
Castillo de la Flor, Aróstegui & Asociados S.C.
Auditores, Asesores y Consultores

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013



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

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.

INDICE

	Página
DICTAMEN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	4
Estado de Ganancias y Pérdidas	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	10 - 24



Castillo de la Flor, Aróstegui & Asociados S.C.

Contadores Públicos - Auditores

Calle Santo Domingo N° 103 - Of. 214 - 214 A Teléfono: 211634

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Automotriz Incamotors S.A.C. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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.

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 por el control interno que la Gerencia ha identificado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable 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 sí los principios de contabilidad aplicados son apropiados y sí 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 nuestra opinión de auditoría.



Castillo de la Flor, Aróstegui & Asociados S.C.

Contadores Públicos - Auditores

Calle Santo Domingo N° 103 - Of. 214 - 214 A Teléfono: 211634

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Automotriz Incamotors S. A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Arequipa,
Junio 16, 2015

Castillo de la Flor, Aróstegui & Asociados

Refrendado por:

María del Carmen Castillo de la Flor Delgado (socia)

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula Nro. 1778, Arequipa

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(expresado en nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	2,886,984	5,204,607	Cuentas por pagar comerciales	10	23,902,541	35,386,629
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	5,948,934	3,270,655	Otras cuentas por pagar	11	2,556,761	2,556,844
Otras cuentas por cobrar	6	9,797,958	12,511,050	Obligaciones financieras parte corriente	12	5,801,847	2,620,076
Inventarios	7	25,187,318	33,636,752	TOTAL PASIVO CORRIENTE		32,261,149	40,563,549
Activo Diferido	8	44,464	1,007	Pasivo no Corriente			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		43,865,658	54,624,071	Obligaciones financieras parte no corriente	13	4,018,048	3,946,623
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4,018,048	3,946,623
				TOTAL PASIVO		36,279,197	44,510,172
Activo no Corriente				Patrimonio Neto			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	5,343,506	986,974	Capital Social	14	8,000,000	8,000,000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5,343,506	986,974	Reserva legal	15	1,600,000	1,600,000
TOTAL ACTIVO		49,209,164	55,611,045	Resultados acumulados	16	3,329,967	1,500,873
				TOTAL PATRIMONIO NETO		12,929,967	11,100,873
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		49,209,164	55,611,045

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

(expresado en nuevos soles)

	Notas	2014	2013
Ventas Netas		153,623,063	180,397,339
Ingresos por servicios		2,683,988	2,810,670
Ingresos de Operación		156,307,051	183,208,009
Costo de ventas y servicios	18	(137,366,899)	(162,545,459)
UTILIDAD BRUTA		18,940,152	20,662,550
Gastos de Operación			
Gastos de Administración	19	(4,752,060)	(3,561,576)
Gastos de Venta	20	(9,709,147)	(9,904,417)
RESULTADO DE OPERACIÓN		4,478,945	7,196,557
Otros Ingresos y Egresos			
Ingresos financieros		3,676,348	8,751,931
Otros ingresos		39,495	83,852
Gastos financieros		(5,451,738)	(10,680,296)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		2,743,050	5,352,044
Gasto por impuesto a las ganancias	17	(835,424)	(1,631,532)
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,907,626	3,720,512

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

(expresado en nuevos soles)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
SALDO AL 01 DE ENERO 2013	5,000		7,376,927	7,381,927
Aumento de capital	7,995,000	1,600,000	(9,595,000)	0
Cargas diversa ejercicios anteriores			(1,566)	(1,566)
Resultado del ejercicio			3,720,512	3,720,512
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2013	8,000,000	1,600,000	1,500,873	11,100,873
Cargas diversa ejercicios anteriores			(78,532)	(78,532)
Resultado del ejercicio			1,907,626	1,907,626
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2014	8,000,000	1,600,000	3,329,967	12,929,967

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(expresado en nuevos soles)**

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
<u>Actividad de operación</u>		
Cobranza a los clientes	246,447,192	184,411,863
Otros cobros operativos	2,101,963	1,046,574
Menos: Pago a proveedores	(237,655,996)	(170,538,573)
Pago de remuneraciones	(5,638,119)	(4,994,745)
Pago de tributos	(2,352,855)	(2,641,119)
Otros pagos operativos	(3,845,895)	(4,471,732)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(943,710)	2,812,268
<u>Actividades de Inversión</u>		
Menos: Pago por compra de activos fijos	(4,627,109)	(427,371)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4,627,109)	(427,371)
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
Ingreso por préstamo de terceros	2,331,475	0
Ingreso por préstamo bancario	1,700,469	
Menos: Amortización o pago de préstamos	(778,748)	(786,936)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3,253,196	(786,936)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(2,317,623)	1,597,961
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	5,204,607	3,606,646
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	2,886,984	5,204,607

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(expresado en nuevos soles)**

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	1,907,626	3,720,512
Ajustes al resultado del ejercicio:		
Provisiones del ejercicio	211,777	173,253
Provisiones desvalorización existencia	120,403	
 CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	(2,678,279)	(646,177)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(505,444)	4,869
(Aumento) Disminución de existencias	10,151,497	(20,012,365)
(Aumento) Disminución de activos fijos	58,800	41,638
(Aumento) Disminución de activos diferidos	1,352,614	(1,844,092)
(Aumento) Disminución de otras provisiones	0	(18,737)
Aumento (Disminución) tributos por pagar	525,150	10,689
Aumento (Disminución) remuneraciones por pagar	(197,700)	(47,626)
Aumento (Disminución) ctas. por pagar comerciales	(11,484,088)	23,140,582
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	(406,066)	(1,710,278)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(943,710)	2,812,268

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

Notas a los Estados Financieros

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes

La firma se constituyó según escritura pública el 20 de noviembre de 2008, para operar en el mercado automotriz otorgada ante Notario Público de Arequipa Dr. Fernando Denis Begazo Delgado.

Por Acta de Junta General Universal, del 29 de abril de 2010, se acuerda modificar los estatutos de la empresa quedando su denominación social en AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C., pudiendo usar como siglas INCAMOTORS S.A.C. y circunscribe su objeto al mercado automotriz en toda su extensión.

b) Actividad económica

AUTOMOTRIZ INCAMOTORS S.A.C., de conformidad con sus Estatutos continúa con sus actividades comerciales de compra y venta y a toda clase de operaciones sobre vehículos motorizados, tales como automóviles, camionetas, camiones, tractores, maquinaria y equipo; así como a toda clase de elementos afines para el transporte de pasajeros, carga de tipo móvil o estacionario, repuestos, accesorios, llantas, lubricantes; el establecimiento de factorías o talleres de reparación de servicio de vehículos, y en general cualquier otra actividad relacionada al sector automotriz. Es representante de las marcas de vehículos Hyundai, Ford en Arequipa, Cuzco y Juliaca y además en la sucursal de Juliaca es representante de Mahindra, Zoty y JinBei. Así mismo representante de lubricantes Conoco y Valvoline.

c) Aprobación de los estados financieros

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido formulados por la Gerencia y aprobado por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 25 de marzo 2015. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 26 de marzo de 2014.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, de acuerdo con el principio de costo histórico.

b) Cambios en políticas contables y revelaciones

Adopción integral de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Mediante Resolución N° 102-2010-EF/94.01.1 del 14 octubre de 2010, la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores, actualmente Superintendencia del Mercado de Valores, oficializó la aplicación integral de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes internacionalmente para todas las personas jurídicas.

Esta adopción integral deberá considerar lo señalado en la NIIF 1 – Aplicación por primera vez de las NIIF's. A la fecha, la Gerencia de la Compañía considerará este proceso de implementación y la determinación de los ajustes que sean pertinentes.

c) Usos de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos. Las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales.

d) 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 entorno 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 publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio que resulten del cobro y/o pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre de año de activos y pasivos

monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da 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 efectivos y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, préstamos bancarios e instrumentos de deudas a corto y largo plazo.

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con el contenido del acuerdo contractual que le dio origen. Los intereses, los dividendos y las ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros como de capital se cargan directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar, préstamos bancarios e instrumentos de deudas a corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2014 son sustancialmente similares a sus valores razonables. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

f) Cuentas por cobrar comerciales y estimación para deterioro de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales, se reconocen inicialmente a su valor nominal que se aproxima a su valor razonable. La estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establecen cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso concursal o de reorganización financiera y el incumplimiento y falta de pago. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de cobranza dudosa, el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. Una cuenta por cobrar es considerada incobrable cuando se han agotado todas las acciones legales para su recuperabilidad, se elimina de los estados financieros contra la estimación para cobranza dudosa previamente reconocida. Los

recuperos posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados.

g) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor se determinó aplicando la fórmula del costo promedio ponderado; excepto en el caso de las existencias por recibir, las que se presentan al costo específico de contratación. Para las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a resultados del año.

h) Propiedades, planta y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición, cuando se venden o retiran los activos se elimina su costo, depreciación y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados. El mantenimiento y las reparaciones menores son cargados a gastos según se incurran, mientras las renovaciones y mejoras de importancia son capitalizadas. La depreciación se calcula por el método de línea recta aplicando uniformemente tasas anuales que se estiman adecuadas para absorber los valores del costo al término de la vida útil estimada de dichos bienes.

Las tasas de depreciación utilizadas durante el ejercicio 2014 fueron las siguientes.

Maquinaria y equipo	10 %
Unidades de transporte	20 %
Muebles y enseres	10 %
Computadora y equipos	25 %
Equipos diversos e instalaciones	10 %

i) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se consideran devengados y se carga a resultados a medida que se cumplen los términos y las condiciones o se consuman o se aplique al costo o gastos de administración según corresponda en el siguiente o siguientes ejercicios.

j) Compensación tiempo de servicios

Compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación peruana vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Se contabilizan con cargo a resultados a medida que se devengan, se muestra neta de las cancelaciones efectuadas.

k) **Impuesto a la Renta.**

El impuesto a la renta para el año comprende impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto en la medida que se relacionen 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 estado de situación financiera 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. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera 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.

l) **Participación de la utilidades**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente al 8% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente.

m) **Reconocimiento de ingresos**

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

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía, y además se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de la venta de sus productos, de los préstamos recibidos en dólares estadounidenses, por préstamos de terceros y endeudamiento con ciertas entidades financieras que se mantienen en esa moneda.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se resumen como sigue:

Activo	2014	2013
Efectivo y equivalente de efectivo	609,315	1,220,403
Cuentas por cobrar comerciales	1,084,608	180,598
Otras cuentas por cobrar	128,129	123,539
Anticipo a proveedores	2,285,512	3,265,226
Total activo	4,107,564	4,789,766
Pasivo		
Cuentas por pagar comerciales	6,818,552	12,134,352
Otras cuentas por pagar	32,774	13,698
Anticipo de clientes	215,191	248,720
Obligaciones financieras	1,223,927	2,119,813
Total pasivo	8,290,444	14,516,583
Saldo al haber neto M.E.	(4,182,880)	(9,726,817)

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/. 2.986 y S/. 2.990 por un dólar para los activos y pasivos respectivamente. (S/. 2.794 y S/. 2.796 por un dólar para los activos y pasivos respectivamente al 31 de diciembre de 2013), los cuales son publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

b) Riesgos de Liquidez

La Gerencia prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y obtener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito.

