

AUTOMOVILES S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre 2014, 2013
y 2012 junto 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

AUTOMOVILES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, 2013 Y 2012

CONTENIDO

	PAG.
Dictamen de los auditores independientes.....	1-2
Estado de situación financiera.....	3
Estado de resultados integrales.....	4
Estado de cambios en el patrimonio neto.....	5
Estado de flujos de efectivo.....	6
Notas a los estados financieros.....	7-29



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y directores de

AUTOMOVILES S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Automóviles S.A. que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 2012; y el 1ro de enero del 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y 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 Normas Internaciones de Información Financiera. Cuya responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables aprobadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría 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 del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Automóviles S.A. al 31 de diciembre del 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis sobre la información solicitada

Los estados financieros separados de AUTOMOVILES S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes del Perú para la presentación de información financiera y se hacen públicos en el plazo que establecen los requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores. Estos estados financieros reflejan el valor de su inversión en su subsidiaria bajo el método del costo y no sobre una base consolidada.

Huancayo, 17 de junio de 2015

(Socia)

CPC SONIA LUZ BAUTISTA NOLASCO
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
Matrícula N° 08-1239 CCPJ

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre

(Expresado en Miles de Nuevos Soles)

	NOTAS	2014	2013	2012	01/01/2012		NOTAS	2014	2013	2012	01/01/2012
		S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000			S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
ACTIVO CORRIENTE						PASIVO Y PATRIMONIO					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	14,160	10,269	8,885	9,739	PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	6	14,815	14,006	12,672	9,985	Obligaciones Financieras	13	3,183	4,733	2,943	2,845
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	7	2,159	295	1,125	1,482	Cuentas por Pagar Comerciales	14	111	56	111	11
Existencias (neto)	8	5,684	7,282	5,791	3,622	Otras Cuentas por Pagar	15	3,945	4,015	5,058	7,230
Gastos Contratados por Anticipado	9	20	14	19	10	Ingresos Diferidos (netos)		1,690	1,807	1,453	1,406
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		36,838	31,866	28,492	24,838	TOTAL PASIVO CORRIENTE		8,929	10,611	9,565	11,492
ACTIVO NO CORRIENTE						PASIVO NO CORRIENTE					
Activos Financ.Manten. hasta el Vencim.	10	2,826	2,634	1,533	1,883	Obligaciones Financieras	13	2,597	2,592	3,370	
Inversiones a Método de Participación			1,553	2,839		Otras Ctas. por Pagar a Partes Relac.	16	6,068	5,676	5,178	2,779
Inversiones Inmobiliarias	11	19,698	19,114	18,501	17,953	Pasivos por Imp.a la Renta y Partic.Dif.		65	65	65	65
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	12	17,364	15,608	14,358	14,280	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		8,730	8,333	8,613	2,844
Otros Activos		291	440	529		TOTAL PASIVO		17,659	18,944	18,178	14,336
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		40,179	39,349	37,760	34,116	PATRIMONIO NETO	17				
TOTAL ACTIVO		77,017	71,215	66,252	58,954	Capital		12,300	9,100	9,100	7,500
						Reservas Legales		2,338	1,820	1,680	1,500
						Otras Reservas		9,999	11,144	9,104	9,094
						Resultados Acumulados		34,721	30,207	28,190	26,525
						TOTAL PATRIMONIO NETO		59,358	52,271	48,074	44,619
						TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		77,017	71,215	66,252	58,955

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Miles de Nuevos Soles)

	NOTAS	Por los años terminados el 31 de diciembre de:		
		2014 S/. 000	2013 S/. 000	2012 S/. 000
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	18	115,673	102,296	87,458
Otros Ingresos Operacionales	19	4,322	4,434	3,750
Descuen. Rebaj. Y Bonif. Concedidas.				
Total de Ingresos Brutos		119,995	106,730	91,208
Costo de Ventas		-110,909	-97,989	-82,858
Utilidad Bruta		9,086	8,741	8,350
GASTOS OPERACIONALES:				
Gastos de Ventas	20	-5,311	-4,164	-3,290
Gastos de Administración	21	-1,754	-2,004	-1,555
Otros Ingresos	22	1,692	2,658	871
Otros Gastos	13		-1,271	-1,180
Utilidad Operativa		3,713	3,960	3,196
OTROS INGRESOS Y GASTOS				
Ingresos Financieros	24	3,985	4,045	2,884
Gastos Financieros	24	-2,248	-2,668	-2,825
RESULTADO ANTES DE I.R. Y PARTICIPACIONE		5,450	5,337	3,255
Impuesto a la Renta				
UTILID.(PÉRD.)NETA DE ACTIV.CONTINUAS		5,450	5,337	3,255
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		5,450	5,337	3,255
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	17			
Revaluacion Inversiones Inmobiliarias		15,950		
Revaluacion Inmuebles, maquinaria y equipos		13,386		
Revaluacion Impuesto diferido		-65		
Otros resultados integrales neto de imp. Ganancias		29,271		
Total de resultados integrales		34,721		

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

AUTOMÓVILES S.A.
R.U.C.: 20132834351

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en Miles de Nuevos Soles)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTALES
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Saldo al 1° de Enero del 2012	7,500	1,500	0	9,094	26,525	44,619
Capitalizacion de Utilidades	1,600	180	0			1,780
Utilidad del Ejercicio					3,255	
Ajuste				10	-1,590	-1,580
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	9,100	1,680	0	9,104	28,190	48,074
Utilidad del Ejercicio					5,337	
Ajuste		140	0	2,040	-3,320	-1,140
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	9,100	1,820	0	11,144	30,207	52,271
Capitalizacion de Utilidades 2013	3,200	518	0			3,718
Utilidad del Ejercicio					5,450	5,450
Ajustes				-1,145	-936	-2,081
	12,300	2,338	0	9,999	34,721	59,358

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014, 2013 y 2012
(Expresado en Miles de Nuevos Soles)

