

DATOS PARA EL INFORME

Nombre de la empresa : CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.
Año a Procesar : 2014
Factor anual : 1
Factor Promedio anual : 1

Tipo de Cambios Activos : 2.981
Tipo de Cambio Pasivos : 2.989



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

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

C O N T E N I D O

	Pág.
Dictamen sobre el examen a los estados financieros	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directorio de CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia determina que es 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 nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar 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 de los riesgos de que existen errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Arequipa, Perú

Mayo 06 del 2015

Refrendado por:

José Salas Chávez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 219

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	Nota 4	3,212,078	9,498,786
Cuentas por cobrar comerciales neto	Nota 5	6,749,585	10,194,772
Otras cuentas por cobrar neto	Nota 6	4,319,279	1,499,139
Inventarios neto	Nota 7	4,805,937	9,735,652
Gastos contratados por anticipado	Nota 8	284,417	935,869
Activo Diferido		79,123	
Total Activo Corriente		19,450,419	31,864,218
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos contratados por anticipado	Nota 8	435,927	--
Propiedades, planta y equipo neto	Nota 10 y 11	31,688,029	32,010,858
Activos Intangibles, neto	Nota 12 y 13	296,497	308,006
Total Activo No Corriente		32,420,453	32,318,864
TOTAL ACTIVO		51,870,872	64,183,082
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios	Nota 15	--	--
Obligaciones financieras	Nota 14	6,481,868	6,632,374
Cuentas por pagar comerciales	Nota 16	11,613,830	15,262,530
Otras cuentas por pagar	Nota 17	1,894,116	5,977,519
Pasivo Diferido		--	--
Total Pasivo Corriente		19,989,814	27,872,423
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	Nota 14	3,053,289	3,871,102
Total Pasivo No Corriente		3,053,289	3,871,102
TOTAL PASIVO		23,043,104	31,743,525
PATRIMONIO			
Capital social	Nota 18	11,000,000	11,000,000
Excedente de revaluación	Nota 19	11,529,770	11,529,770
Reserva legal	Nota 20	1,328,330	1,328,330
Resultados acumulados		4,969,669	8,581,457
TOTAL PATRIMONIO		28,827,769	32,439,557
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		51,870,872	64,183,082

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS

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

(Expresado en Nuevos Soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Ventas netas	Nota 21	196,372,134	250,185,326
Costo de ventas	Nota 22	(177,282,545)	(223,317,136)
UTILIDAD BRUTA		19,089,589	26,868,190
Gastos de administración	Nota 23	(4,319,787)	(5,773,708)
Gastos de venta	Nota 24	(12,883,704)	(12,602,103)
Ingresos diversos		308,753	704,829
UTILIDAD OPERATIVA		2,194,851	9,197,208
<i>Otros Ingresos y Egresos</i>	Nota 25		
Ingresos financieros		1,831,366	5,581
Gastos financieros		(688,544)	(668,079)
Diferencia de cambio neto		(2,414,652)	(79,731)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		923,021	8,454,979
Impuesto a la Renta	Nota 28	(334,809)	(2,628,523)
RESULTADO DEL EJERCICIO		588,212	5,826,456
Utilidad (pérdida) básica por acción común		0.0534	0.5297
Utilidad (pérdida) diluida por acción común		0.0534	0.5297

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	<u>588,212</u>	<u>5,826,456</u>
Incremento por revaluación terrenos	<u>-.-</u>	<u>11,529,770</u>
Total de Resultados Integrales	<u>-.-</u>	<u>11,529,770</u>

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(expresado en nuevos soles)

	<u>Capital Social</u>	<u>Excedente de Revaluación</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	11,000,000	11,529,770	772,298	5,728,448	29,030,516
Detracción a reserva legal	-.-	-.-	556,032	(556,032)	-.-
Distribución de utilidades	-.-	-.-	-.-	(2,400,000)	(2,400,000)
Por ajuste del ejercicio	-.-	-.-	-.-	(17,415)	(17,415)
Resultado del periodo	-.-	-.-	-.-	5,826,456	5,826,456
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	11,000,000	11,529,770	1,328,330	8,581,457	32,439,557
Por ajuste del ejercicio	-.-	-.-	-.-	(4,200,000)	(4,200,000)
Resultado del periodo	-.-	-.-	-.-	588,212	588,212
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	11,000,000	11,529,770	1,328,330	4,969,669	28,827,769