La política de la Compañía es mantener un nivel de efectivo y equivalente de efectivo suficiente para cubrir un porcentaje razonable de sus egresos proyectados.

c) Administración del riesgo de capital

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Caja	45,237	146,398
Cuentas corrientes	2,841,747	5,058,209
	<u>2,886,984</u>	<u>5,204,607</u>

El saldo de las cuentas corrientes al 31 de diciembre de 2014, son los siguientes:

	2014	2013
Banco de Crédito del Perú	1,212,837	1,686,982
Banco BBVA Continental	801,683	1,832,656
Banco Scotiabank	235,908	661,240
Banco Interbank	183,987	532,493
Banco de la Nación	33,024	33,331
Otros	374,308	311,507
	<u>2,841,747</u>	<u>5,058,209</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas corrientes bancarias denominadas en dólares estadounidenses totalizan S/. 1,814,990 y las denominadas en nuevos soles S/. 1,026,757 (S/. 3,375,104 y S/. 1,683,105, respectivamente al 31 de diciembre de 2013). Estos saldos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Facturas por cobrar - país	6,077,515	3,235,133
Letras por cobrar - país	25,352	48,487
	<u>6,102,867</u>	<u>3,283,620</u>
Menos: Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(153,933)	(12,965)
	<u>5,948,934</u>	<u>3,270,655</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar comerciales a terceros son de vencimiento corriente, no cuentan con garantías específicas, las facturas por cobrar devengan intereses. El interés que devengan las letras por cobrar es del 2% (al 31 de diciembre de 2013 el 2%).

El movimiento de cuentas de cobranza dudosa fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Saldo inicial	12,965	0
Provisiones recuperos	150,016	12,965
castigos	(5,326)	0
Saldo final	(3,722)	0
	<u>153,933</u>	<u>12,965</u>

El cargo a resultados por la provisión para el deterioro de las cuentas por cobrar se incluye en el rubro gastos de administración. Las cuentas por cobrar provisionadas por lo general se castigan cuando se han agotado las gestiones de cobro y se concluye que no existen expectativas de recuperación de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2014, la exposición máxima al riesgo de crédito es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar neto de su provisión para deterioro.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a la fecha de los estados financieros.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Reclamos a terceros	45,844	3,535
Préstamos al personal	29,255	31,624
Préstamos a terceros	365,368	340,868
Otras por cobrar diversas	505,938	64,933
Seguros pagados por anticipado	55,760	42,751
Impuestos por recuperar	1,473,736	2,882,817
Anticipo a proveedores	7,322,057	9,144,522
	<u>9,797,958</u>	<u>12,511,050</u>

Los impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2014, corresponden al saldo a favor por pagos a cuenta del impuesto a la renta ascendentes a S/. 1,473,736

Las otras cuentas por cobrar tienen vencimientos corrientes, no generan intereses, los datos que se presentan corresponden a su valor en libros.

Los anticipos corresponden a los adelantos a proveedores por mercaderías solicitadas por los clientes, que no se tiene en stock.

7. INVENTARIOS

Comprende en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Vehículos: Automóviles y camionetas Hyundai	9,684,588	6,571,377
Vehículos: Automóviles y camionetas Ford/Mazda	909,236	1,401,802
Repuestos, piezas y accesorios	1,778,918	1,296,164
Llantas, cámaras y accesorios	25,740	141,599
Lubricantes	4,637,385	2,033,259
Reparaciones en proceso	328,716	421,108
Materiales para suministro	54,751	24,802
Existencia por recibir	7,888,387	21,746,641
	25,307,721	33,636,752
Provisión desvalorización de existencias	(120,403)	0
	25,187,318	33,636,752

Al 31 de diciembre 2014, las existencias por recibir incluyen principalmente mercaderías diversas, (automóviles, repuestos, llantas, etc.) .

8. ACTIVO DIFERIDO

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Impuesto a la renta diferido	44,464	1,007
	44,464	1,007

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Comprende, en nuevos soles:

Activo Fijo	al 31 de diciembre del 2014				
	Saldos		Retiros o	Transferencia	Saldos
	Iniciales	Adiciones	Ventas	y otros	Finales
Terrenos		2,266,217		58,800	2,325,017
Maquinaria y equipo	125,349	6,213			131,562
Unidades de transporte	574,147	67,226			641,373
Muebles y enseres	299,770	183,691			483,461
Computadora y equipo	122,945	27,878			150,823
Equipos diversos e instalac.	99,516	2,085			101,601
Trabajos en cursó	58,800	2,014,999		(58,800)	2,014,999
Total Activo Fijo	1,280,527	4,568,309	0	0	5,848,836