	2014	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobranza a Clientes	145,783	136,978	
Cobranza de ventas de Bienes o Servicios e ingresos Operacionales			105,718
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	146,381	122,534	78,596
(-) Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	-128,212	-117,758	-93,645
(-) Pago de Remuneraciones y Beneficios Sociales	-2,760	-1,934	-1,546
(-) Pago de Tributos	-3,381	-2,627	-1,527
(-) Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	-156,890	-138,498	-88,099
Aum (Dism) del Efectivo y Equivalente del Efectivo Proveniente de Actividad Operación	921	-1,305	-503
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN			
Cobranza de Venta de Inversiones Financieras	88	99	
Cobranza de Intereses y Rendimientos	49	0	27
Cobranza de Préstamos a Partes Relacionadas			2,621
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	3		
(-) Pagos por Compra de Inversiones Financieras	-367	-1,286	-2,839
(-) Pagos por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	-390	-778	
(-) Pagos por Préstamos a Partes Relacionadas			-6
(-) Pagos por Compra de Inversiones Inmobiliarias			-3,368
(-) Pagos por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo			-138
(-) Desembolsos por Obras en Curso de Inmuebles, Maq. y Equipo	-22	-108	-253
Aum (Dism) del Efectivo y Equivalente del Efectivo Proveniente de Actividad Inversión	-639	-2,073	-3,956
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO			
Cobranza de Emisión y Aceptación de Obligaciones Bancarias	1,747		4,990
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	9,133	12,538	6,839
(-) Pagos por Amortización de Sobregiros Bancarios	-23		
(-) Pagos por Amortización de Obligaciones Financieras	-4,531	-2,325	-6,102
(-) Pagos de Intereses y Rendimientos	-714	-680	-541
(-) Dividendos Pagados a Accionistas de la Matriz	-1,096		
(-) Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	-656	-4,858	-372
Aum (Dism) del Efectivo y Equivalente del Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	3,860	4,675	4,814
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente del Efectivo	4,142	1,297	355
Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	10,269	8,878	9,724
Efecto de las Dif. de Cambio del Efectivo y Equivalente de Efect. Inicial	-251	-108	
Ajuste por variaciones en el tipo de cambio		202	-1,201
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECT. AL FINALIZAR EL PERIODO	14,160	10,269	8,878

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

AUTOMOVILES S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 2012.

1. INFORMACION GENERAL

AUTOMOVILES S.A. (en adelante la empresa), se constituyó el 10 de setiembre de 1695 en la ciudad de Huancayo, ante el Notario Sr. Salvador Guerrero Tello, se encuentra inscrita en el Asiento N°1 de Fojas 483 del Tomo 7 de Sociedades de Junín. Asimismo, el 31 de diciembre de 1967, en Junta General Extraordinaria de Accionistas, se aprueba la adecuación a la Ley de Sociedades Mercantiles, inscrita en la Ficha N°830 del rubro B) del asiento 4) del Registro Mercantil de Huancayo y con fecha 06 de febrero de 1999, en Junta General de Accionistas, la empresa se adecua a la Ley 26887 Ley General de Sociedades.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Mariscal Castilla N°4800, El Tambo, Huancayo, Junín, Perú.

La actividad principal de la empresa es la comercialización de vehículos automotores, suministro de repuestos de la marca Toyota, Hino y Daihatsu, como concesionaria de la empresa Toyota del Perú S.A, para cuyo efecto cuenta con un taller de mantenimiento.

Automóviles S.A. se rige por la Ley General de Sociedades N°26887, asumiendo la forma de sociedad anónima, así como por su Estatuto y Reglamento, por lo tanto goza de autonomía económica y administrativamente dentro del marco de la ley.

El número de trabajadores entre ejecutivos nombrados, contratados a plazo fijo e indeterminados 50, y 31 obreros, al 31 de diciembre del 2014 (66 personas en total en el 2013)

2. BASES DE PREPARACIÓN, PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se detallan seguidamente. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados.

La empresa presenta sus estados financieros, para cuyo efecto se muestran saldos comparativos de tres años precedentes, en razón a que hubo necesidad de hacer de este modo a fin llevar a cabo el proceso de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, al 1ro. de enero del 2012, toda vez que de conformidad con la NIIF 1, es necesario la presentación de saldos comparativos de dos ejercicios anteriores.

El estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 fue presentado de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), toda vez que los estados financieros correspondiente al 31 de diciembre del 2013, auditado por otra sociedad, fue preparado de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2.1. Bases de formulación de los estados financieros.

La empresa prepara sus estados financieros de acuerdo a lo dispuesto por las normas legales vigentes y hace público a la presentación a la Superintendencia de Mercados de Valores, dentro del plazo establecido; y al mismo tiempo formulo dichos estados de acuerdo a las Normas Internaciones de Información

Financiera emitidas por la el Internacional Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de cada ejercicio. Es importante aplicar esta política de manera uniforme y consistente, a través del tiempo.

Además la empresa preparó sus estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información financiera, sobre la base, de sus registros de contabilidad que son llevados a cabo a costos históricos.

Del mismo modo, la formulación de los estados financieros requiere de estimados, por cuyo motivo la Gerencia a su juicio aplicó políticas contables e hizo las estimaciones.

2.2. Activos financieros

La empresa mantiene activos financieros, representados, principalmente, por cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, hasta su vencimiento, los mismos que son valuados a su valor nominal que son iguales al monto que se tendría que cobrar al vencimiento de éstas, clasificadas en corriente aquellas cuyos vencimientos se dan dentro del período y no corriente las que sobrepasan dicho tiempo, clasificación que debe estar en base a las informaciones provenientes del área encargada de la administración de cuentas por cobrar.

Independientemente de lo anterior la empresa posteriormente reforzará esta política clasificando estos activos financieros a costos amortizados que daría lugar a interés diferido que será registrado en el estado de resultados, aplicando el método de tipo de interés efectivo. Sobre el particular, existe experiencia, toda vez que gran parte de los cobros que hace la empresa, lo hace por medio de las entidades financieras, a través de descuentos o cobros cuyos costos son registrados como gastos financieros.

La estimación del deterioro debe determinarse en tanto existan evidencias objetivas de la poca probabilidad de cobranza de los montos pactados con los clientes. Para cuyo caso la empresa, a través de la Gerencia, en base a su experiencia, estima las posibles pérdidas por cobrar, por medio de provisiones. Las probables pérdidas nacen en la misma evaluación del crédito y se concretan al momento de las ventas, dado que las propias informaciones que proporcionan los clientes develan de por sí ciertos niveles de riesgos al que están expuestas las ventas al crédito, por consiguiente la empresa hace esfuerzos por una adecuada evaluación previa concesión del crédito, y después, con ocasión del cierre del ejercicio, reconoce, los deterioros a través provisiones suficientes como para cubrir posibles pérdidas.

2.3. Compensación de activos y pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el neto, después de la compensación, se presenta en el estado de situación financiera siempre que existe un derecho legalmente exigible que permita compensarlos y existe la intención de realizar el activo y pagar el pasivo.

2.4. Deterioro de activos financieros.

La empresa evalúa constantemente y de manera racional si existen evidencias objetivas de deterioro de cuentas por cobrar de tal forma que se reconozca solo y siempre que exista evidencias objetivas del deterioro de estas cuentas, la estimación de la incobrabilidad es por cada partida individual, en sustitución a la tradicional que se calculaba utilizando porcentajes sobre el total, incluido en él clientes con altos niveles de cumplimiento con sus obligaciones.

2.5. Transacciones en moneda extranjera

Aun cuando los registros se expresan en nuevos soles, que es la moneda funcional, existen transacciones en moneda extranjera que también son registradas en moneda funcional haciendo uso del tipo de cambio vigente a la fecha de transacción y a la fecha de cierre del período; y las diferencias que resulten son mostrados en resultados.

2.6. Efectivo y equivalente de efectivo

Este rubro incluye tanto el efectivo en caja como en bancos neto de los sobregiros bancarios.

2.7. Existencias

Las existencias, constituida por repuestos y vehículos, son valuados al costo que resulta menor al valor neto de realización, empero en ellas no están incluidas los costos en las que se incurrió para llevar las existencias a su ubicación y condiciones actuales, como son los fletes.

En caso de los vehículos su costo se establece siguiendo el método de identificación específica mientras que en el caso de repuestos se hace utilizando el método de promedio ponderado. El valor neto de realización, principalmente de vehículos, es el precio estimado por la principal proveedora Toyota del Perú S.A.

La estimación de probables pérdidas por desvalorización de repuestos se hace sobre la base de un análisis de los niveles de rotación, y los modelos de vehículos, con las que están relacionados. A aquellos que no muestran movimiento por aproximadamente dos años, se les dan de baja, a través de provisiones.

2.8. Inversiones

Las inversiones en asociadas se muestran en los estados financieros separados al costo y si hubiera indicios de deterioro, la empresa hace una estimación de su valor recuperable.

También existen inversiones inmobiliarias constituidas por terrenos y edificaciones, los primeros valuados a su valor de realización determinado por un perito tasador independiente y los segundos a su costo, neto de depreciación acumulada.

2.9. Inmuebles Maquinaria y Equipo

El rubro de inmuebles maquinaria y equipo, excepto terrenos se mide a valores netos de la depreciación acumulada y el deterioro de los mismos, si los

hubiera, habida cuenta que todos los bienes consignados en este rubro están expuestos a deterioros.

En el caso de ser reemplazados, los principales componentes, de un activo la empresa da de baja el componente reemplazado y da de alta el costo del reemplazante con su respectiva vida útil.

Las revaluaciones, principalmente de terrenos se hacen con una frecuencia suficiente como para asegurar que su valor razonable no difiera significativamente del valor en libros, los incrementos resultantes de esta revaluación se reconocen en el estado integral y se acumula en el patrimonio dentro del rubro de resultados acumulados.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen como tal en el estado de resultados en la medida que se incurren.

Las depreciaciones de inmuebles, maquinaria y equipo se calcula utilizando el método línea recta a los largo de la vida útil estimada, tal como se muestra seguidamente:

	Años.
Edificaciones y otras construcciones	Entre 33 a 35
Maquinaria y equipo	Entre 10 a 20
Unidades de transportes	Entre 5 a 10
Muebles y Enseres	Entre 5 a 10
Equipos de Procesamiento de Informaciones	Entre 5 a 10
Equipos de seguridad, de comunicación y otros	Entre 5 a 10

Las edificaciones, maquinarias y equipos, u otros bienes y cualquiera de sus partes o componentes cuando se venda o se avizora que no generará beneficios económicos futuros son dados de baja al momento que esto ocurra; y la pérdida o beneficio que resulte de ello se muestra en el estado de resultados.

2.10. Arrendamiento

La empresa en su condición de arrendador no transfiere todos los riesgos y los beneficios inherentes a las propiedades, materia de arriendo, salvo el de mantenimiento para mantener el bien en condiciones operativas. Costos incurridos en la negociación o renegociación son incluidos en el costo del bien arrendado y se reconocen como gastos en el mismo tiempo que dura el arrendamiento en base a los ingresos por arrendamiento.

2.11. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras constituidas por préstamos y cuentas por pagar, provienen de las entidades financieras como de terceros, que son reconocidos inicialmente a su valor razonable, y luego al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia que se produzca con relación a los fondos recibidos con el monto a devolverse se reconoce en resultados.

Todos los gastos en que se incurre para la obtención del préstamo, entre ellos comisiones e intereses se reconocen como costo de la fuente de financiamiento, a través de cargas financieras, por lo tanto no son objeto de capitalización.

Estas obligaciones son clasificadas como pasivos corrientes en tanto se venzan dentro de los 12 meses y no corrientes aquellos que sobrepasan este tiempo.

2.12. Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones derivadas de las adquisiciones de vehículos y repuestos en el curso normal de los negocios, y éstos se clasifican inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado.

2.13. Beneficios de los trabajadores.

a) Participación en las utilidades

La empresa reconoce un pasivo y gastos por participación de los trabajadores en las utilidades equivalentes al 8% de la base imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente.

2.14. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de Resultados con excepción de partidas reconocidas en otros resultados integrales o patrimonio, por consiguiente comprende tanto el impuesto corriente como los diferidos.

El impuesto a la renta se calcula de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha de los estados financieros, cuya evaluación está a cargo de la Gerencia, con ocasión de la presentación de la Declaración Jurada anual, poniendo atención en la interpretación de las normas relacionadas a dicho impuesto.

El impuesto a la renta diferido (pasivo) se reconoce en el pasivo sobre la base de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y su saldo en los estados financieros usando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando se realice.

El impuesto a la renta diferido (Activo) se reconoce en la medida que sea posible que se generen beneficios tributarios futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

2.15. Capital emitido

Las acciones se clasifican dentro del patrimonio de la empresa, incluyendo las capitalizaciones de las utilidades.

2.16. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la empresa se reconoce como pasivo en el estado de situación financiera en el período en que sea aprobado por los accionistas.

3. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Sobre la base de la Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores N°102-2010-EF/94.01.1 de fecha 14 de octubre del 2010, a través del cual obligan a las empresas que no están bajo la Supervisión adoptar las NIIF emitidas por la IASB vigentes a partir del ejercicio, por cuyo motivo la empresa adopta por primera vez las NIIF para la formulación de sus estados financieros de uso general.

Dichos Estados Financieros separados que la empresa formula se preparó de acuerdo a las NIIF, para cuyo caso fue necesario hacer la transición a partir del 01 de enero del 2012 (Nota 3.2.)

3.1. Aplicación de exenciones obligatorias y exenciones opcionales

Sobre el particular la NIIF 01 “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez” establece a que las empresas adopten éstas por primera vez, tomando en consideración ciertas excepciones obligatorias respecto a la aplicación retrospectiva de ciertas NIIF. Del mismo modo, establece ciertas exclusiones opcionales a la aplicación retrospectiva de la NIIF; por cuyo motivo la empresa adopto opcionalmente los siguientes:

3.1.1 Para las partidas de terrenos, construcciones y unidades de transporte se utilizó el valor razonable como costo atribuido, sobre la base de tasación, a la fecha de transición.

3.1.2 Del mismo modo tanto para los terrenos como las construcciones consideradas como inversiones inmobiliarias se ha utilizado el valor razonable como costo atribuido en base a la tasación, a la fecha de transición.

3.2. Conciliación del estado de situación financiera al 1° de enero del 2012

	PCGA	RECLASIF.	AJUSTES	NOTA	NIIF
	S/. 000	S/. 000	S/. 000		S/. 000
ACTIVO					
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalente de efectivo	9,873				9,873
Cuentas por Cobrar Comerciales	9,985				9,985
Otras cuentas por Cobrar	1,482				1,482
Existencias	3,622				3,622
Gastos contratados por anticipado	10				10
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24,972				24,972
ACTIVO NO CORRIENTE					
Activos Finan. Mant. hasta su ven-	1,883				1,883
Inversiones Inmobiliarias	3,834		14,119		17,953
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	4,397		9,883		14,280
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10,114		24,002		34,116
TOTAL ACTIVO	35,086		24,002		59,088

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario	134		134
Obligaciones Financieras	2,845		2,845
Cuentas por pagar comerciales	11		11
Otras Cuentas por Pagar	7,230		7,230
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10,220		10,220
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Cuentas por Pagar relacionadas	2,778		2,779
Ingresos Diferidos	1,406		1,406
Impuestos a la renta diferido-Pasivo		65	65
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4,184	65	4,250
TOTAL PASIVO	14,404	65	14,470
PATRIMONIO			
Capital	7,500		7,500
Reserva Legales	1,500		1,500
Otras Reservas	9,094		9,094
Resultados Acumulados	2,588	23,937	26,525
TOTAL PATRIMONIO	20,682	23,937	44,619
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	35,086	24,002	59,089

3.3. Conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012

	PCGA	RECLASIF.	AJUSTES	NOTA	NIIF
	S/. 000	S/. 000	S/. 000		S/. 000
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8,887				8,887
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,672				12,672
Otras cuentas por cobrar	1,472	-347			1,125
Existencias	5,444	347			5,791
Otros Gastos Pagados por Anticipado	19				19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	28,494				28,494
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inversiones Mobiliarias	1,533				1,533
Inversiones al método de participación	2,839				2,839
Inversiones Inmobiliarias	3,805		14,696		18,501
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	4,055		10,303		14,358
Otros Activos	529				529
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	12,761		24,999		37,760
TOTAL ACTIVO	41,255		24,999		66,254

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios	2		2
Cuentas por Pagar Comerciales	111		111
Otras Cuentas por Pagar	5,058		5,058
Porción cte. de deuda a mediano plazo	2,943		2,943
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8,114		8,114
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda a mediano plazo	3,370		3,370
Otras cuentas por pagar relacionadas	5,178		5,178
Pasivo Diferido	1,453		1,453
Impuesto Diferido		65	65
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	10,001		10,066
TOTAL PASIVO	18,115	65	18,180
PATRIMONIO			
Capital	9,100		9,100
Reservas	1,680		1,680
Otras Reservas	9,104		9,104
Resultados Acumulados	3,256	24,934	28,190
TOTAL PATRIMONIO	23,140	24,934	48,074
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	41,255	24,999	66,254

3.4. Conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013

	PCGA	RECLASIF.	AJUSTES	NOTA	NIIF
	S/. 000	S/. 000	S/. 000		S/. 000
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	10,277				10,277
Cuentas por Cobrar Comerciales	14,006				14,006
Otras cuentas por cobrar	1,436	-1,141			295
Existencias	6,141	1,141			7,282
Otros Gastos Pagados por Anticipado	14				14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	31,874				31,874
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inversiones Mobiliarias	2,634				2,634
Inversiones al método de participación	1,553				1,553
Inversiones Inmobiliarias	3,777		15,337		19,114
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	4,391		11,217		15,608
Otros Activos	440				440
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	12,795		26,554		39,349
TOTAL ACTIVO	44,669		26,554		71,223

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios	8		8
Cuentas por Pagar Comerciales	56		56
Otras Cuentas por Pagar	4,015		4,015
Porción cte de deuda a mediano plazo	4,733		4,733
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8,812		8,812
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda a mediano plazo	2,592		2,592
Otras cuentas por pagar relacionadas	5,676		5,676
Pasivo Diferido	1,807		1,807
Impuesto Diferido		65	65
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	10,075	65	10,140
TOTAL PASIVO	18,887	65	18,952
PATRIMONIO			
Capital	9,100		9,100
Reservas	1,820		1,820
Resultados Acumulados	14,862	26,489	41,351
TOTAL PATRIMONIO	25,782	26,489	52,271
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	44,669	26,554	71,223

3.5. Conciliaciones del Patrimonio

	2014	2013	2012	01/01/2012
Patrimonio según PCGA	30,087	25,782	23,140	20,682
Ajustes:				
Costo asumido de Inversiones Inmobilia.	15,950	15,337	14,696	14,119
Costo asumido de Inmu. Maquin. Y Equi.	13,386	11,217	10,303	9,883
Impuesto Diferido.	-65	-65	-65	-65
PATRIMONIO BAJO NIIF	59,358	52,271	48,074	44,619

4. NOTAS A LA CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y RESULTADOS AL 1° DE ENERO DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013.

- a) Según los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el país, los anticipos a proveedores son registrados como existencias por cuya razón la empresa hizo un análisis de los anticipos; y como resultado de dicho análisis reclasifico en el ejercicio 2012 S/. 347,437 y el 2013 S/. 1'140,589 de otras cuentas por cobrar (anticipo a proveedores) a existencias.

b) Inversiones Inmobiliarias

De acuerdo a PCGA, las inversiones en terrenos y construcciones destinadas a obtener rentas, se venía registrando al costo menos la depreciación de la edificación, cuyo cálculo se hizo bajo el monto de línea recta.

Según NIIF, la empresa se acogió a la excepción descrito en el párrafo 16 de la NIIF, 1 para considerar el valor razonable, de ciertos bienes del activo fijo, (inversiones) a la fecha de transición (01 de enero 2012), como su costo asumido. El valor razonable, principalmente de los terrenos se estableció sobre la base de tasaciones técnicas a cargo de peritos independientes, a raíz de la tasación, el costo, inversiones se ha incrementado a un monto acumulado neto de S/. 14'119.; 14'696 y 15'337; al 01 de enero de 2012 y 31 de diciembre del 2012 y 2013 respectivamente.

c) Inmuebles, maquinaria y equipo

De conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, la empresa registraba los elementos conformantes del activo fijo al costo menos la depreciación, cuyas tasas eran las consideradas en la norma tributaria.

Con ocasión a la adopción a las NIIF, la empresa se acogió a la excepción contemplada en la NIIF 1 para considerar el valor razonable de ciertos bienes del activo fijo a la fecha de transición (01 de enero del 2012), como un costo asumido. El valor razonable fue determinando sobre la base de tasaciones llevadas a cabo por peritos independientes, que también determino la vida útil de la edificación

Debido a las tasaciones, el costo del activo fijo ha sufrido incrementos en un importe acumulado neto de S/. 9'882,797 al 1° de enero del 2012, S/. 10'303,260 al 31 de diciembre del 2012 y S/. 11'216,751 al 31 de diciembre del 2013.

d) Impuesto a la renta diferido

A raíz de ajustes de las partidas del Estado de Situación Financiera, como resultado de la adopción de las NIIF, se han generado diferencias respecto a sus bases tributarias, generando impuesto a la renta diferido pasivo de S/. 64,799 al 1° de enero del 2012.

e) La adopción a las NIIF no ha tenido impacto en el estado de resultados como el Estado de Flujos de Efectivo, por cuya razón no hubo conciliación alguna.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/. 000	S/. 000
Caja (a)	141	233
Fondo Fijo	1	1
Cuentas Corrientes (b)	12,543	9,901
Depósitos a Plazo (c)	1,430	0
Fondos sujetos a restricción	45	142
Sobregiros Bancarios		-8
	<u>14,160</u>	<u>10,269</u>

a) Fondos en efectivo en poder de la compañía, por cuentas de cobrar a clientes.

- b) La compañía mantiene cuentas corrientes a diversas entidades financieras, las que generan intereses cuya disponibilidad no está sujeto a restricción alguna.
- c) Dicho depósito corresponde al efectuado por la Compañía a un plazo de 01 año cuya tasa de intereses es del 5%, promedio anual.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de esta cuenta es la siguiente:

	2014 S/. 000	2013 S/. 000
Cuentas por cobrar clientes	3,636	3,661
Letras en custodia	811	954
Letras en cobranza	7,716	6,613
Letras en descuento	2,263	2,421
Letras protestadas	421	393
Relacionados Llantas y Lubricantes S.R.L.	13	5
	<u>14,860</u>	<u>14,047</u>
Provisión por cuentas de cobranza dudosa	45	41
	<u><u>14,815</u></u>	<u><u>14,006</u></u>

Estas cuentas por cobrar provienen de la venta de vehículos, repuestos y servicios de mantenimiento tanto en moneda nacional como extranjera de vencimiento corriente y no genera intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa es el siguiente:

	2014 S/. 000	2013 S/. 000
Saldo Inicial	41	41
Provisión del año	4	
Recuperación del año		
Castigo del año		
Fondos sujetos a restricción		
Saldo Final	<u><u>45</u></u>	<u><u>41</u></u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la comparación del rubro:

	<u>2014</u> S/. 000	<u>2013</u> S/. 000
Préstamos a personal	2	1
Depósitos en garantía Alquileres	13	31

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Otros Depósitos en garantía	3	2
Entregas a Rendir		8
Anticipos a proveedores		0
Reclamaciones a Terceros	50	8
Crédito fiscal por IGV.		3
Otros cuentas por Cobrar Diversas	214	241
Prestamos		1
Entregas a rendir cuenta terceros	9	
Pagos a cuenta Tercera Categoría	1,868	
Régimen de Percepciones		
	<u>2,159</u>	<u>295</u>

8. EXISTENCIAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Vehículos nuevos	3,638	4,977
Vehículos usados		40
Repuestos y otros	1,205	1,124
Anticipo a proveedores	841	1,141
Provisión por desvalorización de existenc.		
	<u>5,684</u>	<u>7,282</u>

La provisión para desvalorización se hizo, sobre la base de los niveles de rotación de repuestos, según la opinión de la Gerencia cubre adecuadamente los riesgos de probables desvalorizaciones de las existencias al 31/13/2014.

9. OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Seguros pagados por anticipado (a)	19	13
Alquileres pagados por anticipado (b)	1	1
	<u>20</u>	<u>14</u>

a) Corresponde a pólizas de seguros contratados por la Compañía para cubrir riesgos como: local comercial-mercaderías.

b) Corresponde a algún pago por anticipado de alquiler de local.

10. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

La composición de esta cuenta es la siguiente:

	2014	2013
	S/. 000	S/. 000
Acciones de Urbanizadora "LA MERCED" S.A. (a)	1,430	1,430
Bonos de Titulación de Supermercados VEA (b)	4	4
Bonos de Titulación de los PORTALES (c)	1,025	1,200
Bonos CCB Subasta Interseguro.	367	
	<u>2,826</u>	<u>2,634</u>

a) URBANIZADORA LA MERCED S.A.

Es una empresa constituida en Huancayo en octubre de 1998 Cuya actividad principal es la venta de terrenos saneados en la cual la Compañía, tiene acciones comunes con participación en el capital social de la Urbanizadora LA MERCED S.A. en la proporción de 49.748%.

- b) Corresponde a la adquisición de 100 bonos de la urbanización los PORTALES en subasta con valor nominal de US\$ 5.000, el 13 de febrero del 2013, cuya tasa de adjudicación es de 7.34375% y el tipo de cambio de S/. 2.399624 por cada US\$ 1. En febrero del 2014 fue redimido US\$ 31,250 y en agosto el mismo monto con intereses de US\$ 17,211.91 y 16,064.45 respectivamente. El movimiento es el siguiente:

FECHA	DETALLE	MONTOS	INTERESES
		S/. 000	S/. 000
14/02/2014	Saldo Inicial	1,200	
14/02/2014	Amortización (Rescate)	88	48
14/08/2014	Amortización (Rescate)	87	45
	saldo al 31/12/14	<u>1,025</u>	<u>93</u>

11. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Este rubro comprende:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>DESCTOS</u>	<u>SALDO FINAL</u>
31/12/2014	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
TERRENOS				
Real 930 El Tambo Huancayo (a)	12,479	480		12,959
Giraldez y Amazonas Huancayo	3,450	133		3,583
EDIFICACIONES				
Giraldez y Amazonas Huancayo	572			572
Real 930 El Tambo Huancayo	2,868			2,868
	<u>19,369</u>	<u>613</u>		<u>19,982</u>
DEPRECIACION				
	255	29		284
	<u>19,114</u>			<u>19,698</u>

31/12/2013	<u>SALDO INICIAL</u> S/. 000	<u>ADICIONES</u> S/. 000	<u>DESCTOS</u> S/. 000	<u>SALDO FINAL</u> S/. 000
TERRENOS				
Real 930 El Tambo Huancayo	11,977	502		12,479
Giraldez y Amazonas Huancayo	3,311	139		3,450
EDIFICACIONES				
Giraldez y Amazonas Huancayo	572			572
Real 930 El Tambo Huancayo	2,868			2,868
	<u>18,728</u>	<u>641</u>		<u>19,369</u>
DEPRECIACION	<u>227</u>	<u>28</u>		<u>255</u>
	<u><u>18,501</u></u>			<u><u>19,114</u></u>

31/12/2012	<u>SALDO INICIAL</u> S/. 000	<u>ADICIONES</u> S/. 000	<u>DESCTOS</u> S/. 000	<u>SALDO FINAL</u> S/. 000
TERRENOS				
Real 930 El Tambo Huancayo	11,525	452		11,977
Giraldez y Amazonas Huancayo	3,186	125		3,311
EDIFICACIONES				
Giraldez y Amazonas Huancayo	572			572
Real 930 El Tambo Huancayo	2,868			2,868
	<u>18,151</u>	<u>577</u>		<u>18,728</u>
DEPRECIACION	<u>198</u>	<u>29</u>		<u>227</u>
	<u><u>17,953</u></u>			<u><u>18,501</u></u>

- a) Las inversiones en Real 930 incluye aportes de US\$ 1'060,000 más IGV e Impuesto de Promoción Municipal equivalentes a S/. 2'868,063 que hizo la Compañía a Supermercados Peruanos S.A. (SPSA), en merito a la cláusula decima del contrato de CONSTITUCION DE DERECHO DE SUPERFICIE QUE AMBOS SUSCRIBEN , el 10 de agosto del 2011 en virtud al cual la Compañía hace entrega del inmueble situado en Real 930 Tambo Huancayo, para que este construya un local comercial, el plazo del contrato es de 30 años renovables por cuyo derecho la Compañía por un lado aprueba una renta variable del 2% sobre las ventas netas de bienes y servicios del local comercial y una renta fija mensual de US\$ 18,905 ajustable anualmente por el Índice de Precio al Consumidor (CONSUMER PRICE INDEX) compilado por el BOREAV OF LABOR STATISTICS de Estados Unidos de Norteamérica más IGV e Impuesto de Promoción Municipal , en ambos casos por otro lado utiliza en cesión de uso un espacio denominado "LOCAL DE AUTOMOVILES" para promocionar y vender autos , a cambio de una contraprestación equivalente a US\$ 5.50 por cada metro cuadrado de área construido del indicado local más IGV e Impuesto Municipal que corresponde a las rentas cobradas el 2013 y 2014 se ha considerado en resultados, además incluye el local de la Av. Giráldez valuada en S/. 572,369.

12. INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

Este rubro comprende:

AÑO 2014	<u>SALDO INICIAL</u> S/. 000	<u>ADICIONES</u> S/. 000	<u>DESCUENTOS</u> S/. 000	<u>SALDO FINAL</u> S/. 000
TERRENOS				
Av. Primavera Surco 1185-Lima	3,139			3,139
Av. M. Castilla 480 El Tambo-Hyo.	8,915			8,915
EDIFICACIONES				
Av. Primavera Surco 1185-Lima	903			903
Av. M. Castilla 480 El Tambo-Hyo.	3,198	157		3,355
Av. Ejercito 750-Ayacucho	1,155	181		1,336
UNIDADES DE TRANSPORTE				
Muebles y Enseres	308	9		317
Equipos de Computo	56	15		71
Equipos de Comunicación	17	4		21
Equipos de Seguridad	28	3		31
Maq. Y otras Unidades de Explotación		41		41
Otros Equipos	68	2		70
Herramientas	24	2		26
	18,381	414		18,795
DEPRECIACIONES				
Edificios	2,114	731	-2169	676
Unidades de Transporte	386	15		401
Muebles y Enseres	155	28		183
Maq. Y otras Unidades de Explotación	80	21		101
Otros Equipos	17	7		24
Herramientas	2	3		5
Equipos de Computo	10	26		36
Equipos de Comunicación	3	2		5
Equipos de Seguridad	6	3		9
Difer. Produc. por el reord.			-9	-9
	2,773			1,431
	15,608			17,364

AÑO 2013	<u>SALDO INICIAL</u> S/. 000	<u>ADICIONES</u> S/. 000	<u>DESCUENTOS</u> S/. 000	<u>SALDO FINAL</u> S/. 000
TERRENOS				
Av. Primavera Surco 1185-Lima	2,901	238		3,139
Av. M. Castilla 480 El Tambo-Hyo.	8,239	676		8,915
EDIFICACIONES				
Av. Primavera Surco 1185-Lima	903			903
Av. M. Castilla 480 El Tambo-Hyo.	3,187	11		3,198
Av. Ejercito 750-Ayacucho	197	958		1,155
UNIDADES DE TRANSPORTE				
Muebles y Enseres	505	65		570
	287	21		308

Equipos de Computo	33	23	56
Equipos de Comunicación	13	4	17
Equipos de Seguridad	26	2	28
Maq. Y otras Unidades de Explotación			0
Otros Equipos	45	23	68
Herramientas	5	19	24
Equipos por recibir		4	4
	<u>16,341</u>	<u>2,044</u>	<u>18,381</u>