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de los estados financieros

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 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	327,847,469	439,170,375
Otros cobros operativos		
Menos: Pago a proveedores	(263,600,493)	(363,400,421)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(11,490,979)	(9,552,596)
Pago de tributos	(59,959,408)	(64,829,047)
Otros pagos operativos		
(DISMINUCION) AUMENTO DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(7,203,411)</u>	<u>1,388,311</u>
<u>Actividades de Inversión</u>		
Menos: Pago por compra de inmuebles maquinaria y equipo	191,743	(935,801)
Pago por compra de intangibles	(455,240)	(134,123)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(263,497)</u>	<u>(1,069,924)</u>
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
Ingresos por sobregiros bancarios	5,380,200	219,452
Ingresos por préstamos bancarios	--	--
Pago de dividendos	(4,200,000)	(2,417,415)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión	--	535,234
AUMENTO DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>1,180,200</u>	<u>(1,662,729)</u>
DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(6,286,708)	(1,344,342)
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	9,498,786	10,843,128
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>3,212,078</u></u>	<u><u>9,498,786</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado neto del ejercicio	588,212	5,826,456
Más : Ajustes al resultado del ejercicio		
Depreciación y amortización del período	621,881	594,952
Otros ajustes	190,836	(196,081)
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
Disminución de ctas. por cobrar comerciales	(3,435,719)	1,814,763
(Disminución) Aumento de otras cuentas por cobrar	--	--
(Disminución) Aumento de existencias	(4,929,712)	(1,396,121)
Aumento (Disminución) de otros activos no financieros	1,551,826	522,381
Aumento (Disminución) de tributos por pagar	--	--
Aumento (Disminución) de remuneraciones por pagar	(1,179,666)	7,500
Aumento de cuentas por pagar comerciales	--	--
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	(611,069)	(7,396,681)
(DISMINUCION) AUMENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(7,203,411)</u>	<u>(222,831)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

CLASIFICACION DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre del 2014			Al 31 de diciembre del 2013				
	Valor razonable	Cuentas por cobrar	Pasivos financieros	TOTAL	Valor razonable	Cuentas por cobrar	Pasivos financieros	TOTAL
ACTIVO								
Efectivo	3,212,078			3,212,078	9,498,786			9,498,786
Cuentas por cobrar		6,749,585		6,749,585		10,194,772		10,194,772
Otras cuentas por cobrar		4,319,279		4,319,279		1,499,139		1,499,139
	<u>3,212,078</u>	<u>11,068,865</u>		<u>14,280,942</u>	<u>9,498,786</u>	<u>11,693,911</u>		<u>21,192,697</u>
PASIVO								
Otros pasivos financieros a corto y largo plazo			9,535,158	9,535,158			10,503,476	10,503,476
Cuentas por pagar comerciales			11,613,830	11,613,830			15,262,530	15,262,530
Otras cuentas por pagar			1,894,116	1,894,116			5,977,519	5,977,519
			<u>23,043,104</u>	<u>23,043,104</u>			<u>31,743,525</u>	<u>31,743,525</u>

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2012

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Antecedentes

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS SAC, se constituyó mediante escritura pública del 10 de abril de 2000 en los Registros Públicos de Arequipa, con el propósito de dedicarse a la distribución, comercialización de vehículos automotores, venta de autopartes y prestación de servicios de mecánica, planchado y pintura.

CONCESIONARIOS AUTORIZADOS SAC inicio sus operaciones el 23 de enero del 2003, con la distribución de vehículos y autopartes marca Toyota.

b) Aprobación de los Estados

De acuerdo a la Ley General de Sociedades, los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados el 10 de marzo del 2015. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 18 de marzo del 2014.

Para el desarrollo de sus actividades la compañía cuenta para el ejercicio 2014 con 156 trabajadores y en el periodo de 2013 contó con 150 trabajadores.

	<u>Al 31.12.2013</u>	<u>Adiciones (Deducciones)</u>	<u>Al 31.12.2014</u>
Funcionarios	11	0	11
Empleados	98	6	104
Obreros	41	0	41
	<u>150</u>	<u>6</u>	<u>156</u>

2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases para la preparación y presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y vigentes a dicha fecha.

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas

(a) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de Cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo. Con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. Tal como se puede apreciar más detalladamente en la nota 4 a los estados financieros.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a relacionadas y otros activos, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para desvalorización de cuentas por cobrar cuando es aplicable.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. Después de su reconocimiento inicial.

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar a relacionadas y otros pasivos.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

(c) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos estos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(d) Transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir, su moneda funcional. La Gerencia de la Compañía considera al Nuevo Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional.

Las transacciones denominadas en moneda extranjera son inicialmente registradas en nuevos soles usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio de cierre vigente a la fecha del estado de situación financiera, fijado por la Superintendencia de Banca y Seguros. Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera establecidos al costo histórico son trasladados a nuevos soles al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para administrar su exposición al riesgo asociado a las fluctuaciones de moneda extranjera.

Estos instrumentos son medidos a su valor razonable y reconocidos como activos cuando dicho valor es positivo y como pasivos cuando es negativo, registrándose cualquier ganancia o pérdida por el cambio en dicho valor en el estado de resultados integrales.

(e) Efectivo y equivalente de efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(f) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar a cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales, se contabilizan de la siguiente manera:

- Existencias por recibir
Al costo específico de adquisición

El valor de realización es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con debito/cargo a resultados.

(g) Propiedades, planta y equipo

El rubro inmuebles, maquinaria y equipo es registrado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la provisión por deterioro del valor de los activos de larga duración. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. También forman parte del costo los gastos financieros de los bienes en construcción bajo financiamiento hasta su puesta en operación.

Los trabajos en curso representan mejoras de inmuebles y construcciones y se registran al costo. Los trabajos en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen una vida útil ilimitada por lo que no se deprecian. La depreciación de los otros activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante su vida útil. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

Concepto	Años
Edificios y otras construcciones	33
Maquinaria	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición, se incluye en el estado de resultados integrales.

(i) Intangibles

Los intangibles se registran inicialmente al costo e incluyen principalmente los costos de adquisición de licencias de software, patentes y marcas. Un intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluirán a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente.

Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de la vida útil estimada por la Compañía.

(j) Deterioro del valor de los activos de larga duración

La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando existen eventos o cambios económicos que indican que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, excluyendo descuentos, impuestos y otros conceptos relacionados a las ventas. Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo, de forma tal que refleje el rendimiento efectivo del activo.

(l) Préstamos y costos de financiamiento

Los préstamos son reconocidos a su costo amortizado, incluyendo en su determinación los costos de emisión y las comisiones relacionadas a su adquisición. Los préstamos son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los gastos por intereses de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado.

Los costos de emisión de deuda corresponden a las comisiones de compromiso y otras comisiones de mantenimiento de las instituciones financieras, así como otros costos directos relacionados con el proceso de estructuración y contratos del préstamo. Tales costos se presentan deducidos del importe original de la deuda reconocida y se reconocen como gasto en el plazo de amortización del principal del préstamo a los que están relacionados usando el método del interés efectivo.

Los intereses que generan sus obligaciones financieras que se pueden atribuir directamente a la adquisición o construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado) se capitalizan como parte del costo de dicho activo, únicamente durante el plazo de su construcción.

(m) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

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

El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma Autoridad Tributaria.

(n) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero del estado de resultados integrales.

(o) Contingencias

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

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

(p) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada considerando que:

El numerador corresponde a la utilidad neta de cada año.

El denominador corresponde al promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

2.3 Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

(i) Vida útil y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de inmuebles, mobiliario y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(ii) Valor razonable de inmuebles, mobiliario y equipo:

Como parte del proceso de adopción de NIIF, la Compañía ha determinado el valor razonable de sus inmuebles, maquinaria y equipo sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente, las cuales consideran, entre otros, el costo de reposición y antigüedad de los bienes, y las condiciones de mercado en la fecha de transición a NIIF (01 de enero de 2010).

(iii) Desvalorización de activos de larga duración

En cada fecha del estado de situación financiera, la Compañía analiza la existencia de indicios que pudiese generar la desvalorización de sus activos de larga duración. En caso se identifiquen dichos indicios, la Gerencia estima el valor de uso sobre la base de un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los próximos años y no incluyen las inversiones futuras significativas que aumentarían el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los flujos de efectivo futuros esperados. Los principales supuestos que considera la Gerencia.

(iv) Recuperación de los activos tributarios diferidos

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(v) Valor razonable de instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueden ser derivados de mercados activos, su valor razonable es determinado usando técnicas de valuación las cuales incluyen el modelos de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

2.4 Normas Internacionales emitidas aún no vigentes

Se presenta a continuación una lista de las normas e interpretaciones emitidas y modificadas, vigentes para períodos que se iniciaron el 1º de enero de 2013. La aplicación de estas normas en el año no han tenido efecto en los estados financieros de la compañía.

