



KPMG en Perú
Torre KPMG, Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro, Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com.pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Automotriz Latinoamericana S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Automotriz Latinoamericana S.A.C. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en la 1 a la 25 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Sociedad 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 Sociedad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



¡El Perú vota por Datos Libres!

datosperu.org

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](http://DatosPeru.org)

Bases para la Opinión Calificada de los Estados Financieros del año 2014 y 2013

4. Como se describe en la nota 17 a los estados financieros :

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Sociedad mantiene registrado utilidades no realizadas por S/. 30,647 y S/. 1,669,676, respectivamente, por la venta de vehículos a su relacionada Dercocenter S.A.C. Dichas utilidades no realizadas corresponden al efecto neto del diferimiento de los ingresos de actividades ordinarias por S/. 651,068 y el costo de venta por S/. 620,421 al 31 de diciembre de 2014 (S/. 17,463,479 y S/. 15,793,803, respectivamente al 31 de diciembre de 2013), lo cual no está de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 18 - Ingresos de actividades ordinarias. Dichos importes debieron afectar los resultados de 2014 y de 2013.
- (b) La Sociedad ha registrado en resultados de los años 2014 y 2013, ingresos de actividades ordinarias por S/. 17,463,479 y S/. 8,800,414, respectivamente y su respectivo costo de ventas por S/. 15,793,803 y S/. 8,320,470 que corresponden a utilidades no realizadas de los años 2013 y 2012. De acuerdo a la NIC 18 - Ingresos de actividades ordinarias, dichos importes debieron afectar los resultados de los años 2013 y 2012.

Si la Sociedad hubiera registrado al 31 de diciembre de 2014 los ajustes descritos en el párrafo anterior, según lo requieren las Normas de Internacionales de Información Financiera, la pérdida neta por S/. 257,566 se hubiera convertido en una pérdida neta de S/. 1,896,592, el total patrimonio de S/. 10,775,692 se hubiera convertido en un total patrimonio de S/. 10,806,339 y el total pasivos hubiera sido de S/. 1,379,689 en lugar de S/. 1,410,336.

Si la Sociedad hubiera registrado al 31 de diciembre de 2013 los ajustes descritos en el párrafo anterior, según lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, la pérdida neta por S/. 4,839,384 se hubiera convertido en una pérdida neta de S/. 3,649,652, el total patrimonio de S/. 11,033,257 se hubiera convertido en un total patrimonio de S/. 12,222,989, el total de pasivos hubiera sido de S/. 111,826,475 en lugar de S/. 113,496,151.

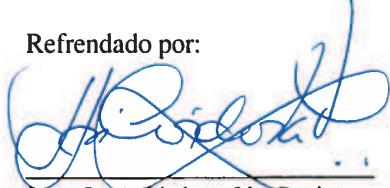
Opinión Calificada

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes descritos en el párrafo 4(a) y 4(b), los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Automotriz Latinoamericana S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

13 de abril de 2015

Refrendado por:



Juan José Córdova V. (Socio)
C.P.C.C Matrícula N° 01-18869



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013	
Activos								
Activos corrientes								
Efectivo	6	201,631	1,392,506	Pasivos y Patrimonio				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	4,098,371	9,834,806	Pasivos Corrientes				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	911,436	81,457,722	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	419,231	4,183,684	
Inventarios	11	1,415,751	27,308,580	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	402,760	104,441,203	
Activos por impuestos corrientes	12	3,573,055	2,390,033	Otras provisiones	15	-	118,824	
Total Activos Corrientes		10,200,244	122,383,647	Pasivos por impuestos corrientes	12	20,673	8,378	
				Provisiones por beneficios a los empleados	16	92,195	91,815	
				Otros pasivos no financieros	17	475,477	4,902,806	
				Total Pasivos Corrientes		1,410,336	113,746,710	
				Total Pasivos		1,410,336	113,746,710	
Activo No Corrientes								
Equipos diversos	13	-	377	Patrimonio				
Activos por impuestos a las ganancias diferidos		1,985,784	2,395,944	Capital emitido	18	2,213,105	2,213,105	
Total Activos No Corrientes		1,985,784	2,396,321	Ganancias acumuladas		8,119,966	8,377,532	
				Reserva legal		442,621	442,621	
Total Activos		12,186,028	124,779,968	Total Pasivos y Patrimonio		10,775,692	11,033,258	
						12,186,028	124,779,968	

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	19	54,906,932	144,553,924
Costo de ventas	19	<u>(53,173,020)</u>	<u>(136,735,588)</u>
Ganancia bruta	<u>1,733,912</u>	<u>7,818,336</u>	
Otros ingresos			
Gastos de distribución y ventas			
Gastos de administración			
Otros gastos, por función			
(Pérdidas) de actividades operacionales	<u>(227,451)</u>	<u>(91,029)</u>	
Ingresos financieros	21	-	5,291
Gastos financieros	21	(10,539)	(3,085,852)
Diferencia de cambio, neto	22	390,583	(3,943,554)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos a las ganancias	<u>152,593</u>	<u>(7,115,144)</u>	
Gasto por impuestos a las ganancias	12	<u>(410,159)</u>	<u>2,275,760</u>
(Pérdida) procedente de operaciones continuadas	<u>(257,566)</u>	<u>(4,839,384)</u>	
Otros resultados integrales		-	-
Total Resultados Integrales	<u>(257,566)</u>	<u>(4,839,384)</u>	

AUTOMOTRIZ LATINOAMERICANA S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Número de acciones	Capital emitido	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Total Patrimonio
	(Nota 18)	(Nota 18)			
Saldo Inicial al 01.01.2013	1,700,000	2,213,105	-	13,659,537	15,872,642
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(4,839,384)	(4,839,384)
Transferencia a Reserva legal	-	-	442,621	(442,621)	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	442,621	(5,282,005)	(4,839,384)
Saldo Final al 31.12.2013	1,700,000	2,213,105	442,621	8,377,532	11,033,258
<hr/>					
	Número de acciones	Capital emitido	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Total Patrimonio
	(Nota 18)	(Nota 18)			
Saldo Inicial al 01.01.2014	1,700,000	2,213,105	442,621	8,377,532	11,033,258
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(257,566)	(257,566)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(257,566)	(257,566)
Saldo Final al 31.12.2014	1,700,000	2,213,105	442,621	8,119,966	10,775,692

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros.

AUTOMOTRIZ LATINOAMERICANA S.A.C.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	127,435,659	101,139,827
Otros ingresos percibidos	142,240	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(24,512,285)	(133,294,592)
Intereses pagados	-	(3,101,134)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(1,029,412)	(4,434,430)
Otras (salidas) de efectivo	-	(5,873,923)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>102,036,202</u>	<u>(45,564,252)</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Cobros a entidades relacionadas	-	1,111,730
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>1,111,730</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	45,774,951
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(103,101,001)	(34,043)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación	<u>(103,101,001)</u>	<u>45,740,908</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	(126,076)	34,486
Incremento neto (disminución) en el efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<u>(1,190,875)</u>	<u>1,322,872</u>
Efectivo al principio del periodo	1,392,506	69,634
Efectivo al final del periodo	<u>201,631</u>	<u>1,392,506</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros.