

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

Lima – Perú

ESTADOS FINANCIEROS

2014



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

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

Lima - Perú

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

por los años terminados el

31 de diciembre de 2014 y 2013



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTERAMERICANA NORTE S.A.C.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye : diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las 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 fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



an independent member of

**BAKER TILLY
INTERNATIONAL**

Calle Germán Schreiber No.283, San Isidro - Lima - Perú - Apto: 110091
<http://www.noles.com.pe> / Email - noles@noles.com.pe / Central: (511) 206-6700
Firma miembro de Baker Tilly International desde abril de 2011



Noles
Monteblanco & Asociados



BAKER TILLY
PERÚ
Auditores y Consultores

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **INTERAMERICANA NORTE S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
15 de mayo de 2015

Auditoría
Financiera

Control
Interno Coso

Outsourcing
Contable,
Financiero

Auditoría
LAP

Asesoría
Legal

Recursos
Humanos

Asesoría
de Gestión

Inventario
Activos Fijos
y Existencias

Gobierno
Corporativo

Asesoría y
Outsourcing
Tributario

Precios de
Transferencia

NOLES MONTEBLANCO & ASOCIADOS
firma miembro de
BAKER TILLY INTERNATIONAL

Guillermo A. López (socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 5983



an independent member of
BAKER TILLY
INTERNATIONAL

Calle Germán Schreiber No.283, San Isidro - Lima - Perú - Apto: 110091
<http://www.noles.com.pe> / Email - noles@noles.com.pe / Central: (511) 206-6700
Firma miembro de Baker Tilly International desde abril de 2011

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes :			Pasivos corrientes :	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	655 777	1 109 639	Sobregiros y pagares bancarios	582 298
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	7 164 345	4 650 148	Tributos por pagar	118 970
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 5)	48 709	32 441	Remuneraciones por pagar	204 550
Cuentas por cobrar diversas (Nota 6)	1 517 169	474 988	Cuentas por pagar comerciales (Nota 10)	18 070 384
Existencias (Nota 7)	13 014 136	12 330 840	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-.-
Gastos pagados por anticipado (Nota 8)	1 099 230	967 338	Cuentas por pagar diversas (Nota 11)	403 037
			Obligaciones financieras (Nota 12)	4 156 720
Total de activos corrientes	23 499 366	19 565 394	Total de pasivos corrientes	23 535 959
			Cuentas por pagar diversas (Nota 11)	1 577 891
			Obligaciones financieras (Nota 12)	1 160 814
			Impuesto a la renta diferido	2 550 312
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto (Nota 9)	21 482 353	10 460 718	Total de pasivos	28 824 976
Intangibles, neto	55 070	53 655	Patrimonio :	
			Capital social (Nota 13)	9 410 000
			Reserva legal	420 137
			Excedente de revaluacion	2 553 586
			Resultados acumulados	3 828 090
			Total de patrimonio	16 211 813
TOTAL DE ACTIVOS	45 036 789	30 079 767	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	45 036 789

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

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(En Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	117 782 141	104 302 983
Otros ingresos operativos	4 988 491	2 720 975
Costo de ventas (Nota 14)	(106 428 459)	(93 123 635)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta	16 342 173	13 900 323
Gastos de administración (Nota 15)	(2 876 499)	(2 574 260)
Gastos de ventas (Nota 16)	(9 228 033)	(7 761 724)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad de operación	4 237 641	3 564 339
Ingreso / Gastos financieros, neto	(2 122 632)	(1 821 061)
Diferencia de cambio neto	(1 349 827)	(1 312 065)
Otros neto	163 225	167 159
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de las participaciones e impuesto a la renta	928 407	598 372
Participación de los trabajadores (Nota 17)	(86 628)	(51 145)
Impuesto a la renta (Nota 17)	(298 867)	(176 450)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD NETA	542 912	370 777
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