- NIC 1 "Presentación de las partidas de otros resultados integrales - Modificaciones a la NIC 1".

La enmienda requiere que las partidas de otros resultados integrales se agrupen juntas en dos secciones:

- a) Las que podrían van a reclasificarse o podrían reclasificarse en utilidades o pérdidas.
- b) Las que no se van a reclasificar

- NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

La NIIF 10 reemplaza a la NIC 27 (2008) Estados Financieros Consolidados y separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades de cometido específico.

- NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos".

La NIIF 11 reemplaza a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos y la interpretación SIC 13 Entidades controladas conjuntamente - Aportes no monetarios de los participantes, y requiere que los negocios conjuntos se clasifiquen sea como:

- a) Operaciones conjuntas - donde las partes con control conjunto tienen derecho a activos y obligaciones por pasivos, o
- b) Negocios conjuntos - donde las partes con control conjunto tienen derechos a los activos netos de la participación.

Los negocios conjuntos se contabilizan siguiendo el método de la participación patrimonial (la NIIF 11 no permite la consolidación proporcional).

- NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades".

La NIIF 12 establece los requisitos sobre información a revelar relacionados con la participación de la entidad en subsidiarias, acuerdos conjuntos asociadas y entidades estructuradas.

- NIIF 13 "Medición del valor razonable".

La NIIF 13 establece el marco para determinar la medición del valor razonable y la información a revelar relacionada con la medición del valor razonable. Como resultado, la guía y exigencias relacionadas con la medición del valor razonable que anteriormente se ubicaban en otras NIIF ahora han sido ubicadas en la NIIF 13.

Además, la NIIF 13 debe aplicarse en forma prospectiva por lo cual no se ha presentado información comparativa a revelar.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar (modificaciones, compensación de activos financieros y pasivos financieros).

Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos e información a revelar de participaciones en otras entidades: Guía de transición (modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 Y NIIF 12).

NIC 1 Presentación de Estados Financieros - (mejoras a las NIIF (Ciclo 2009 - 2011)).

NIC 16 Propiedades, planta y equipo - (mejoras a las NIIF (Ciclo 2009 - 2011)).

NIC 19 Beneficios a los empleados (revisada 2011)

NIC 27 Estados Financieros Separados (modificaciones)

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (modificaciones)

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación de las NIIF (Ciclo 2009 - 2011).

2.5 Transacciones que no han generado movimiento de fondos

Se ha efectuado una revaluación del terreno para mostrar a su valor razonable, resultando un aumento del activo fijo por S/. 11.529.770 del excedente de revaluación por S/. 11.529.770.

2.6 Instrumentos Financieros

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales el efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En opinión de la Gerencia de la compañía, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías:

3.- TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de Diciembre del 2014, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para la compra y de S/. 2.989 para la venta, para el año anterior fueron respectivamente S/. 2.794 y S/. 2.796 al 31 de diciembre de 2013.

	<u>US\$</u>	<u>S/.</u>
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,894,349	5,647,056
Cuentas por cobrar diversas	1,648,894.64	4,915,355
Gastos contratados por anticipado	232,476.00	693,011
Anticipos proveedores/mercadería	<u>4,805,937.29</u>	<u>14,326,499</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	<u>8,581,657.42</u>	<u>25,581,921</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales		
Préstamos bancarios y de terceros	3,190,082.81	9,535,158
Otras cuentas por pagar diversas	<u>103,402.30</u>	<u>309,069</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>3,293,485.11</u>	<u>9,844,227</u>
ACTIVOS NETOS	<u>5,288,172</u>	<u>15,737,694</u>

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de:	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	3,776	264
Fondo fijo	15,700	16,828
Cuentas corrientes, moneda nacional (*)	892,261	1,002,721
Cuentas corrientes, moneda extranjera (**)	2,290,441	8,469,073
Inversiones financieras	9,900	9,900
	<u>3,212,078</u>	<u>9,498,786</u>

(*) La compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales y en moneda nacional, ya sea en la ciudad de Lima o en el interior del país. Estos fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(**) La compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en U.S. Dólares Americanos. Estos fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Facturas por cobrar comerciales nacionales	6,749,585	10,194,772
	<u>6,749,585</u>	<u>10,194,772</u>
(-) Provisión de cobranza dudosa	-.-	-.-
	<u>6,749,585</u>	<u>10,194,772</u>

