

REPUESTOS NUEVOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

Y AL 1 DE ENERO DE 2013

JUNTAMENTE CON EL DICTAMEN

DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

**REPUESTOS NUEVOS S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**Y AL 1 DE ENERO DE 2013**

**CONTENIDO**

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera consolidado

Estado de resultados y de otros resultados integrales consolidado

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

Estado de flujos de efectivo consolidado

Notas a los estados financieros consolidados

**REPUESTOS NUEVOS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y 1 DE ENERO DE 2013**

(Expresado en nuevos soles)

<u>ACTIVO</u>					<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>				
	<u>Notas</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>1.1.2013</u>		<u>Notas</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>1.1.2013</u>
			(Reestructurado)	(Reestructurado)				(Reestructurado)	(Reestructurado)
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	8	1,285,743	2,073,594	1,999,352	Obligaciones financieras	13	21,286,435	28,371,205	41,044,830
		-----	-----	-----	Cuentas por pagar comerciales	14	9,526,771	15,010,251	9,811,087
Cuentas por cobrar					Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	15	1,271,217	1,062,433	1,604,964
Comerciales, neto	9	12,212,177	11,362,738	13,173,402			-----	-----	-----
Diversas	10	3,749,408	1,771,857	2,943,528	<b>Total pasivo corriente</b>		32,084,423	44,443,888	52,460,881
A relacionada	16	243,805	1,867,928	656,540			-----	-----	-----
		-----	-----	-----	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	13	17,553,522	15,441,280	6,543,888
		16,205,390	15,002,523	16,773,470	<b>CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADA</b>	16	.....	3,548,948	.....
Existencias, neto	11	35,918,213	43,198,652	44,720,263			-----	-----	-----
		-----	-----	-----	<b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>	17	5,557,041	4,163,873	4,135,060
Gastos pagados por anticipado		1,431,943	727,282	95,881			-----	-----	-----
		-----	-----	-----	<b>PATRIMONIO NETO</b>	19			
<b>Total activo corriente</b>		54,841,289	61,002,050	63,588,966	Capital social		19,000,000	19,000,000	19,000,000
		-----	-----	-----	Resultados acumulados		8,746,462	7,413,059	15,255,626
<b>INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, neto de depreciación acumulada</b>	12	27,539,886	31,399,673	31,890,399			-----	-----	-----
		-----	-----	-----	<b>Total patrimonio neto</b>		27,746,462	26,413,059	34,255,626
<b>INTANGIBLES, neto</b>		560,273	1,609,325	1,916,090			-----	-----	-----
Activos Diferidos		.....	.....	.....	<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		82,941,448	94,011,048	97,395,455
		-----	-----	-----			=====	=====	=====
<b>Total activo</b>		82,941,448	94,011,048	97,395,455			=====	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de balance general.

**REPUESTOS NUEVOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VENTAS		65,657,347	66,135,503
INGRESOS POR SERVICIOS		633,577	655,133
COSTO DE VENTAS	20	(48,009,231)	(46,795,801)
COSTO DE SERVICIOS		(597,219)	(470,759)
		-----	-----
Utilidad bruta		17,684,474	19,524,076
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21	(9,924,408)	(9,995,432)
GASTOS DE VENTAS	22	(9,427,799)	(11,815,751)
INGRESOS FINANCIEROS	23	539,640	309,659
OTROS INGRESOS	23	6,988,222	572,877
GASTOS FINANCIEROS, neto	24	(4,526,726)	(6,407,899)
		-----	-----
Pérdida antes de impuesto a la renta		1,333,403	(7,812,470)
IMPUESTO A LA RENTA		0	(30,097)
		-----	-----
Pérdida neta		1,333,403	(7,842,567)
		=====	=====

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

**REPUESTOS NUEVOS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	19,000,000	15,255,626
Ajustes	-	-
Utilidad neta	-	(7,842,567)
	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	19,000,000	7,413,059
Ajuste	-	-
Utilidad neta	-	1,333,403
	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	19,000,000 =====	8,746,462 =====