(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 2012	5 400 000	-.-	420 137	3 401 058	9 221 195
Ajustes de ejercicios anteriores	-.-	-.-	-.-	(450 178)	(450 178)
Utilidad neta, 2013	-.-	-.-	-.-	370 777	370 777
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	5 400 000	-.-	420 137	3 321 657	9 141 794
Excedente de Revaluacion	-.-	6 557 944	-.-	-.-	6 557 944
Capitalizacion de excedente	4 004 358	(4 004 358)	-.-	-.-	-.-
Aporte	5 642	-.-	-.-	-.-	5 642
Ajustes de ejercicios anteriores	-.-	-.-	-.-	(36 479)	(36 479)
Utilidad neta, 2014	-.-	-.-	-.-	542 912	542 912
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	9 410 000	2 553 586	420 137	3 828 090	16 211 813

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

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

Aumento (Disminución) del efectivo

(En Nuevos Soles)

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales	115 251 676	103 708 264
Cuentas por cobrar diversas	4 109 535	2 898 556
Cuentas por pagar comerciales	(112 132 588)	(96 203 636)
Remuneraciones y beneficios sociales	(4 049 190)	(5 777 062)
Pagos de tributos	(547 940)	(1 338 006)
Cuentas por pagar diversas	(4 169 468)	(3 563 149)
Efectivo utilizado en actividades de operación	(1 537 975)	(275 033)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activo fijo	(2 365 136)	(2 139 570)
Compra de intangible	(16 245)	(48 443)
Otras actividades relacionadas con la actividad	(21 321)	49 747
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(2 402 702)	(2 138 266)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiros bancarios	582 298	(79 912)
Préstamos de terceros	--	15 739
Cuentas por cobrar diversas	1 018 941	--
Prestamos obtenidos	4 181 342	--
Amortizaciones de deuda	(2 295 766)	2 613 663
Préstamos de accionistas	--	36 750
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	3 486 815	2 586 240
Aumento (Disminución) neto de efectivo	(453 862)	172 941
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	1 109 639	936 698
Saldo de efectivo al final del ejercicio	655 777	1 109 639

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	542 912	370 777
Ajustes al resultado neto según balance :		
Depreciación y amortización	493 550	428 995
Ajuste	(36 479)	(450 178)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo :		
Cuentas por cobrar comerciales	(2 514 197)	18 616
Cuentas por cobrar a relacionadas	(16 268)	68 169
Otras cuentas por cobrar	(1 042 181)	(23 163)
Existencias	(683 296)	(2 965 076)
Gastos contratados por anticipado	(131 892)	(788 449)
Cuentas por pagar vinculadas	--	(125 342)
Cuentas por pagar comerciales	1 946 928	4 479 531
Otras cuentas por pagar	22 766	(1 288 913)
Tributos por pagar	(203 662)	--
Remuneraciones por pagar	83 844	--
Efectivo utilizado en actividades de operación	(1 537 975)	(275 033)

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

INTERAMERICANA NORTE S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Nuevos Soles)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA

INTERAMERICANA NORTE S.A.C., (en adelante la Compañía) se constituyó en el Perú en la ciudad de Piura región Piura el 01 de enero de 2003 bajo el nombre de Interamericana Piura S.R.L. El 13 de enero de 2009 cambió de razón social y se transformó en Interamericana Norte Sociedad Anónima Cerrada, conjuntamente con el proceso de fusión por absorción de la empresa Interamericana Lambayeque S.R.L. El domicilio fiscal de la empresa es Lote 02 Manzana 240, Antigua Zona Industrial, Ciudad de Piura.

La compañía se dedica principalmente a la comercialización de vehículos nuevos y usados; la venta de repuestos y accesorios para vehículos en general, así como brindar servicio técnico automotriz a través de sus 2 sucursales, 7 locales comerciales y 4 agencias ubicados en las ciudades de Piura, Sullana, Talara y Lambayeque

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aprobados por las Juntas Obligatorias anuales de Accionistas celebradas el 20 de marzo de 2015 y el 21 de marzo de 2014, respectivamente.