Las cuentas por cobrar comerciales se originan por las ventas de productos, son consideradas de vencimiento corriente, no se devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cuentas por cobrar al personal	47,792	32,007
Otras cuentas por cobrar	1,696,593	230,523
Depósitos en garantía		14,571
Tributos Pagados por anticipado	2,574,895	1,221,474
Remuneraciones pagadas por anticipado		564
Otras cuentas por cobrar por anticipado		-.-
	<u>4,319,279</u>	<u>1,499,139</u>

7.- INVENTARIOS NETO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Mercaderías	4,805,937	9,735,652
	<u>4,805,937</u>	<u>9,735,652</u>

8.- GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013

CORRIENTE

Intereses	(*)	175,550	862,663
Alquileres		58,818	28,025
Seguros pagados por adelantado		27,389	22,521
Otras cargas diferidas		22,660	22,660
		<u>284,417</u>	<u>935,869</u>

(*) Los Intereses, corresponde a los intereses por prestamos del BBVA, letras e intereses comerciales

NO CORRIENTE

Intereses	(*)	<u>435,927</u>	<u>-.-</u>
Alquileres		<u>435,927</u>	<u>-.-</u>

(*) Los Intereses , corresponde a los intereses por prestamos del BBVA y letras al largo plazo

10.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES AL COSTO</u>	<u>VENTAS O RETIROS</u>	<u>OTROS CAMBIOS</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Terrenos	21,299,208	-.-	-.-		21,299,208
Edificios y otras construcciones	10,270,860	230,487	-.-	(150,679)	10,350,668
Maquinaria y equipo	50,651	16,760	-.-	-.-	67,411
Unidades de transporte	650,601	119,715	-.-	-.-	770,316
Muebles y enseres	443,221	20,807	-.-		464,028
Equipos diversos	1,016,323	28,914	(2,507)	-.-	1,042,730
Herramientas y unidades de reemplazo	25,398	-.-	-.-	-.-	25,398
Trabajos en curso	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
En 2013	<u>33,756,262</u>	<u>416,683</u>	<u>(2,507)</u>	<u>(150,679)</u>	<u>34,019,759</u>

11.- DEPRECIACION ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>APLICACIONES A RESULTADOS</u>	<u>VENTAS O RETIROS</u>	<u>OTROS CAMBIOS</u>	<u>SALDOS FINALES</u>	<u>TASA %</u>
Edificios y otras const.	796,705	308,484	-.-	-.-	1,105,189	3%
Maquinaria y equipo	1,929	5,287	-.-	-.-	7,216	10%
Unidades de transporte	340,636	107,561	-.-	-.-	448,197	20%
Muebles y enseres	189,293	41,548	-.-	-.-	230,841	10%
Equipos diversos	415,330	122,159	(1,253)	-.-	536,236	10%
Herramientas y unidades de reemplazo	1,511	2,540	-.-	-.-	4,051	25%
En 2013	<u>1,745,404</u>	<u>587,579</u>	<u>(1,253)</u>	<u>-.-</u>	<u>2,331,730</u>	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	<u>32,010,858</u>	<u>(170,896)</u>	<u>(1,254)</u>	<u>(150,679)</u>	<u>31,688,029</u>	

12.- INTANGIBLES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES AL COSTO</u>	<u>RETIRO</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Licencia y Software	<u>335,688</u>	<u>24,978</u>	<u>(2,569)</u>	<u>358,096</u>
En 2013	<u>335,688</u>	<u>24,978</u>	<u>(2,569)</u>	<u>358,096</u>

13.- AMORTIZACION ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>APLICACIONES A RESULTADOS</u>	<u>RETIRO</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Licencia y Software	<u>27,682</u>	<u>33,917</u>	<u>-,-</u>	<u>61,599</u>
En 2013	<u>27,682</u>	<u>33,917</u>	<u>-,-</u>	<u>61,599</u>
TOTAL NETO	<u>308,006</u>	<u>(8,939)</u>	<u>(2,569)</u>	<u>296,497</u>

14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	2014				2013
	Cap. Trabajo M.E.	Costo de Financiam.	Gastos Bancarios	Total	
Banco Continental	(1) 519,599	52,262	54	571,915	534,985
Banco Continental	(2) 429,575	83,480	54	513,110	479,978
Banco Continental	-.-	-.-	-.-	-.-	2,812,760
Banco Continental	-.-	-.-	-.-	-.-	2,804,651
Banco Continental	(3) 5,380,200	16,635	9	5,396,844	
	<u>949,174</u>	<u>135,743</u>	<u>108</u>	<u>6,481,868</u>	<u>6,632,374</u>

LARGO PLAZO

Este rubro comprende, en Moneda Extranjera:

T.C. 2.989

	2014				2013
	Cap. Trabajo M.E.	Costo de Financiam. ME	Gastos Bancarios ME	Total ME	
Banco Continental	(1) 909,298	91,459	94	1,000,851	1,471,212
Banco Continental	(2) 1,718,302	333,922	215	2,052,438	2,399,890
	<u>2,627,599</u>	<u>425,381</u>	<u>309</u>	<u>3,053,289</u>	<u>3,871,102</u>

- (1) Préstamo 960007107319 por un importe de US\$ 1,000,000.00 cuyo vencimiento es en setiembre del 2017 a una tasa de interés efectiva anual de 7%. Es un crédito hipotecario para la adquisición del local de Juliaca, y la garantía es el mismo local.
- (2) Préstamo 960008474410 por un importe de US\$ 1,000,000.00 cuyo vencimiento es en diciembre del 2019 a una tasa de interés efectiva anual de 7.35%. Es un crédito hipotecario para la adquisición del local de Hino Arequipa, y la garantía es el mismo local.

15.- SOBREGIROS BANCARIOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014	<u>2013</u>
Cuentas corrientes, moneda extranjera	-.-	-.-
	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>

16.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014	<u>2013</u>
CORRIENTE		
Facturas por pagar	11,613,830	15,262,530
	<u>11,613,830</u>	<u>15,262,530</u>

17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014	<u>2013</u>
Tributos por pagar	576,468	157,788
Remuneraciones y participaciones por pagar	633,481	1,549,997
Otras cuentas por pagar diversas	390,401	299,017
Ventas diferidas	293,765	3,970,717
	<u>1,894,116</u>	<u>5,977,519</u>

18.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre del 2014 a cifras históricas asciende a S/. 11 000 000 totalmente suscrito y pagado, cuyo valor nominal de cada acción es de S/. 1.00 nuevo sol.

	<u>HISTÓRICO</u>
Clase de acciones :	Ordinarias
Capital social al 31-12-2012 :	S/. 11,000,000
Valor nominal unitario :	S/. 1.00
Número de acciones suscritas :	11,000,000
Número de acciones pagadas :	11,000,000
Número de accionistas :	2

La participación individual del capital al 31 de diciembre de 2014 se encuentra representada:

Estructura de la Participación Accionariada

% de participación individual de capital		No. De Accionistas		% total de Participación	
De	30.01	hasta	50	1	49.00
De	50.01	al	60	1	51.00
		TOTAL		<u>2</u>	<u>100.00</u>

19.- EXCEDENTE DE REVALUACION

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Revaluación voluntaria	11,529,770	11,529,770
	<u>11,529,770</u>	<u>11,529,770</u>

En esta cuenta se encuentra consignado la revaluación voluntaria que realizó la empresa de terrenos, y edificios, de acuerdo con la tasación efectuada por el Perito Arquitecto Jorge Gustavo Rodríguez Rodríguez REPEV N° 347-03 al 31 de diciembre del 2012.

20.- RESERVA LEGAL

Este rubro comprende en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Reserva Legal	1,328,330	772,298
	<u>1,328,330</u>	<u>772,298</u>

Un mínimo del diez por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta debe ser destinado a la reserva legal, hasta que ella alcance un monto igual a la quinta parte del capital.

21.- VENTAS NETAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas:		250,436,817
Vehículos	168,140,776	
Repuestos	20,728,258	
Servicios	4,549,856	
Otros Negocios	201,558	
Descuentos Obtenidos	2,758,631	
(-) Descuentos concedidos	(6,945)	(251,491)
	<u>196,372,134</u>	<u>250,185,326</u>

22.- COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Inventario inicial de mercaderías	9,735,652	8,339,531
Mercaderías compradas	178,390,870	224,713,257
(-) Inventario final de mercaderías	(10,843,977)	(9,735,652)
Total costo de ventas	177,282,545	223,317,136

23.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cargas de Personal	2,500,220	2,804,281
Servicio Prestados por terceros	867,651	2,418,757
Tributos	19,189	29,372
Cargas Diversas de Gestión	829,950	342,812
Provisiones del Ejercicio	65,305	178,486
	4,282,315	5,773,708