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

**REPUESTOS NUEVOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	1,333,403	(7,842,567)
Más ajustes a la utilidad neta:		
Impuesto a la renta diferido		30,097
Depreciación	1,944,423	896,699
Amortización		290,667
Compensación por tiempo de Servicios		1,351,281
Costo neto de enajenación		381,054
Ganancia por venta de activos fijos		(82,182)
Recupero de estimación para cuentas de cobranza dudosa		(61,950)
Ajuste de activos fijos		
Desvalorización de existencias		296,590
Ajustes		2,942,577
Ajuste del impuesto a la renta diferido	1,393,168	
Ajuste de resultados acumulados		
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	(849,439)	1,833,365
Disminución de cuentas por cobrar diversas	(353,428)	(390,487)
Disminución de anticipos otorgados		
Disminución (aumento) de repuestos	7,280,439	690,628
Aumento de gastos pagados por anticipado	(704,662)	(972,856)
Disminución de cuentas por pagar comerciales	(5,483,480)	3,564,111
Aumento de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	208,784	(566,311)
Disminución de CTS		(1,350,028)
	-----	-----
<b>AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>4,769,208</b>	<b>1,010,688</b>
	-----	-----

**REPUESTOS NUEVOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Prestamos a terceros		1,445,745
Ingreso por venta de activo fijo	3,076,474	82,182
Compra de activos fijos	(112,058)	(454,806)
Pago por compra de intangibles		(316,122)
Adiciones de activos dados en concesión		
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2,964,416	756,999
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Arrendamiento financiero		(1,029,858)
Prestamos Bancarios	(4,972,527)	(3,040,382)
Pagos a relacionada	(3,548,948)	2,376,795
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(8,521,475)	(1,693,445)
	-----	-----
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(787,851)	74,242
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,073,594	1,999,352
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL	1,285,743	2,073,594
	=====	=====

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

## REPUESTOS NUEVOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 Y AL  
1° DE ENERO DE 2013

#### 1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

##### a) Identificación

Repuestos Nuevos S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú, bajo la denominación social Ricsa Internacional S.A. el 15 de agosto de 1968. Posteriormente según escritura pública de fecha 9 de abril de 1969, adopto su actual razón social.

Su domicilio fiscal y las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Av. República de Panamá N° 2075, La Victoria, Lima.

##### b) Actividad económica:

La Compañía se dedica principalmente a la importación y comercialización de repuestos para vehículos motorizados en general.

##### c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 (fecha de adopción de las NIIF), de 2013 y el 1° de enero de 2013 (fecha de transición para la adopción a las NIIF) han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Junio de 2015 y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Junta General de Accionistas a llevarse a cabo en el transcurso del primer semestre de 2015.

## 5. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

Los principales principios contables adoptados por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido preparados de acuerdo a NIIF, bajo principios y criterios aplicados consistentemente por los años presentados.

### (a) Base de preparación

- (i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014, año de la adopción de las NIIF por la Compañía. Anteriormente los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con prácticas contables Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA en el Perú).

Estos estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2014 son los primeros que prepara la Compañía en concordancia con las NIIF. La Nota 6 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

- (ii) La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente haber cumplido con la aplicación de las NIIF en su totalidad, sin restricciones ni reservas.
- (iii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

- (b) A continuación se detallan las normas que aplican a la Compañía y que entraron en vigencia para el año 2014. Dichas normas se adoptaron pero ninguna tuvo efecto importante en los estados financieros.