Depreciación Acumulada					Tasa %
Maquinaria y equipo	22533	12,845		35,378	10
Unidades de transporte	178391	124,066		302,457	20
Muebles y enseres	44081	30,963		75,044	10
Computadora y equipo	38841	33,873		72,714	25
Equipos diversos e instalac.	9707	10,030		19,737	10
Total Depreciación	293553	211,777	0	0	505,330
Valor Neto	986,974	4,356,532	0	0	5,343,506

Las adiciones del ejercicio 2014 corresponden a la adquisición de maquinaria, equipos de computo y muebles y enseres necesarios para mejorar el área de administración y de ventas al público. Así mismo, la adquisición de un terreno en la ciudad de Ica.

La empresa adquirió unidades de transporte con la finalidad de la comercialización de sus productos y para la Gerencia.

La Compañía mantiene trabajos en curso que corresponden a la construcción del local de Ica que al cierre del ejercicio se encuentran en fase de ejecución.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Facturas por pagar-País	23,902,541	35,386,629
	23,902,541	35,386,629

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Impuestos y contribuciones por pagar	595,709	70,558
Remuneraciones y participaciones por pagar	324,503	522,203
Anticipo clientes	744,821	1,839,469
Otras cuentas por pagar diversas	891,728	124,614
	2,556,761	2,556,844

Los anticipos a clientes al 31 de diciembre de 2014, corresponden a pagos por adelantado para la adquisición de vehículos.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS PARTE CORRIENTE

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
BBVA Continental	1,143,334	1,052,305
Banco de Crédito	759,267	0
Prestamos de otras entidades	3,899,246	1,567,771
	<u>5,801,847</u>	<u>2,620,076</u>

Los préstamos de otras entidades se encuentran en dólares estadounidenses totalizan (S/. 3,899,246. (En el ejercicio 2013, S/. 928,069 en dólares estadounidenses y S/. 639,702, en nuevos soles)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS PARTE NO CORRIENTE

Comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
BBVA Continental	3,076,846	3,946,623
Banco de Crédito	941,202	0
	<u>4,018,048</u>	<u>3,946,623</u>

La obligación con el Banco BBVA Continental corresponde a un préstamo comercial otorgado por documento de fecha 10 de mayo de 2013, por un monto de US\$ 2,000,000 a un plazo de 60 meses a un interés del 4.22% de tasa efectiva anual.

La obligación con el Banco de Crédito corresponde a un crédito para la construcción del local en ICA. Se otorgó por documento de fecha 26 de febrero de 2014, por un monto de S/. 2,300,571, su plazo es de 36 meses, devenga un interés del 5.72% tasa efectiva anual,

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social está representado por 8,000,000 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/. 1.00 por acción. Al 31 de diciembre de 2013, estaba representado por 5,000 acciones.

CAPITAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		
- Monto del Capital Social	S/.	8,000,000
- Valor nominal de la acción	S/.	1
- Número de Acciones suscritas		8,000,000
- Número de Acciones pagadas		8,000,000
- Número de Accionistas		4

ESTRUCTURA DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014			
Paquetes accionarios	Número de Accionistas	Participación en el capital S/.	% del Capital
De 1 a S/. 2000	4	8,000,000	100
	4	8,000,000	100

15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la Reserva Legal debe constituirse con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del Capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la Reserva Legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

Comprende, en nuevos soles:

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de:	
2014	2013
<u>1,600,000</u>	<u>1,600,000</u>
<u>1,600,000</u>	<u>1,600,000</u>

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo al 01 de enero de 2013	7,376,927
Aumento de capital	(7,995,000)
Reserva legal	(1,600,000)
Cargas diversas ejercicios anteriores	(1,566)
Resultado del Ejercicio 2013	<u>3,720,512</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,500,873
Cargas diversas ejercicios anteriores	(78,532)
Resultado del Ejercicio 2014	<u>1,907,626</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u><u>3,329,967</u></u>