Ciertas partidas del período anterior han ido reclasificadas para hacerlas comparables con las del año actual.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables seguidos en la preparación de los estados financieros:

a. Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones (SIC) y las Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

En la preparación y presentación de sus estados financieros por el 2014 y 2013, la Compañía ha observado el cumplimiento de las Normas e Interpretaciones antes mencionadas, que les son aplicables.

b. Aplicación de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la compañía lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la depreciación de los bienes del activo fijo, la amortización de intangibles, el impuesto a la renta y las participaciones de los trabajadores.

c. Transacciones en moneda extranjera

• Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno empresarial primario donde se desenvuelve, al momento de fijar sus precios por compras y ventas. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

• Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

d. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Comprenden efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Deben ser reconocidos a su valor razonable y se compensan sólo cuando la Gerencia estima cancelarlos sobre una base neta.

Los intereses, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero, se reconocen como ingresos y gastos en el estado de resultados integrales.

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en los bancos.

f. Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los vehículos, accesorios y repuestos vendidos o los servicios técnicos realizados en el curso normal de las operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo menos la provisión por cobranza dudosa.

g. Existencias

Las existencias se registran al costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio ponderado excepto en el caso de existencias por recibir que se presenta a su costo específico.

El costo de la mercadería comprende el costo de adquisición más fletes y excluye a los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.

El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlas en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

h. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

Los terrenos, edificios y otras construcciones comprenden sustancialmente, locales para tiendas de exhibición y prestación de servicios técnicos. Los terrenos, edificios y otras construcciones se muestran a su valor razonable, sobre la base de tasaciones periódicas, efectuadas por tasadores independientes. Las demás partidas se presentan al costo histórico menos su depreciación acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta y según las tasas anuales indicadas en la Nota 9.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Los aumentos en el valor en libros como resultado de la revaluación se acreditan a la cuenta excedente de revaluación en el patrimonio. Las disminuciones que reviertan aumentos previos al mismo activo se cargan directamente al patrimonio; todas las demás disminuciones se cargan directamente al estado de resultados integrales.

Al vender o retirar los inmuebles maquinaria y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

i. Intangibles y amortización

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada que es de 10 años. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

j. Desvalorización de activos

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen indicadores o circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos, y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

k. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios: las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se deba realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

I. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por las ventas de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

La compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía en el futuro y las transacciones cumplen con criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

Ventas de bienes

Las ventas se reconocen cuando se transfiere al comprador todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del producto, neto del Impuesto General a las Ventas y descuentos, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y el ingreso se pueda medir confiablemente.

Ingresos por servicios

Se reconocen cuando se ha culminado con el proceso de reparación o mantenimiento del vehículo del cliente, neto del Impuesto General a las Ventas y descuentos, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y el ingreso se pueda medir confiablemente.

Otros ingresos

Los ingresos por negocios colaterales y bonos de las importadoras de marcas por cumplimiento de metas o apoyo en marketing se registran cuando se devengan.

m. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas corresponde a los costos de adquisición de los vehículos, repuestos y accesorios que comercializa la Compañía o aquellos relacionados a los servicios técnicos realizados y se registran cuando éstos son entregados al cliente o terminados, respectivamente.

Los gastos se reconocen conforme se devengan.

n. Bases para la conversión de moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para las operaciones de venta (S/.2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

A continuación se exponen los saldos en Dólares Americanos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivos	230 732	447 348
Cuentas por cobrar comerciales	2 445 977	1 681 235
Cuentas por cobrar diversas	518 105	146 049
	-----	-----
	3 194 814	2 274 632
	=====	=====
Pasivos		
Sobregiros y pagarés bancarios	159 891	327
Cuentas por pagar comerciales	6 186 266	5 978 795
Cuentas por pagar diversas	408 103	41 984
	-----	-----
	6 754 260	6 021 106
	-----	-----
Pasivo monetario neto	3 559 446	3 746 474
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró una pérdida por diferencia de cambio neta de S/. 1 349 827 (pérdida por diferencia de cambio de S/. 1 312 065 al 31 de diciembre de 2013).