DEPRECIACIONES

Edificios	1,440	674	2,114
Unidades de Transporte	334	52	386
Muebles y Enseres	128	27	155
Maq. Y otras Unidades de Explotación	64	16	80
Otros Equipos	17	19	36
Herramientas		2	2
	<u>1,983</u>		<u>2,773</u>
	<u>14,358</u>		<u>15,608</u>

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>DESCUENTOS</u>	<u>SALDO FINAL</u>
AÑO 2012	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
TERRENOS				
Av. Primavera Surco 1185-Lima	2,792	109		2,901
Av. M. Castilla 480 El Tambo-Hyo.	7,928	311		8,239
EDIFICACIONES				
Av. Primavera Surco 1185-Lima	903			903
Av. M. Castilla 480 El Tambo-Hyo.	2,925	262		3,187
Av. Ejercito 750-Ayacucho	116	81		197
UNIDADES DE TRANSPORTE				
Muebles y Enseres	267	20		287
Equipos de Computo	24	11	2	33
Equipos de Comunicación	11	2		13
Equipos de Seguridad	26			26
Maq. Y otras Unidades de Explotación				0
Otros Equipos	7	38		45
Herramientas	4	1		5
	<u>15,498</u>	<u>845</u>		<u>16,341</u>
DEPRECIACIONES				
Edificios	800	640		1,440
Unidades de Transporte	257	77		334
Muebles y Enseres	103	25		128
Maq. Y otras Unidades de Explotación	54	10		64
Otros Equipos	4	13		17
	<u>1,218</u>			<u>1,983</u>
	<u>14,280</u>			<u>14,358</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	Porción Cte.	Porción No Cte.	Total	Porción Cte	Porción No Cte	Total
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Contrato de Arrendamiento Financiero				2,402		2,402
Letras Otros Instrument. Financieros	2,269		2,269			
INTERBANK (aporte PLAZA VEA) incluido						
intereses (868,701.57) dólares (a) BANCO CONTINENTAL (Cap. Trab.) incluido		2,597	2,597	658	2,429	3,087
Intereses (305,945.47) dólares (b)	914		914	1,673		1,673
Otras Obligaciones Financieras BANCO DE CREDITO PAGARE				0	47	0
BANCO DE CREDITO CAPITAL DE TRABAJO					116	116
	<u>3,183</u>	<u>2,597</u>	<u>5,780</u>	<u>4,733</u>	<u>2,592</u>	<u>7,325</u>

- a) Corresponde al préstamo que obtuvo la Compañía de US\$ 1'250,800 en enero del 2012, para aportar a Supermercados Peruanos S.A. (Nota 11) a 84 meses de plazo, con una tasa anual de interés de 5.86% cuyos montos fueron devengados en los años terminados al 31 de diciembre del 2012, 2013 y 2014 por US\$ 62,224.74; 59,504.34 y 54,019.73 respectivamente, los cuales se revelan en Gastos Financieros del Estado de Resultados y los intereses por devengar asciende a US\$ 111,423.46.
- b) La Compañía al 31 de diciembre del 2014 mantiene saldos de US\$ 302,149.39 del crédito que obtuvo, para capital de trabajo, de US\$ 500,000 con una tasa de interés del 4.3%. Dichos intereses y conciliaciones fueron devengados en el año terminado al 31 de diciembre del 2014 por US\$ 6,113.08, monto que se presenta a "GASTOS FINANCIEROS" del ESTADO DE RESULTADOS.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
No emitidas , facturas, boletas y otros	39	50
TOYOTA S.A.	11	
Otros Proveedores	57	
Cuentas por pagar relacionadas	3	6
	<u>111</u>	<u>56</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR 2014.

Este rubro comprende:

	2014	2013
	S/. 000	S/. 000
Remuneraciones por pagar		72
Impuestos y Contribuciones Sociales por pagar	602	358
Participación de Trabajadores		469
Cuentas por pagar a accionist, direct. y gerent.	72	291
Préstamos a trabajadores	477	
Otras remuneraciones por pagar	230	
Otras cuentas por pagar (a)	2,564	2,825
	<u>3,945</u>	<u>4,015</u>

(a) Este rubro está constituido por:

Reclamaciones a terceros	6
Anticipos a clientes	260
Depósitos en custodia y cuenta corriente	2,136
Otras cuentas por pagar	162
	<u>2,564</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Préstamo de Urbanización LA ... S.A. (a)	4,573	4,278
Préstamo de Llantas y Lubricantes S.R.L. (b)	1,495	1,398
	<u>6,068</u>	<u>5,676</u>

- a)** Corresponde a préstamo obtenido de US\$ 1'530,000 con intereses cuya tasa mensual es de 0.75%, habiendo devengado al 31 de diciembre del 2013 y 2014 US\$ 11,694.96, monto que se muestra en el rubro de Gastos Financieros del Estado de Resultados.
- b)** Préstamo de US\$ 500,000 con intereses a la tasa anual de 9.00%, habiendo devengado intereses al 31/12/14 por US\$ 4,500 el mismo que se incluye en el Estado de Resultados, rubro "Gastos Financieros" al tipo de cambio de cierre mensual de aproximadamente.

17. PATRIMONIO

a) Capital

Al 31 de diciembre del 2014, 2013, 2012 y al 1° de enero del 2012, el capital social está constituido por S/. 12'300, 000 acciones comunes íntegramente suscritos y pagados de un valor nominal de S/. 1.00 cada una (S/. 9'100,000 acciones comunes totalmente suscritos y pagados al 31 de diciembre del 2013 pagados de un valor nominal de S/. 1.00 cada una). En junta universal de accionistas de fecha de fecha 30 de junio del 2014 se acordó realizar la capitalización de la utilidad del ejercicio del año 2013 por S/. 3'200,000, del mismo modo mediante Junta Universal de Accionistas del 30 de octubre del 2012, se acordó realizar la capitalización de la utilidad del ejercicio del año 2011 por S/. 1'600,000.

Al 31 de diciembre del 2014 la estructura de participación accionaria de la empresa es como sigue:

Porcentaje de participación individual del capital.	Numero de Accionistas	Porcentaje Total de Participación
Del 1 al 100	4	100.00

b) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la detracción del 10% de la utilidad neta hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado.

