimiento y medición –

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía evalúa a cada fecha del balance general si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros. Las pruebas de deterioro sobre las cuentas por cobrar se describen en la Nota 2-f).

i. Inmuebles, maquinaria y equipo

Reconocimiento y medición –

Los inmuebles, maquinaria y equipo se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Gastos posteriores –

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de Inmuebles, maquinaria y equipo son capitalizados por separado, castigándose el valor en libros del componente. Otros gastos posteriores se capitalizan si se espera que surjan beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos, incluyendo gastos de reparación y mantenimiento, se reconocen en el estado de resultados cuando se incurren.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Depreciación –

La depreciación de los activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo o su monto revaluado a su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios y construcciones	20	5
Unidades de transporte	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos diversos	10	10

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada balance general.

Deterioro y venta –

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

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen como otros ingresos/gastos en el estado de resultados. En la venta de activos previamente revaluados, los montos incluidos como excedente de revaluación se transfieren a resultados acumulados.

j. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen como tales con base a la previsión que los mismos generarán para la Compañía beneficios económicos seguros y los riesgos asociados a la administración del activo son responsabilidad de la Compañía.

La amortización se reconoce en resultados aplicando el método de línea recta en base al estimado de tiempo en el que se espera utilizar el software, el cual ha sido determinado en 5 años.

k. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Una pérdida por deterioro es extornada si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable. Una pérdida por deterioro es extornada solamente en la medida que el valor en libros del activo no exceda su respectivo valor razonable que se habría determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

l. Contratos de arrendamiento financiero

Los contratos de arrendamiento de inmuebles, maquinaria y equipo por los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos financieros y se capitalizan al inicio del contrato al menor valor que resulta entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos de las cuotas de arrendamiento. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y al reconocimiento del cargo financiero de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización.

Las obligaciones por arrendamientos financieros, netos de los cargos financieros, se incluyen en el rubro Deuda a largo plazo. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento. El costo de los activos fijos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian en el estimado de su vida útil.

m. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones financieras se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del balance.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

n. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

ñ. Préstamos

Los préstamos se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, netos de los costos incurridos en la transacción. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el monto a desembolsar se reconoce en resultados en el plazo del préstamo.

o. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

p. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta para el año comprende el impuesto corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El gasto por impuesto corriente es el impuesto por pagar esperado sobre la renta imponible del año, usando tasas impositivas promulgadas a la fecha del balance general y cualquier ajuste a los impuestos por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

q. Capital Social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

r. Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

s. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas y selectivo al consumo, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de clientes, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo. Los ingresos se reconocen como sigue:

Venta de servicios y dividendos –

Las ventas de servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan, con referencia al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados.

El ingreso proveniente de dividendos se reconoce cuando el derecho a recibir el pago ha sido establecido.

Los ingresos por intereses, son reconocidos sobre la base del rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

t. Beneficios del Personal

(a) Compensación por tiempo de servicios.-

La estimación para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, en las entidades financieras, de acuerdo con la decisión de los trabajadores.

(b) Participación de los trabajadores.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base del 8 por ciento de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente. Esta participación es gasto deducible para propósitos de la determinación del impuesto a las ganancias. El gasto por participación se muestra como parte del costo de ventas, gasto de ventas y gasto de administración según corresponda.

u. Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y solo se revelan cuando es probable que se producirá un ingreso de recursos.

3. Administración de Riesgos Financieros

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de precio, riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas. La Gerencia de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con sus unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

a. Riesgo de mercado –

i. Riesgo de cambio

Las actividades de la Compañía la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense. La Gerencia considera que la posición en moneda extranjera de la Compañía podría ser de consideración con relación a su total de activos, y la magnitud de sus operaciones y niveles de rentabilidad.