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	118 973	--
Fondo Fijo	6 450	6100
Cuentas corrientes	526 344	1 099 785
Fondo mutuo Banco Continental	4 010	3 754
	-----	-----
	655 777	1 109 639
	=====	=====

La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales principalmente en Nuevos Soles y Dólares Estadounidenses, son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponden a las cuentas por cobrar por venta de vehículos, repuestos y accesorios o por la facturación de servicios técnicos y está compuesto como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar	6 963 543	4 477 622
Letras por cobrar	187 407	146 517
Otros documentos	13 395	26 009
	-----	-----
	7 164 345	4 650 148
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no devengan interés y no cuentan con garantías específicas.

5. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por servicios técnicos y corresponden a las siguientes empresas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Comerciales</u>		
Ecoacuícola S.A.C.	21 019	17 190
Langostinera La Bocana S.A.	12 620	.-
Ecoacuicola Agrícola S.A.C.	6 579	.-
Congelados y Frescos S.A.C.	3 334	9 009
Eco Halcón Sur S.A.C.	1 056	990
Proserla S.A.C.	2 747	2 393
Turismo Costa del Sol S.A.	802	1 179
Costa del Sol S.A.C.	452	950
Hotel El Golf de Trujillo	101	730
	-----	-----
	48 709	32 441
	=====	=====

6. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Corresponden principalmente a préstamo por recibir por 1,198,000 y a los depósitos en garantía por los locales arrendados para las operaciones de la Compañía. El detalle se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos por recibir	1 201 753	101 270
Reclamaciones a terceros	168 283	239 158
Depósitos en garantía	143 411	124 610
Préstamos al personal y accionistas	3 722	9 950
	-----	-----
	1 517 169	474 988
	=====	=====

7. EXISTENCIAS

Las mercaderías incluyen los vehículos, repuestos y accesorios para la venta. En Órdenes de Servicio en proceso se tienen los repuestos que al cierre estaban cargados a una orden de servicio que aún no se había concluido. El detalle es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	10 487 907	7 951 823
Existencias por recibir	1 975 284	3 938 568
Ordenes de Servicio en proceso	550 945	440 449
	-----	-----
	13 014 136	12 330 840
	=====	=====

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los gastos contratados por anticipado incluyen principalmente pagos a cuenta de impuestos y otros pagos adelantados de gastos. El detalle es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta tercera categoría	701 960	718 224
Varios	200 989	170 424
ITAN	98 568	
Alquileres	60 180	72 004
Impuesto General a las ventas	25 041	
Seguros pagados por anticipado	12 492	6 686
	-----	-----
	1 099 230	967 338
	=====	=====

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

Comprende:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>REVALUACIÓN VOLUNTARIA</u>	<u>RETIROS BAJAS</u>	<u>OTROS CAMBIOS</u>	<u>SALDO FINAL</u>	<u>TASA %</u>
Costo							
Terrenos	4 580 520	-.-	8 293 464	-.-	-.-	12 873 984	
Edificios	4 126 253	2 053 427	814 792	-.-	1 511 467	8 505 939	
Maquinaria y equipo	606 238	84 145	-.-	-.-	-.-	690 383	
Unidades de transporte	646 491	153 692	-.-	(49 568)	-.-	750 615	
Muebles y enseres	247 247	25 458	-.-	-.-	-.-	272 705	
Equipos diversos	566 733	48 412	-.-	-.-	-.-	615 145	
Trabajos en curso	1 511 467	-.-	-.-	-.-	(1 511 467)	-.-	
	12 284 949	2 365 134	9 108 256	(49 468)	-.-	23 708 771	
Depreciación							
Edificios	(771 203)	(271 594)	-.-	-.-	-.-	(1 042 797)	3
Maquinaria y equipo	(218 104)	(59 799)	-.-	-.-	-.-	(277 903)	20
Unidades de transporte	(255 535)	(77 367)	-.-	76 530	-.-	(256 372)	25
Muebles y enseres	(146 498)	(18 205)	-.-	-.-	-.-	(164 703)	10-25
Equipos diversos	(432 889)	(51 756)	-.-	-.-	-.-	(484 644)	25
	(1 824 229)	(478 721)	-.-	76 530	-.-	(2 226 419)	
	10 460 720					21 482 353	

La Compañía ha asegurado sus principales activos, a través de pólizas de seguros contratadas por los ramos de todo riesgo, deshonestidad, responsabilidad civil, transportes y automóviles al 31 de diciembre de 2014 y 2013 a valores de mercado.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a las compras de vehículos y repuestos con plazos que van de 30 a 45 días y en el caso de letras, corresponde a compresoras de aire para el taller automotriz con vencimiento en enero 2015. El detalle es como sigue

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas	17 993 064	15 325 568
Detracciones	61 378	48 560
Letras	15 942	749 328
	18 070 384	16 123 456

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos de clientes	390 482	296 862
Pagare	-.-	52 314
Depósitos en garantías	-.-	4 973
Otras cuentas por pagar	12 555	26 122
	-----	-----
Parte corriente	403 037	380 271
	=====	=====
Préstamos de accionistas	358 680	419 400
Otras cuentas por pagar	1 219 211	139 550
	-----	-----
Parte no corriente	1 577 891	558 950
	=====	=====

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

<u>DETALLE</u>	<u>Parte Corriente</u>		<u>Parte No Corriente</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Crédito – Mediano Plazo	330 379	288 256	632 490	900 697
Banco Crédito – Mediano Plazo	53 802	150 984	-.-	50 328
Banco Crédito Leasing	-.-	3 657	-.-	-.-
Banco Crédito mediano plazo	188 226	180 842	-.-	176 072
Banco Santander	26 978	-.-	79 474	-.-
BBVA	1 046 150	1 681 122	-.-	-.-
Banco Crédito-FEC	1 902 582	-.-	-.-	-.-
Scotiabank	448 350	-.-	-.-	-.-
Banco Crédito –Mediano Plazo	160 253	-.-	448 849	-.-
	-----	-----	-----	-----
	4 156 720	2 304 861	1 160 814	1 127 097
	=====	=====	=====	=====

Las tasas de intereses aplicables a los préstamos antes mencionados son los normales y vigentes del mercado.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía Al 31 de diciembre de 2014, asciende a S/. 9'410,000 y está representado por 941,000 acciones suscritas y pagadas de un valor nominal de S/. 10 cada una.

Estructura de participación accionaría

% DE PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL DEL CAPITAL				NUMERO DE ACCIONISTAS	% TOTAL DE PARTICIPACIÓN
-----				-----	-----
De	20.01	a	30.00	2	50
De	40.01	a	50.00	1	50
				-----	-----
				3	100
				=====	=====

14. COSTO DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compra de mercadería	103 165 706	84 000 820
Costos de servicio post venta	3 262 753	9 122 815
	-----	-----
	106 428 459	93 123 635
	=====	=====

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	1 953 187	1 761 190
Servicios prestados por terceros	681 033	573 565
Tributos	17 957	16 532
Cargas diversas de gestión	181 835	173 071
Otros	5 348	2 950
Provisiones	37 139	46 952
	-----	-----
	2 876 499	2 574 260
	=====	=====

16. GASTOS DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios prestados por terceros	5 928 241	4 855 199
Cargas de personal	2 093 219	2 031 643
Cargas diversas de gestión	608 811	369 551
Consumo de materiales	80 077	70 238
Tributos	27 454	52 200
Otros	490 231	382 893
	-----	-----
	9 228 033	7 761 724
	=====	=====

17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

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 cual exige agregar y deducir al resultado, mostrando en los estados financieros aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	928 407	598 372
(+) Adiciones	154 445	40 939
	-----	-----
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	1 082 851	639 311
Participación de trabajadores 8%	86 628	51 145
	-----	-----
Utilidad neta imponible	996 223	588 166
	-----	-----
Impuesto a la renta 30%	298 867	176 450
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía está sujeta al régimen tributario peruano para el sector comercial. La tasa del impuesto a la renta para dicho régimen es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

La Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con entidades relacionadas por el 2014 y 2013:

- La compañía ha realizado venta de bienes y servicios con las entidades relacionadas por un importe de S/. 916,780.
- La compañía ha efectuado operación de compra de bienes con las entidades relacionadas por un importe de S/. 72,776.

19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

- Riesgo de tipo de cambio:** La Gerencia de la Compañía considera que no existe un riesgo importante de tipo de cambio que pudiera llevar a la Compañía a una situación financiera de difícil manejo, dado que el desenvolvimiento de las variables macroeconómicas del país permite descartar una devaluación traumática. Asimismo, considera que el nivel de rentabilidad de la Compañía posibilita absorber con holgura los efectos de la devaluación de la moneda peruana.
- Riesgo de tasas de interés, crédito y liquidez:** Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses y riesgos significativos de concentración de crédito dado sus políticas conservadoras sobre el particular. Asimismo, la Gerencia considera que no tiene riesgos de liquidez en la medida que el pago de sus pasivos a largo plazo ha sido programado en coordinación con sus flujos futuros de fondos.

20. MODIFICACIONES APLICABLES EN LOS EJERCICIOS 2014 Y SIGUIENTES

a) Obligación de llevar libros y registros contables electrónicos.

A partir del 01 de enero de 2014, los sujetos que cumplen con ciertas condiciones están obligados a llevar los registros de manera electrónica. La compañía cumple dichas condiciones.

b) Ley del Impuesto a la Renta.

La Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 ha incluido modificaciones al impuesto a la renta como sigue:

- Impuesto a la renta de empresas.

La Ley modifica la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la Renta de las empresas (Tercera Categoría) estableciendo una reducción gradual a partir del 01 de enero de 2015:

EJERCICIOS GRAVABLES	TASA
2014	30%
2015-2016	28%
2017-2018	27%
2019 en adelante	26%

- Impuesto a la renta a los dividendos.

La Ley ha establecido un incremento gradual de las tasas de distribución de dividendos y otras formas de distribución que se adopten o pongan a disposición a partir del ejercicio 2015 de acuerdo a lo siguiente:

EJERCICIOS GRAVABLES	TASA
2014	4.1%
2015-2016	6.8%
2017-2018	8.0%
2019 en adelante	9.3%

c) Régimen especial de Depreciación para Edificios y Construcciones.

La Ley N° 30264 “Ley que establece medidas para promover el crecimiento económico” con carácter excepcional y temporal ha establecido un régimen especial de depreciación de edificios y construcciones para los contribuyentes del Régimen General del Impuesto a la Renta que será aplicable a partir del ejercicio 2015.

En tal sentido la tasa de depreciación anual será de 20% en línea recta hasta su total depreciación, que se aplicará a los bienes que sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial.

La tasa especial se aplicará siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

1. La construcción se hubiera iniciado a partir del 1 de enero de 2014, entendiéndose como fecha de inicio de construcción, el momento en que se obtenga la licencia de edificación u otro documento que establezca el reglamento, estando excluidas las licencias que se emitan como consecuencia de un procedimiento de regularización de edificaciones.

2. Que al 31 de diciembre de 2016 la construcción se hubiera concluido o se tenga un avance mínimo del 80% debidamente acreditado. La conclusión de la construcción se acredita con la correspondiente conformidad de obra u otro documento que establezca el reglamento.

El régimen señalado también podrá ser aplicado por los contribuyentes que durante los años 2014, 2015 y 2016 adquieran en propiedad los bienes que cumplan las condiciones antes señaladas.

----- o0o -----