24.- GASTOS DE VENTA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cargas de Personal	5,268,475	5,000,336
Servicio Prestados por terceros	5,537,205	6,287,885
Tributos	81,929	58,116
Cargas Diversas de Gestión	1,357,010	839,299
Provisiones del Ejercicio	556,577	416,467
	12,801,196	12,602,103

25.- OTROS INGRESOS Y GASTOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos Financieros	1,831,366	5,581
Gastos Financieros	(688,544)	(668,079)
Diferencia de cambio neto	(2,414,652)	(79,731)
	(1,271,830)	(742,229)

26.- UTILIDAD POR ACCION

Demostración del cálculo de la utilidad (pérdida) Básica y Diluida por acción

Cálculo de la utilidad (pérdida) por acción por el periodo acumulado al 31.12.2014

a) Básica	588 212 / 11 000 000	0.0534
b) Diluida	588 212 / 11 000 000	0.0534

Cálculo de la utilidad (pérdida) por acción por el periodo acumulado al 31.12.2013

a) Básica	5 826 456 / 11 000 000	0.5297
b) Diluida	5 826 456 / 11 000 000	0.5297

27.- CONTINGENCIAS

Las declaraciones juradas de renta presentadas por los años de 2009, 2010, 2011, 2012,2013 y 2014 inclusive, se encuentran pendientes de fiscalización por la Administración Tributaria. Al 31 de diciembre del 2012 se encuentran en proceso de apelación ante el tribunal fiscal por el periodos 2007 y por los reparos del 2008, se encuentran en reclamo ante la SUNAT. La Gerencia de la compañía y sus asesores legales estiman que estos procesos tributarios serán resueltos a favor de la compañía, por lo que no resultaran pasivos contingentes de importes significativos.

28.- GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la legislación tributaria, el impuesto a la renta de personas jurídicas se calcula aplicando el 30% sobre la utilidad neta imponible, determinada agregando y deduciendo a la utilidad financiera las partidas que se consideran gravables y no gravables, evaluando si son temporales y permanentes respectivamente.

Para el ejercicio gravable del 2014 se calculó el impuesto a la renta.

	<u>FINANCIERO</u>	<u>TRIBUTARIO</u>	<u>DIFERIDO</u>
Resultado comercial	1,043,001	1,043,001	
Más :			
Adiciones tributarias permanentes	174,170	174,170	
Adiciones tributarias temporales		282,581	282,581
Menos :			
Deducciones tributarias permanentes	-.-	-.-	
Deducciones tributarias temporales	-.-	-.-	-.-
Renta neta imponible	<u>1,217,171</u>	<u>1,499,752</u>	<u>282,581</u>
Perdida Tributaria Compensable	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>
	<u>1,217,171</u>	<u>1,499,752</u>	<u>282,581</u>
Cálculo de la participación de los trabajadores			
Participación por pagar - 10%	<u>119,980</u>	<u>119,980</u>	<u>-.-</u>
Base Cálculo del Impuesto a la Renta	<u>1,097,191</u>	<u>1,379,771.50</u>	<u>282,581.00</u>
Impuesto a la renta - 30%	<u>334,809</u>	<u>413,931</u>	<u>79,123</u>

29.- MEDIO AMBIENTE

Las actividades de la compañía se encuentran normadas por el Decreto Legislativo No. 613, Código del medio ambiente y modificaciones posteriores. En cumplimiento de las referidas normas, la Compañía ha llevado a cabo estudios sobre medio ambiente y está desarrollando su Programa de Adecuación al Medio Ambiente (PAMA), presentado ante el Ministerio de Industria, Turismo, Integración y Negociaciones Comerciales Internacionales en noviembre de 1999 y aprobado en noviembre del año 2000.

De acuerdo con la legislación vigente, las empresas deben estimar los desembolsos requeridos para hacer frente a las situaciones identificadas en el PAMA.

30.- OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de Cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios del medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía

(a) Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Directorio

El Directorio es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados, de ser el caso.

(ii) Gerencia de finanzas

La Gerencia de Finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Directorio y la Gerencia de la Compañía. Asimismo gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras, cuando es necesario.

(iii) Auditoría interna

El área de auditoría interna de la Compañía es responsable de supervisar el funcionamiento y fiabilidad de los sistemas de control interno.

(b) Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos, transacciones con derivados de negociación y otros instrumentos financieros.

Instrumentos financieros y depósitos bancarios

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de Finanzas de acuerdo con las políticas de la Compañía. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia y el Directorio. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de balance derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden dos tipos de riesgo: (i) tipo de cambio y (ii) tasas de interés. Todos los instrumentos financieros de la Compañía están afectados sólo por los riesgos de tipo de cambio y tasas de interés.

Los análisis de sensibilidad en las secciones siguientes se refieren a las posiciones al 31 de diciembre de 2014 y de 2013. Asimismo, se basan en que el monto neto deuda, la rotación de tasas de interés fijas, y la posición en instrumentos en moneda extranjera se mantienen constantes.

Se ha tomado como supuesto que las sensibilidades en el estado de resultados son el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable a los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas modalidades en las que opera, que son principalmente nuevos soles y dólares estadounidenses. La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

(ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen por cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía administra su riesgo de tasa de interés basados en la experiencia de la Gerencia, balanceando las tasas de intereses activas y pasivas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2014, algunas entidades financieras están en proceso de renovación de las líneas de crédito, las cuales una vez aprobadas, se complementarán a la disponibilidad adicional indicada en el párrafo anterior.

Gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplia que el "Patrimonio Neto" que se muestra en el estado de situación financiera, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

31.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre del 2014 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.

32.- INFORMACION POR SEGMENTOS

Los segmentos son determinados por la manera como la Gerencia organiza la compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio. Al respecto la Gerencia considera que la compañía opera en un solo segmento reportable.

33.- INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES POR NATURALEZA

A continuación se muestran los ingresos y gastos operacionales por naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas netas de mercaderías	27,312,464	250,185,326
MARGEN COMERCIAL	27,312,464	250,185,326
Producción inmovilizada	125,759	1,151,967
PRODUCCION DEL EJERCICIO	27,438,223	251,337,293
Consumo:		
Compra de mercaderías	(24,531,706)	(224,713,257)
Variación de mercaderías	(56,519)	(517,738)
Servicios prestados por terceros	(950,495)	(8,706,642)
VALOR AGREGADO	1,899,503	17,399,656
Cargas de personal	(768,847)	(7,042,726)
Tributos	(9,551)	(87,488)
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	1,121,105	10,269,442
Cargas diversas de gestión	(129,050)	(1,182,111)
Provisiones del ejercicio	(64,950)	(594,952)
Ingresos diversos	76,945	704,829
RESULTADO DE EXPLOTACION	1,004,050	9,197,208
Ingresos financieros	609	5,581
Cargas financieras	(81,638)	(747,810)
RESULTADO ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS	923,021	8,454,979
Impuesto a la renta diferido	(334,809)	(2,628,523)
RESULTADO DEL EJERCICIO	588,212	5,826,456

34.- SITUACION TRIBUTARIA

- a) El Impuesto a la Renta a cargo de personas naturales a partir del ejercicio 2015 - Ley No. 30296, la escala progresiva de cinco tramos es entre 8% al 30%.
- b) Impuesto de Dividendos: La distribución de Dividendos y otras formas de distribución de utilidades que realicen las personas jurídicas a partir del 1° de enero del 2015, aplicarán la siguiente escala:

Ejercicio gravable:	2015 y 2016	6.80%
	2017 y 2018	8.00%
	2019 en adelante	9.30%

- c) Equivalencia de la Unidad Impositiva Tributaria, mediante D.S. No. 374-EF se aprobó para el ejercicio 2015 a S/. 3,850.00
- d) Terminó la inafectación a las gratificaciones por Fiestas Patrias y Navidad, incluidas las trancas; estarán nuevamente sujetas a los descuentos de ley. El régimen temporal de inafectación de las gratificaciones a los aportes terminó el 31 de diciembre del 2014, según lo establecieron en la Ley No. 29351 prorrogada por la Ley No. 29714.
- e) El Impuesto a la Renta de Tercera Categoría de domiciliados en el país, se determinará aplicando sobre la renta neta las siguientes tasas según Ley No. 30296:
- Para los ejercicios 2015 y 2016 la tasa del 28%
Para los ejercicios 2017 y 2018 la tasa del 27%
Para el ejercicio 2019 en adelante la tasa del 26%
- f) Considerando la Ley No. 30296 a dispuesto que a partir del 1° de enero del 2015, la variación del 10% al 8%, la tasa aplicable a la retención y pagos a cuenta del Impuesto a la Renta por Rentas de Cuarta Categoría (Res. No. 377-2014-Sunat.