Los dividendos que se distribuyen a los accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta a cargo de los accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

17. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del Impuesto a la Renta de acuerdo con los dispositivos tributarios vigentes, agregando o deduciendo a la utilidad financiera, las partidas que se reconocen como gravables y no gravables según la referida legislación. La tasa del impuesto a la renta ha sido fijada en el 30%. En el año 2014 la Compañía determinó el impuesto a la renta según lo siguiente:

		TRIBUTARIO	CONTABLE
Utilidad según balance		2,997,797	2,997,797
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		2,997,797	2,997,797
Más: Adiciones tributarias		177,214	177,214
Menos: deducciones tributarias		(135,520)	(135,520)
	Sub total	3,039,491	3,039,491
Mas: diferencias temporales		148,216	0
Menos: diferencias temporales 2013		(3,355)	0
	Sub total	3,184,352	3,039,491
Participación de los trabajadores 8% de S/.	3,184,352	(254,748)	(254,748)
	Renta Imponible	2,929,604	2,784,743
Impuesto a la Renta	30%	878,881	835,424

Determinación del Impuesto a la Renta contable 2014

Impuesto a la renta corriente	878,881
Impuesto a la renta diferido 2014	(44,464)
Impuesto a la Renta diferido de ejercicio 2013	1,007
Total Impuesto a la renta contable 2014	835,424

En el año 2013 el impuesto a la renta tributario ascendía a S/. 1,631,008 y el contable a S/.

18. COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS

Este rubro comprende en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Inventario Inicial	11,890,112	12,139,949
Compras de año	142,093,964	161,632,887
Mercaderías disponibles	153,984,076	173,772,836
Menos: Inventario final	(17,419,334)	(11,890,112)
Costo de ventas	136,564,742	161,882,724
Costos de servicios taller	802,157	662,735
	137,366,899	162,545,459

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro comprende en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Cargas de personal	1,492,362	1,054,367
Servicios prestados por terceros	2,385,632	2,095,607
Tributos	55,638	45,985
Otros	818,428	365,617
	4,752,060	3,561,576

20. GASTOS DE VENTA

Este rubro comprende en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	2014	2013
Cargas de personal	3,951,111	3,645,792
Servicios prestados por terceros	5,395,423	5,876,824
Tributos	17,545	22,702
Otros	345,068	359,099
	9,709,147	9,904,417

21. INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES POR NATURALEZA

A continuación se muestran los ingresos y gastos operacionales por Naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

	2014	2013
Ventas netas de mercaderías y servicios	153,623,063	180,397,339
Compra de mercaderías	(142,093,964)	(161,632,887)
Variación de mercaderías	5,672,653	(271,533)
Margen comercial	17,201,752	18,492,919
Ventas netas de servicios y otros	2,683,988	2,810,670
Total producción	19,885,740	21,303,589
Consumo:		
Servicios prestados por terceros	(8,294,346)	(7,970,931)
Valor agregado	11,591,394	13,332,658
Cargas de personal	(5,638,119)	(4,946,041)
Tributos	(94,111)	(69,087)
Excedente bruto de explotación	5,859,164	8,317,530
Cargas diversas de gestión	(908,565)	(934,754)
Provisiones del ejercicio	(471,654)	(186,219)
Ingresos diversos	39,495	83,852
Resultado de explotación	4,518,440	7,280,409
Ingresos financieros	3,676,348	8,751,931
Gastos financieros	(5,451,738)	(10,680,296)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	2,743,050	5,352,044
Gasto por impuesto a las ganancias	(835,424)	(1,631,532)
Resultado del ejercicio	1,907,626	3,720,512

22. SITUACIÓN Y CONTINGENCIA TRIBUTARIA

El ejercicio 2013 está en proceso de fiscalización. Los ejercicios por los años 2009, 2010 y 2014 están pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que ésta realice resultaran o no pasivos para la Empresa; por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de revisiones fiscales, serían aplicados a los resultados del ejercicio en que éste se determine.