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En US\$	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos monetarios:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	129,943	20,672
Cuentas por cobrar comerciales	-	4,438
Otras cuentas por cobrar	915,497	729,552
	-----	-----
Total activos monetarios	1,045,440	754,662
	-----	-----
<u>Pasivos monetarios:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	(529,996)	(442,818)
Obligaciones financieras	(417,945)	(1,588,362)
Otras cuentas por pagar	(24,958)	(201,471)
	-----	-----
Total pasivos monetarios	(972,899)	(2,232,651)
	-----	-----
Posición activo(pasivo), neto	72,541	(1,477,989)
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 2.981 y S/. 2.989 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/.2.794 y S/. 2.796 por US\$1 al 31 de diciembre de 2013, respectivamente), los cuales son publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha registrado ganancias en cambio por S/.459,705 (S/. 535,302 en 2013) y pérdidas de cambio por S/. 508,245 (S/. 692,699 en 2013).

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

ii. Riesgo de precios

La Compañía considera que no está expuesta mayormente al riesgo de precios de los servicios prestados, ya que esta fluctuando consistentemente sin mayores variaciones de acuerdo al desenvolvimiento del mercado.

iii. Riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasas de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía revisa periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto en las obligaciones financieras y por ende en los resultados, lo cual es revisado por la Gerencia de la Compañía, tomando las decisiones correspondientes, fijándose la tasa de interés a los plazos más convenientes. La Compañía mantiene moderado niveles significativos de endeudamiento.

b. Riesgo de crédito –

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgos de crédito consisten principalmente de 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 el comportamiento de pago de los clientes y su condición financiera para cumplir con los pagos. La Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de las contrapartes.

c. Riesgo de liquidez –

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios, Tesorería se orienta a mantener flexibilidad en su financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito acordadas.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento.

	En nuevos soles			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>				
Cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar	7,248,317	677,525	128,886	-
	=====	=====	=====	=====
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>				
Cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar	8,847,190	507,134	211,062	-
	=====	=====	=====	=====

Administración del riesgo de capital –

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes de efectivo.

Estimación de valor razonable –

El valor razonable de los instrumentos financieros transados en mercados activos se basa en sus cotizaciones a la fecha del balance general. La cotización usada para activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio vigente ofrecido. Se asume que el valor en libros menos la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables. El valor razonable de los pasivos financieros para efectos de revelación se estima descontando los flujos de efectivo contractuales futuros a la tasa de interés vigente en el mercado que está disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares.

4. Estimados y Criterios Contables Críticos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La información acerca de juicios y estimaciones se incluye en las prácticas contables y/o en notas a los estados financieros. Las áreas críticas están resumidas a continuación. Las áreas significativas en las que se ha utilizado estimaciones y juicio profesional efectuada por la Gerencia de la Compañía en la preparación de los estados financieros son:

- Provisiones (Nota 2.o).
- Impuesto a la renta (Nota 2.p).

5. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Efectivo	85,293	112,491
Depósitos en cuenta corriente en bancos	557,800	512,028
	-----	-----
	643,093	624,519
	=====	=====

6. Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Facturas por cobrar	1,781,512	1,277,155
Letras por cobrar	8,320,058	8,423,170
Cobranza dudosa	433,631	332,795
Otros	-	741
	-----	-----
	10,535,201	10,033,861
Menos:		
Letras descontadas	(6,316,984)	(6,252,578)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(433,631)	(332,795)
	-----	-----
	3,784,586	3,448,488
	=====	=====

ARDILES IMPORT S.A.C.
Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

La calidad crediticia de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas se ha evaluado sobre la información histórica que refleja los índices de cumplimiento:

	En nuevos soles			
	2014		2013	
	Cuentas por cobrar		Cuentas por cobrar	
	Deterioradas	No deterioradas	Deterioradas	No deterioradas
Vigentes	-	1,687,455	-	1,277,896
Vencidas hasta 30 días	-	-	-	-
Vencidas entre 31 y 180 días	-	8,320,058	-	8,423,170
Vencidas más de 180 días	527,688	-	332,795	-
	-----	-----	-----	-----
	527,688	10,007,513	332,795	9,701,066
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar comerciales vencidas por S/ 8,320,058 (S/.8,423,170 al 31 de diciembre de 2013), están relacionadas con clientes por lo que no presentan historia de incumplimiento y se mantiene una relación comercial recurrente.

Las cuentas por cobrar deterioradas principalmente se relacionan con clientes que atraviesan dificultades económicas. La Compañía estima que no recuperará el 100% de estas cuentas por cobrar, por lo que ha constituido una provisión por cobranza dudosa.

El movimiento anual de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar ha sido como sigue:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Al inicio del año	332,795	474,639
Provisión por deterioro del año	100,836	70,581
Castigos y/o recuperos	-	(212,425)
	-----	-----
Al final del año	433,631	332,795
	=====	=====

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

7. Cuentas por Cobrar Diversas

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Préstamos a personal	79,180	116,767
Préstamos a terceros	6,317	6,317
Anticipos a proveedores	3,055,351	2,509,604
Reclamos a terceros	8,938	15,839
Depósitos en garantía	85,530	56,780
Intereses por cobrar	-	-
Pagos a cuenta de tributos	612,858	375,782
IGV – Cta. Propia	158,315	123,577
Retenciones / Percepciones IGV	578,511	712,048
Diversas	105,043	47,573
	-----	-----
	4,690,043	3,964,287
	=====	=====

Los depósitos en garantía corresponden a desembolsos efectuados por la Compañía en la adquisición de mercadería importada.

En opinión de la Gerencia, no es necesario constituir una provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

8. Existencias

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Mercaderías –		
Nacional	2,733,242	3,588,834
Importada	10,997,379	11,802,759
	-----	-----
	13,730,621	15,391,593
Existencias por recibir	1,341,459	484,973
	-----	-----
	15,072,080	15,876,566
	=====	=====

9. Gastos Contratados por Anticipado

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Seguros pagados por adelantado	50,882	66,673
Suscripciones pagados por anticipado	423	412
	-----	-----
	51,305	67,085
	=====	=====

ARDILES IMPORT S.A.C.
Notas a los Estados Financieros

10. Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Al 31 de diciembre de 2014, comprende lo siguiente:

Clase	En nuevos soles				Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Retiros	Transferencia	
Terrenos	511,639	1,199	-	716,571	1,229,409
Terrenos – AF	844,667	-	-	-	844,667
Edificios y construcciones	2,905,190	-	-	1,158,811	4,064,001
Edificios y construcciones – AF	1,651,614	-	-	-	1,651,614
Unidades de transporte	1,173,677	104,932	57,001	-	1,221,608
Unidades de transporte – AF	534,103	-	62,626	-	471,477
Muebles y enseres	177,571	-	-	-	177,571
Equipos diversos	520,958	14,732	-	-	535,690
Equipos diversos – AF	513,047	-	-	-	513,047
Obras en curso	1,875,382	7,363	-	(1,875,382)	7,363
	10,707,848	128,226	119,627	-	10,716,447
Depreciación-					
Edificios y construcciones, 3%	954,415	285,776	-	-	1,240,191
Unidades de transporte, 20%	917,743	253,299	89,848	-	1,081,194
Muebles y enseres, 10%	142,179	7,201	-	-	149,380
Equipos diversos, 10%	468,717	94,866	-	-	563,583
	2,483,054	641,142	89,848	-	3,034,348
Total activo neto	8,224,794	(512,916)	29,779	-	7,682,099

Al 31 de diciembre de 2013, comprende lo siguiente:

Clase	En nuevos soles				Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Retiros	Ajustes	
Terrenos	511,639	-	-	-	511,639
Terrenos – AF	844,667	-	-	-	844,667
Edificios y construcciones	1,451,711	1,453,479	-	-	2,905,190
Edificios y construcciones – AF	1,651,614	-	-	-	1,651,614
Unidades de transporte	1,139,815	196,639	162,777	-	1,173,677
Unidades de transporte – AF	469,494	64,609	-	-	534,103
Muebles y enseres	177,571	-	-	-	177,571
Equipos diversos	479,831	41,127	-	-	520,958
Equipos diversos – AF	362,107	150,940	-	-	513,047
Obras en curso	-	1,875,382	-	-	1,875,382
	7,088,449	3,782,176	162,777	-	10,707,848
Depreciación-					
Edificios y construcciones, 3%	744,743	209,672	-	-	954,415
Unidades de transporte, 20%	811,125	268,933	162,315	-	917,743
Muebles y enseres, 10%	134,812	7,367	-	-	142,179
Equipos diversos, 10%	377,618	91,099	-	-	468,717
	2,068,298	577,071	162,315	-	2,483,054
Total activo neto	5,020,151	3,205,105	(462)	-	8,224,794

ARDILES IMPORT S.A.C.
Notas a los Estados Financieros

11. Intangibles

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Costo –		
Licencias de programas	148,444	148,444
Software	388,736	388,736
	-----	-----
	537,180	537,180
Menos, amortización acumulada	(228,676)	(184,995)
	-----	-----
	308,504	352,185
	=====	=====

12. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Sobregiro bancario -	5,700	-
<u>Préstamos bancarios.-</u>		
Scotiabank Perú SAA		
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 237,000 con tasa de interés del 5 % anual y con vencimiento en abril del 2014.	-	662,652
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 149,204 con tasa de interés del 5 % anual y con vencimiento en enero del 2014.	-	417,174
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 240,096 con tasa de interés del 4.1 % anual y con vencimiento en abril del 2014.	-	671,309
Préstamo otorgado para capital de trabajo por S/. 868,745 (Capital original), otorgado a un plazo de 5 cuotas mensuales, con tasa de interés del 5 % anual y con vencimiento en mayo del 2015.	868,745	-
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 275,110 (US\$ 327,000 monto original), otorgado a un plazo de 36 cuotas mensuales, con tasa de interés del 4.02% anual y con vencimiento en junio del 2017.	822,578	-
	-----	-----
Van :	1,697,023	1,751,135

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vienen:	1,697,023	1,751,135
Banco de Crédito del Perú		
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 104,106 (US\$ 190,000 monto original), a un plazo de 36 cuotas mensuales, con tasa de interés del 5.4 % anual y con vencimiento en junio del 2016.	311,278	462,615
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 327,000 con tasa de interés del 5.1 % anual y con vencimiento en enero del 2014.	-	914,292
BBVA Continental		
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 150,000 con tasa de interés del 4.9 % anual y con vencimiento en febrero del 2014.	-	419,400
Préstamo otorgado para capital de trabajo por S/.439,350, a un plazo de 5 cuotas mensuales, con tasa de interés del 9.3 % anual y con vencimiento en abril del 2015.	439,350	-
Préstamo otorgado para capital de trabajo por S/.1,025,150, a un plazo de 5 cuotas mensuales, con tasa de interés del 5.2 % anual y con vencimiento en abril del 2015.	1,025,150	-
Banco GNB Perú S.A.		
Préstamo otorgado para capital de trabajo por US\$ 218,000 con tasa de interés del 4.85 % anual y con vencimiento en febrero del 2014.	-	609,528
<u>Obligaciones por arrendamiento financieros.-</u>		
Banco de Crédito del Perú -		
Arrendamiento financiero 33522AFB para la adquisición de un camión marca Hyundai, por US\$ 23,298 (monto original), a pagarse en 36 cuotas con vencimiento el 1 de diciembre de 2014.	-	18,311
Arrendamiento financiero 34010AFB para la adquisición de una camioneta marca Toyota Modelo RAV 4 por US\$ 23,486 (Monto original), a pagarse en 36 cuotas con vencimiento el 1 de enero de 2015.	-	14,839
Van :	<u>3,472,801</u>	<u>4,190,120</u>