Al 31 de diciembre del 2014, 2013, 2012 la reserva legal constituida aun no alcanzo al monto máximo establecido por la Ley General de Sociedades, sin embargo al 01 de enero del 2012 se alcanzó el monto máximo establecido.

c) Reservas Facultativas

De conformidad con el estatuto de la empresa, se ha constituido reserva facultativa, de modo que al 31 de diciembre del 2014, 2013, 2012 y 1° de enero del 2012 ascienda a S/. 9' 998,330; 11'144,087; 9'104,556 y 9'093,898, respectivamente con ocasión de la capitalización de las utilidades del 2011 se destinó para esta reserva S/. 10'658

d) Resultados Acumulados

En este rubro está incluido el excedente derivado de la revaluación efectuada a inversiones inmobiliarias (terrenos y construcciones) e inmueble maquinaria y equipo, terrenos, construcciones y unidades de transporte menos el impuesto diferido resultante de estas operaciones con ocasión de la adopción a las NIIF, por S/. 15'950,134 y S/. 11'129,759 respectivamente y una regularización de la depreciación de edificaciones de S/. 2'191,847.

18. VENTAS

Este rubro está constituido por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Ventas de vehículos nuevos	104,580	94,573
Ventas de vehículos usados		32
Ventas de repuestos y otros	8,920	7,248
Prestación de servicios- Terceros	2,196	1,760
	<u>115,696</u>	<u>103,613</u>
Descuentos rebajas y bonificaciones concedidas	-23	-1,318
	<u><u>115,673</u></u>	<u><u>102,295</u></u>

19. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Alquileres de terrenos	993	892
Tramites de placa	415	334
Descuentos por campaña	2,403	2,690
Otros descuentos, rebajas y bonificaciones obt.	510	518
	<u>4,321</u>	<u>4,434</u>

20. GASTOS DE VENTA

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Servicios de terceros	2,929	2,424
Gastos generales	1,994	1,380
Provisión del ejercicio	387	360
	<u>5,310</u>	<u>4,164</u>

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Remuneración y beneficios sociales	1,015	1,077
Servicios de terceros	366	476
Gastos generales	363	250
Provisiones del Ejercicio	10	201
	<u>1,754</u>	<u>2,004</u>

22. OTROS INGRESOS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Otros ingresos de gestión	753	1,822
Incentivos al concesionario	272	306
Incentivo al vendedor	340	248
Franquicias siniestros	327	283
Recuperación de provisión	0	
	<u>1,692</u>	<u>2,659</u>

23. OTROS GASTOS

Este rubro está constituido por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Cargas de personal		733
Servicios prestados por terceros		150
Tributos		16
Provisión del ejercicio		264
Otros gastos de gestión		108
		<u>1,271</u>

24. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Ingresos:		
Ingresos por redondeo		
Otros ingresos	60	42
Intereses	1,978	57
Descuentos por pronto pago	24	21
Préstamos otorgados. Rendimientos ganados		1,644
Diferencia de cambio	1,923	2,281
	<u>3,985</u>	<u>4,045</u>
Gastos:		
Intereses y gastos de préstamo	200	650
Intereses y gastos de documentos	641	196
Perdida por diferencia de cambio	1,122	1,564
Gastos de arrendamiento financiero		0
Descuentos por pronto pago	32	40
Otras cargas financieras. Descontad. o vendidos	253	218
	<u>2,248</u>	<u>2,668</u>
NETO	<u>1,737</u>	<u>1,377</u>

25. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las actividades de la empresa están expuestas a una serie de riesgos, principalmente financiero que incluye los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, tasas de intereses, crédito y liquidez. El programa de administración de riesgos de la empresa está orientado a minimizar dichos riesgos.

La Administración de la empresa conoce de las condiciones existentes en el mercado financieros, sobre cuya base de este conocimiento y experiencia controla los riesgos de liquidez, moneda y créditos, siguiendo las políticas aprobadas por el directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

a) Riesgo de tipo de cambio

Parte de los depósitos en cuentas corrientes en entidades financieras locales que hace la empresa es en moneda extranjera, por consiguiente está expuesta a las fluctuaciones del tipo de cambio de moneda extranjera. La empresa no hace uso de instrumentos financieros derivados para cubrir este riesgo. La administración considera que las fluctuaciones futuras en el tipo de cambio de la moneda peruana frente al dólar norteamericano no afectarán significativamente los resultados de operaciones futuras de la empresa.

Los saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre, publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, al 31 de diciembre del 2014, el tipo de cambio utilizado por la empresa para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/2.989 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente (2.794 por US\$ 1.00 para la compra y 2.796 por US\$ para la venta el 2013).

La empresa, a través de la Gerencia, ha decidido aceptar estos riesgos, toda vez que no ha tomado ni contratado operaciones que cubra dichos riesgos.

b) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a que los clientes que no pueden cumplir sus obligaciones en relación al contrato de ventas, generando una pérdida financiera. Por la naturaleza de sus operaciones la empresa está expuesta a este riesgo al igual que por sus actividades de financiamiento y los depósitos a las entidades financieras.

Con relación a las cuentas por cobrar, el riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, de acuerdo a las políticas de ventas, procedimientos y controles establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero; toda vez que la empresa cuenta con amplia base de clientes, principalmente, locales con solvencia crediticia.

La Gerencia considera que la empresa no tiene riesgos crediticios significativos sobre las cuentas por cobrar debido a que están adecuadamente garantizadas con muy pocas probabilidades de incobrabilidad.

Las transacciones de la empresa están bancarizadas, por cuya razón, los excedentes de efectivo son depositados en bancos de primer nivel, los mismos que son manejados por la administración, de acuerdo a las políticas establecidas. La empresa no concentra sus ventas en pocos clientes.

c) Riesgo de liquidez

La empresa cuenta con suficiente liquidez de ahí que su fuente de financiamiento está constituido por su propio capital, sin embargo eventualmente recurre a entidades financiera para mantener su liquidez. La empresa mantiene activos financieros, en entidades bancarias, suficiente como para disponer de ellos en cualquier momento.

Adicionalmente a estos depósitos la empresa cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite acceder a líneas de crédito en las principales entidades financieras, con razonables tasas de interés.

26. SITUACION 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 exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros separados, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como grabables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta es de 30%.
- b) El impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a los ingresos de la empresa, como sigue:

	2014	2013	2012
	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Utilidad antes del impuesto a la renta	5'450,156	5'337,226	3'255,752
Adiciones	33,909	59,910	11,949
BASE IMPONIBLE	5'484,065	5'397,136	3'267,701
Impuesto calculado aplicando la tasa del 30%	1'645,220	1'619,141	980,310
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMP.	3'838,845	3'777,995	4'248,011

- c) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el cálculo del impuesto a la renta determinado por la Empresa en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los años 2007 al 2011 están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Empresa, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.