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

	En nuevos soles	
	2014	2013
Vienen:	3,472,801	4,190,120
Arrendamiento financiero 37392AFB para la adquisición de un automóvil marca Toyota Modelo Corolla por US\$ 16,696 (Monto original), a pagarse en 36 cuotas con vencimiento el 1 de setiembre de 2015.	12,129	22,538
Arrendamiento financiero 23047AFB para la adquisición de una camioneta Tucson Gris por US\$ 24,144 (Monto original), a pagarse en 36 cuotas con vencimiento el 1 de junio de 2016.	19,450	28,882
Continental Leasing - Arrendamiento financiero 0001474 para la adquisición de un terreno en Tarapoto, por S/.511,430 (Monto original), a pagarse en 84 cuotas con vencimiento en octubre del 2019.	338,795	396,972
Scotiabank - Arrendamiento financiero 011014 para la adquisición de una camioneta marca Toyota Modelo Land Prado por US\$ 33,432 (monto original), a pagarse en 49 cuotas con vencimiento el 5 de abril de 2015.	5,110	18,597
Arrendamiento financiero 015536 para la adquisición de Rack para el Almacén por US\$ 46,664 a pagarse en 25 cuotas con vencimiento el 10 de octubre de 2014.	-	44,985
Arrendamiento financiero 015531 para la adquisición de una montacarga, por US\$ 58,300 a pagarse en 37 cuotas con vencimiento el 1 de abril de 2016.	73,143	116,446
	-----	-----
	3,921,428	4,818,540
	-----	-----
Menos, parte corriente de obligaciones a largo plazo	3,115,017	4,100,344
	-----	-----
Obligaciones financieras a largo plazo	806,411	718,196
	=====	=====

ARDILES IMPORT S.A.C.
Notas a los Estados Financieros

13. Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar	1,525,322	763,426
Letras por pagar	1,465,582	2,209,941
Honorarios por pagar	9,485	9,869
Notas de contabilidad	344,057	203,723
	-----	-----
	3,344,446	3,186,959
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de mercaderías y suministros para el desarrollo de la actividad productiva de la Compañía. Estas cuentas están denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

14. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tributos y contribuciones sociales	144,646	135,535
Compensación por tiempo de servicios	68,113	70,836
Anticipos de clientes	115,466	212,460
Participaciones por pagar	181,444	357,042
Sueldos y salarios por pagar	42,357	580
Préstamos por pagar accionistas	-	568,435
Diversas	236,828	214,999
	-----	-----
	788,854	1,559,887
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro participaciones por pagar corresponde a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, que de acuerdo a la legislación vigente, es del 8% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta, en la medida que sea pagada antes de la presentación de la declaración jurada anual.

Esta participación se registró con cargo a resultados del año 2014 por un monto de S/.181,444 (S/.357,042 en 2013) distribuido en el rubro gastos administrativos por S/. 72,578 (S/. 142,817 en 2013) y en el rubro gastos de ventas por S/. 108,866 (S/. 214,225 en 2013), respectivamente.

ARDILES IMPORT S.A.C.
Notas a los Estados Financieros

15. Patrimonio Neto

Comprenden lo siguiente:

a) Capital social.-

El Capital Social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representado por 2,459,640 acciones comunes, de un valor nominal de un nuevo sol cada una, encontrándose pendiente la emisión de 120,522 acciones.

La participación accionaria al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Accionistas</u>	<u>Número de Porcentaje (%)</u>
De 00.01 al 15.00	4	34.07
De 60.01 al 70.00	1	65.93
	-----	-----
	5	100.00
	====	=====

b) Reserva legal.-

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. La reserva legal podrá ser aplicada a compensar pérdidas en ausencia de reservas de libre disposición o de utilidades no distribuidas.

16. Gastos por Naturaleza

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprende lo siguiente:

	En nuevos soles					
	<u>Costo de ventas</u>		<u>Gastos de administ.</u>		<u>Gastos de ventas</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Consumo de mercaderías	45,644,187	46,499,979	-	-	-	-
Cargas del personal	-	-	1,847,192	2,064,873	4,162,791	4,442,124
Servicios prestados por terceros	-	-	1,896,562	1,803,904	1,143,966	1,451,129
Tributos	-	-	79,355	32,553	9,578	961
Cargas diversas de gestión	-	-	141,885	115,465	941,927	960,654
Provisiones	-	-	246,790	237,023	538,869	474,531
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	45,644,187	46,499,979	4,211,784	4,253,818	6,797,131	7,329,399
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

ARDILES IMPORT S.A.C.
Notas a los Estados Financieros

17. Otros ingresos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprende lo siguiente:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Utilidad en venta de activo fijo	52,065	61,276
Ingresos por descuentos y rebajas obtenidas	223,165	565,994
Reclamos al seguro	12,272	31,175
Alquiler de edificaciones	58,234	51,004
Otros	113,948	93,240
	-----	-----
Total otros ingresos	459,684	802,689
	=====	=====

18. Ingresos (gastos) Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprende lo siguiente:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses sobre letras por cobrar y otros	96,515	115,549
Ganancia por diferencia en cambio	459,705	535,302
	-----	-----
Total ingresos financieros	556,220	650,851
	=====	=====
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses por documentos descontados y pagares	105,423	45,431
Intereses por Leasing	33,923	43,364
Pérdida por diferencia en cambio	508,245	692,699
Otros	494	7,517
	-----	-----
Total gastos financieros	648,085	789,011
	=====	=====

19. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales opinan que no existen juicios ni demandas importantes pendientes a favor o en contra que pudieran afectar los estados financieros de la Compañía.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

20. Situación Tributaria

- a. La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que requiere agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta ha sido fijada en 30%.

La materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,052,757	4,079,956
	-----	-----
Adiciones	33,849	26,027
Deducciones	-	-
	-----	-----
Renta neta imponible	2,086,606	4,105,983
	=====	=====
Impuesto a la renta (30%)	625,982	1,231,795
	=====	=====

- b. La Administración tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el Impuesto a la renta determinado por la Compañía en los últimos cuatro años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización).

Los años 2010 al 2014 inclusive de **Ardiles Import S.A.C.**, se encuentran sujetos a fiscalización por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

- c. Para propósitos de determinación del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas, debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con empresas vinculadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. Los contribuyentes deben de presentar esta información a la Administración tributaria en los plazos establecidos en el cronograma difundido por este organismo gubernamental.

ARDILES IMPORT S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

d. Impuesto temporal a los activos netos –

El Impuesto Temporal sobre los Activos Netos grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicada al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón. El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del régimen general del impuesto a la renta o contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

e. Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -

Mediante Ley N° 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015, en adelante.

Entre las modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del impuesto a la renta de tercera categoría, de 30% a 28% para los ejercicios 2015 y 2016, a 27%, para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante. También se ha incrementado el impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1% a 6.8%, para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante los ejercicios 2015 y 2016; a 8.8% durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3%, a partir del 2019 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, continuarán sujetas al 4.1%, aun cuando la distribución de las mismas se efectúe en los años siguientes.

21. Eventos posteriores a la fecha del estado de situación financiera

No existen eventos posteriores significativos entre la fecha de los estados financieros y la fecha de aprobación de los mismos por parte de la Gerencia de la Compañía, que ameriten ser revelados en notas a los estados financieros.

22. Utilidad Neta por Acción

La utilidad básica por acción común y acción de inversión ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes y a los titulares de las acciones de inversión, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el ejercicio. Las acciones que se emiten por la reexpresión del capital, la cuenta acciones de inversión a moneda constante y por capitalización de utilidades se consideran como que siempre estuvieron emitidas, debido a que no alteran la participación de los accionistas ni de los titulares de acciones de inversión, por lo que para propósitos comparativos en el cálculo de la utilidad por acción del ejercicio corriente, se ha modificado el número de acciones en circulación reportado el año anterior. No se ha calculado utilidad diluida por acción común y de inversión porque no existen acciones comunes o de inversión potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes o de inversión.

ARDILES IMPORT S.A.C.
Notas a los Estados Financieros

La utilidad básica por acción común ha sido determinada en el año 2014 y 2013, como sigue:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta del año	1,426,775	2,848,161
	=====	=====

Número de acciones en circulación:

	<u>Cantidad</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acciones comunes	2,459,640	2,459,640
	=====	=====

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad básica por acción común	0.58	1.16
	====	=====