### **NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación**

1.	<b>Compensación de Activos Financieros con Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32)</b>
<b>Modificaciones a la NIC 32 Emitidas: Diciembre de 2011</b>	La modificación aclara los requisitos contables aplicables a la compensación de instrumentos financieros.  La NIC 32, Párrafo 42, que permanece sin variación, requiere que una entidad compense activos financieros con pasivos financieros cuando tenga un derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y se proponga, o bien liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el

pasivo en forma simultánea. Sin embargo, los nuevos lineamientos en la NIC 32 AG38B aclaran que el derecho a compensar:

- a) no debe estar condicionado a un hecho futuro; y
- b) debe ser legalmente exigible en todas las circunstancias siguientes:
  - (i) El curso normal de los negocios;
  - (ii) Un caso de incumplimiento; y
  - (iii) Un evento de insolvencia o quiebra de la entidad y de todas las contrapartes.

## **NIC 36 Deterioro de Activos**

### **2. Declaraciones de Montos Recuperables aplicables a Activos No Financieros (Modificaciones a la NIC 36)**

**Modificaciones a la NIC 36**  
**Emitidas: Mayo de 2013**

**Revelación - Monto recuperable de un activo (o Unidad Generadora de Efectivo - UGE)**

El Párrafo 134(c) de la NIC 36 actualmente requiere que el importe recuperable de un activo (UGE) sea declarado (en caso que su valor en libros sea significativo) con independencia de si, durante el ejercicio, se ha registrado o revertido un deterioro con relación a dicho activo (UGE).

En virtud de las modificaciones, se ha eliminado este requisito del Párrafo 134(c) de la NIC 36. Como resultado de ello, el monto recuperable de un activo (UGE) requiere divulgarse sólo donde resulte aplicable el Párrafo 130(e) de la NIC 36, constituyendo ejercicios en los que o bien se ha registrado o revertido un deterioro con respecto a ese activo (UGE).

## **NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición**

### **3. Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)**

**Modificaciones a la NIC 39**  
**Emitidas: Junio de 2013**

Las modificaciones introducen una excepción de alcance limitado que permitiría la continuación de la contabilidad de coberturas conforme a la NIC 39 (y NIIF 9) cuando un derivado es novado, con sujeción a los criterios siguientes:

- a) La novación es consecuencia de leyes o reglamentos (o de la introducción de leyes o reglamentos)
- b) Las partes del instrumento de cobertura acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazarán a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte de cada una de las partes.
- c) Cualquier cambio al instrumento de cobertura se limitará a aquél que sea necesario para efectuar el referido reemplazo de la contraparte. Tales cambios se circunscribirán a aquellos que sean coherentes con los términos que se anticiparían si el instrumento de cobertura fuese originalmente compensado con la contraparte de compensación e incluyese:
  - Cambios en los requisitos de las garantías
  - Derechos a compensar saldos de cuentas por cobrar con saldos de cuentas por pagar
  - Tasas impuestas.

## CINIIF 21 - Gravámenes

### 4.

<b>CINIIF 21</b> <b>Emitida: Mayo de</b> <b>2013</b>	La CINIIF 21 brinda orientación sobre cuándo reconocer un pasivo aplicable a los gravámenes impuestos por el gobierno: <ul style="list-style-type: none"><li>- Que se contabilizan de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes</li><li>- En los que se conoce la fecha y el importe</li></ul>
--	---

#### (c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, la desvalorización de repuestos, la vida útil y valor recuperable del activo fijo y la determinación del impuesto a la renta diferido.

#### (d) 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 económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los servicios que presta y bienes que vende y en los costos que se incurren para brindar estos servicios y adquirir los bienes, respectivamente. 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 diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre

del año, forman parte del rubro gastos financieros, neto en el estado de resultados integrales.

(e) 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. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En su reconocimiento inicial los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable más los costos directamente relacionados con la transacción, excepto se trate de instrumentos financieros al valor razonable con efecto en resultados, en cuyo caso los costos de transacción afectan resultados del ejercicio. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado. Si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante técnicas de valoración entre las que se incluyen el uso de transacciones recientes a precio de mercado, el valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar y el análisis de los flujos de efectivo descontados, entre otros.

(f) Clasificación de activos financieros

Se han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía le aplican los acápites i) y ii) siguientes:

(i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados que incluyen el efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. El equivalente de efectivo son inversiones (depósitos a plazos altamente líquidos a corto plazo).

Los cambios en el valor razonable de estos activos son registrados en el estado de resultados integrales.

(ii) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, anticipos otorgados y cuentas por cobrar

diversas del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y posteriormente son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados Integrales.

(g) Clasificación reconocimiento y valuación de pasivos financieros

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado que comprenden cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a relacionadas; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

(h) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(i) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero 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 del 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, 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, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período en la cuenta de gastos financieros.

(j) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable.

La Compañía considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de estos activos se reduce a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida por desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta de otros ingresos en el estado de resultados integrales.

(k) Repuestos

Los repuestos se valúan al costo siguiendo el método de costo promedio.

(l) Equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión y depreciación acumulada

Los equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas en la Nota 11. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al retirar los los equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión, 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.

(m) Instalaciones, equipos y unidades de transporte y depreciación acumulada

Las instalaciones, equipos y unidades de transporte se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas en la Nota 12. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las instalaciones, equipos y unidades de transporte, 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.

(n) Deterioro de activos no financieros

El valor de los equipos de explotación y de procesamiento de información dados en concesión e instalaciones y los equipos y unidades de transporte, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que originen 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.

(ñ) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente 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 del estado de situación financiera. El gasto relacionado

con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje 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.

- (o) Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios y por ventas
- o.1) Los ingresos en la prestación de servicios se reconocen, según sea el caso, cuando:
1. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
  2. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía;
  3. El grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser cuantificado confiablemente; y,
  4. Los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan cuantificarse confiablemente.
- o.2) Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:
1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;
  2. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
  3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
  4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
  5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.
- (p) Reconocimiento de ingresos por diferencias de cambio y otros ingresos

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros ingresos se registran cuando se devengan.

(q) Reconocimiento de costos, gastos, intereses y diferencias de cambio

Los costos por prestación de servicios y gastos se reconocen conforme se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

El costo de ventas corresponde al costo de adquisición de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando estos son entregados al cliente.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

(r) Impuesto a la renta

Corriente -

El impuesto a la renta corriente es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El Impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del Impuesto a la Renta.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, 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 que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recuperar el activo diferido. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o

sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(s) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir, sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

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

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

6. NIIF 1 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, son los primeros estados financieros consolidados que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para lo cual ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en el estado de situación financiera de apertura al 1° de enero de 2013, fecha de transición a las NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 4 han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2013 (la fecha de transición de la Compañía).

La adecuación a NIIF de acuerdo con la NIIF 1, implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición, considerando ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma.

Los cuadros y notas explicativas incluidos en los puntos (i), (ii), (iii), (iv) y (v) siguientes, brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la Compañía y su impacto sobre el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, y sobre la utilidad neta del ejercicio 2013.

i) **Reconciliación del estado de situación financiera**

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1° de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación (expresado en nuevos soles):

	Saldos al 1 de enero de 2013 bajo PCGA en <u>Perú</u>	Transfe- rencias	Ajustes por Implemen- tación de <u>NIIF</u>	Ajustes por reestruc- turación (Nota 4)	Saldos al 1 de enero de 2013 bajo <u>NIIF</u>
<b>Activos</b>					
<b>Activos corrientes</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	1,976,083	-	-	23,269	1,999,352
Cuentas por cobrar comerciales, neto	13,693,057	-	(168,771)	(350,884)	13,173,402
Relacionadas	656,540				656,540
Anticipos otorgados		-	-	-	
Diversas	3,173,051	-	-	(229,523)	2,943,528
Repuestos - Existencias Neto	41,347,982		(459,531)	3,831,812	44,720,263
Gastos pagados por anticipado	161,514	-	-	(65,633)	95,881
<b>Total activos corrientes</b>	<b>61,008,227</b>	<b>-</b>	<b>(628,303)</b>	<b>3,209,042</b>	<b>63,588,966</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Activos por impuesto a la renta diferido					
Inmueble, Maquinaria y Equipos neto	12,904,208		17,015,091	1,971,100	31,890,399
Intangibles, neto	2,247,090			(331,000)	1,916,090
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>15,151,298</b>		<b>17,015,091</b>	<b>1,640,100</b>	<b>33,806,489</b>
<b>Total activos</b>	<b>76,159,524</b>		<b>16,386,789</b>	<b>4,849,142</b>	<b>97,395,455</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Obligaciones Financieras	41,044,830				41,044,830
Cuentas por pagar comerciales	6,188,463			3,622,624	9,811,087
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	1,219,772			385,192	1,604,964
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>48,453,065</b>			<b>4,007,816</b>	<b>52,460,881</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Cuentas por pagar a relacionada					
Obligaciones Financieras	6,543,888				6,543,888
Impuesto a la renta diferido			4,916,037	(780,977)	4,135,060
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>6,543,888</b>		<b>4,916,037</b>	<b>(780,977)</b>	<b>10,678,948</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>54,996,953</b>		<b>4,916,037</b>	<b>3,226,839</b>	<b>63,139,829</b>
<b>Patrimonio neto</b>					
Capital social	19,000,000				19,000,000
Resultados acumulados	2,162,571		11,470,752	1,622,303	15,255,626
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>21,162,571</b>		<b>11,470,752</b>	<b>1,622,303</b>	<b>34,255,626</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>	<b>76,159,524</b>		<b>16,386,789</b>	<b>4,849,142</b>	<b>97,395,455</b>

Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 se presenta a continuación (expresado en nuevos soles):

	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo PCGA en Perú	Transferencias al 1.1.2013	Ajustes por implementación de NIIF al 1.1.2013	Ajustes por reestructuración al 1 de enero de 2013 (Nota 4)	Ajustes del 2013	Ajustes por Implementación NIIF del 2013	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo NIIF
<b>Activos</b>							
<b>Activos corrientes</b>							
Efectivo y equivalente de efectivo	2,101,767	-	-	-	(28,173)	-	2,073,594
Cuentas por cobrar comerciales, neto	11,847,845	-	(168,771)	-	(378,285)	61,950	11,362,738
Diversas	2,117,792	-	-	-	(345,935)	-	1,771,857
Relacionadas	1,867,928	-	-	-	-	-	1,867,928
Repuestos	40,657,354	-	(459,531)	-	3,297,419	(296,590)	43,198,652
Gastos pagados por anticipado	1,134,370	-	-	-	(407,089)	-	727,282
<b>Total activos corrientes</b>	<b>59,727,056</b>	<b>-</b>	<b>(628,302)</b>	<b>-</b>	<b>2,137,937</b>	<b>(234,640)</b>	<b>61,002,050</b>
<b>Activos no corrientes</b>							
Activos por impuesto a la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-
Equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión, neto	12,078,519	-	17,015,091	-	1,971,100	334,962	31,399,673
Intangibles neto	1,940,325	-	-	-	(331,000)	-	1,609,325
Otros activos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>14,018,844</b>	<b>-</b>	<b>17,015,091</b>	<b>-</b>	<b>1,640,100</b>	<b>334,962</b>	<b>33,008,998</b>
<b>Total activos</b>	<b>73,745,900</b>	<b>-</b>	<b>16,386,789</b>	<b>-</b>	<b>3,778,037</b>	<b>100,322</b>	<b>94,011,048</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>							
<b>Pasivos corrientes</b>							
Obligaciones Financieras	28,077,198	-	-	-	294,006	-	28,371,204
Cuentas por pagar comerciales	9,752,574	-	-	-	5,257,677	-	15,010,251
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	682,102	-	-	-	380,332	-	1,062,433
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>38,511,874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,932,015</b>	<b>-</b>	<b>44,443,888</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>							
Cuentas por pagar a relacionada	3,548,948	-	-	-	-	-	3,548,948
Obligaciones Financieras	15,441,280	-	-	-	-	-	15,441,280
Pasivos por impuesto a la renta diferido	-	-	-	-	(782,260)	4,946,133	4,163,873
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>18,990,228</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,946,133</b>	<b>23,154,101</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>57,502,102</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,149,755</b>	<b>4,946,133</b>	<b>67,597,990</b>
<b>Patrimonio neto</b>							
Capital social	19,000,000	-	-	-	-	-	19,000,000
Resultados acumulados	(2,756,202)	-	16,386,789	-	(1,371,718)	(4,845,811)	7,413,059
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>16,243,798</b>	<b>-</b>	<b>16,386,789</b>	<b>-</b>	<b>(1,371,718)</b>	<b>(4,845,811)</b>	<b>26,413,059</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>	<b>73,745,900</b>	<b>-</b>	<b>16,386,789</b>	<b>-</b>	<b>3,778,037</b>	<b>100,322</b>	<b>94,011,048</b>

ii) **Reconciliación del estado de resultados**

Una reconciliación entre el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF por el año 2013 se detalla a continuación (expresado en nuevos soles):

	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo PCGA en <u>Perú</u>	Ajustes por Implemen- tación NIIF del <u>2013</u>	Saldos al 31 de diciembre de 2013 <u>Bajo del</u> <u>NIIF</u>
Ventas Netas	66,135,503		66,135,503
Servicios	655,133		655,133
Costo de ventas	(46,795,801)		(46,795,801)
Costo de Servicios	(470,759)		(470,759)
	-----	-----	-----
<b>Utilidad bruta</b>	<b>19,524,076</b>		<b>19,524,076</b>
	-----	-----	-----
<b>(Gastos) ingresos de operación</b>			
Gastos administrativos	(10,095,755)	100,323	(9,995,432)
Gastos de Ventas	(11,815,751)		(11,815,751)
	-----	-----	-----
<b>Utilidad de operación</b>	<b>(2,272,070)</b>	<b>100,323</b>	<b>(2,171,747)</b>
Gastos financieros, neto	(6,407,899)		(6,407,899)
Ingresos Diversos	309,659		309,659
Otros gastos e ingresos netos	572,877		572,877
	-----	-----	-----
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>(7,912,793)</b>	<b>100,323</b>	<b>(7,812,470)</b>
Impuesto a la Renta		(30,097)	(30,097)
	-----	-----	-----
<b>Utilidad neta</b>	<b>(7,912,793)</b>	<b>70,226</b>	<b>(7,842,567)</b>
	=====	=====	=====

iii) **Reconciliación del patrimonio neto**

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los PCGA en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 y 31 de diciembre de 2013 se detalla a continuación:

a) **Reconciliación del patrimonio neto bajo PCGA en el Perú a NIIF al 1 de enero de 2013 (expresado en nuevos soles):**

	<u>Patrimonio Neto</u>
Patrimonio neto bajo PCGA en el Perú al 1 de enero de 2013	21,162,571 -----
Efecto de la aplicación de NIIF en resultados acumulados por el ajuste de:	
Instalaciones, equipo y unidades de transporte, neto de depreciación acumulada	11,470,752
Pasivo diferido por impuesto a la renta	-----
	33,299,514 -----
Ajuste por reestructuración:	
Otros ajustes	1,622,303
Ajuste de cuentas por pagar comerciales a relacionadas	-----
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2013	34,255,626 =====

b) **Reconciliación del patrimonio neto bajo PCGA en el Perú a NIIF al 31 de diciembre de 2013 (expresado en nuevos soles):**

	<u>Patrimonio Neto</u>
Patrimonio neto bajo PCGA en el Perú al 31 de diciembre de 2013	16,243,798 -----
Ajuste en resultados acumulados según NIIF al 1 de enero de 2013	11,470,752 -----
Efecto de la aplicación de NIIF en el 2013 en resultados acumulados por el ajuste de:	
Instalaciones, equipo y unidades de transporte, neto de depreciación acumulada	70,227
Activo diferido por impuesto a la renta	-----
	27,784,776 -----
Ajuste por reestructuración:	
Ajuste de cuentas por pagar comerciales a relacionadas	-----
Ajuste en resultados del ejercicio 2013	(1,371,718) -----
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2013	26,413,059 =====

**iv) Reconciliación del estado de flujos de efectivo**

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía.

**v) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados integrales**

**Saldos iniciales**

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad a la fecha de emisión de los estados financieros. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

**Ajustes**

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros preparados bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Los ajustes más importantes son:

**(a) Inmueble, maquinaria y equipo e impuesto a la renta diferido**

Depreciación acumulada de equipos de explotación y de equipos de procesamiento de datos dados en concesión.

**Principios de contabilidad aceptados en el Perú -**

Bajo PCGA en el Perú no era política contabilizar el valor residual de los activos, tampoco era requerido separar la depreciación de cada componente del rubro Inmueble, maquinaria y equipo que fuese significativo en relación del total del costo del activo.

La práctica usual en las empresas era la de depreciar todo el activo utilizando una sola tasa de depreciación.

**Normas Internacionales de Información Financiera -**

De acuerdo a la NIC 16 “Inmueble, maquinaria y equipo”, se requiere que la Compañía estime el valor residual de cada ítem del rubro de inmueble, maquinaria y equipo para poder determinar el importe de depreciación.

Asimismo, la NIC 16 requiere que los componentes significativos del rubro inmueble, maquinaria y equipo sean depreciados de manera separada en el plazo de su vida útil.

Como consecuencia de la adopción por primera vez, se registró un ajuste de 19,321,154, la depreciación acumulada al 1 de enero de 2013 en S/. 658,260 y por S/. 334,962 en el año 2013, como ajuste de transición a las NIIF.

(b) Impuesto a la renta diferido

Los ajustes originados por la adopción por primera vez de NIIF han generado diferencias temporales. De acuerdo a las políticas contables, la Compañía ha registrado el impuesto a la renta diferido generado por éstas partidas. El ajuste por impuesto a la renta diferido es reconocido en el rubro de “Resultados acumulados” en el estado de cambios en el patrimonio neto de acuerdo a la correlación con las transacciones que lo generaron a la fecha de transición.

Como consecuencia de la adopción por primera vez, se registró un ajuste 5,557,041 el rubro “Pasivo por impuesto a la renta diferidos” al 1 de enero de 2013 por S/. 4,249,846 y S/. 4,202,529 en el año 2013, como ajuste de transición a las NIIF.

(c) Patrimonio neto

La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIIF 1 y considerando lo siguiente: i) el rubro de capital social se ha mantenido sin modificaciones, debido a que sus importes resultan de la aplicación de las normas legales vigentes en el Perú y representan decisiones de atribución de partidas del patrimonio tomadas por los accionistas y ii) todos los efectos remanentes se han incluido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2013 y en resultados del ejercicio por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ,  
CREDITICIO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

(a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros.

El siguiente cuadro muestra los vencimientos de los pasivos financieros (expresado en miles de nuevos soles).

<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas por pagar comerciales	9,527	0	9,527
Otras cuentas por pagar	1,271	0	1,271
Cuentas por pagar a relacionadas	0	0	0

  

<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Total</u>
Cuentas por pagar comerciales	15,010	0	15,010
Otras cuentas por pagar	1,062	0	1,062
Cuentas por pagar a relacionadas	3,549	0	3,549

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar diversas. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y coloca sus inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales estas no son riesgo porque son cobradas a los 30 días de originadas, no habiendo un historial de incobrabilidad y en el caso de las cuentas por cobrar diversas el saldo está conformado principalmente por el crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas que se estima recuperar mediante su aplicación contra el impuesto generado por la prestación de servicios.

(c) Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus pasivos financieros. La Compañía no posee pasivos financieros, tan solo mantiene cuentas por pagar a vinculadas con tasa de interés fija. y por tanto no está afectada a este riesgo.

(d) Riesgo de cambio

La Compañía está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y de flujos de caja. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda y el total de las posiciones diarias, las cuales son monitoreadas diariamente. La exposición a los tipos de cambio proviene principalmente de parte del efectivo y de algunas facturas de proveedores.

Las operaciones en dólares estadounidenses se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la 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 AFP (SBS) 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).

Los activos y pasivos financieros en dólares son los siguientes (en dólares estadounidenses):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero de</u>
			<u>2013</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	272,663	563,840	404,803
Cuentas por cobrar comerciales	3,425,735	3,600,314	4,563,360
Cuentas por cobrar diversas	255,000	267,383	40,864
Cuentas por cobrar a relacionadas	455,000	500,000	583,466
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones financieras	14,026,653	13,224,530	19,449,358
Cuentas por pagar comerciales	2,215,969	3,140,416	1,748,722
Otras cuentas por pagar	13,719	4,796	0
	-----	-----	-----
	-----	-----	-----
Pasivo neto	11,847,943	11,438,205	15,605,587
	=====	=====	=====

Se ha efectuado un análisis de sensibilidad de la utilidad de los años 2014 y 2013 con respecto al efecto de la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense en los activos y pasivos financieros denominados en esa moneda. Si el tipo de cambio del dólar estadounidense se hubiera incrementado con respecto a la moneda funcional (Nuevo Sol) según los porcentajes estimados del cuadro de abajo, éstos hubieran sido los efectos (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aumento /		Aumento /

<u>disminución del tipo de cambio</u>	<u>Efecto en la utilidad neta</u>	<u>disminución del tipo de cambio</u>	<u>Efecto en la utilidad neta</u>
+ 10%	.....	+ 10%	.....
- 10%	.....	- 10%	.....

7. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al 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 (expresado en nuevos soles):



## 8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero de</u>
			<u>2013</u>
Caja y fondos fijos	63,021	78,684	57,820
Cuentas corrientes bancarias (a)	1,076,071	1,989,891	1,941,532
Depósitos en Cajas (b)	146,651	5,019	0
	-----	-----	-----
	<u>1,285,743</u>	<u>2,073,594</u>	<u>1,999,352</u>
	=====	=====	=====

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- (b) Corresponde a saldos de Cuentas de Ahorros realizados en la Caja Municipal de Arequipa. Sirven para el movimiento de depósito y transferencias de las tiendas en la ciudad de Arequipa

## 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Al 1 de</u>
			<u>enero de</u>
			<u>2013</u>
<u>Terceros</u>			
Facturas y letras por cobrar	4,820,101	4,645,523	5,176,809
Letras en cobranza	7,486,326	6,219,770	7,628,612
Cobranza dudosa	692,751	517,798	496,058
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(787,001)	(20,353)	(128,077)
	-----	-----	-----
	<u>12,212,177</u>	<u>11,362,738</u>	<u>13,173,402</u>
	-----	-----	-----
<u>Relacionadas</u>			
Pevisa Auto Parts	243,805	1,867,928	656,540
	-----	-----	-----
	-----	-----	-----
	<u>12,456,522</u>	<u>13,230,666</u>	<u>13,829,942</u>
	=====	=====	=====

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 la antigüedad del saldo de las cuentas es como sigue (expresado en nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros</u>		
Por vencer	8,515,016	7,152,269
Vencidos		
Hasta 30 días	2,249,514	2,580,829
De 31 a 120 días	645,821	735,956
De 121 a 360 días	801,826	893,684
Más de 360 días		
	-----	-----
	12,212,177	11,362,738
	=====	=====
<u>A Relacionadas</u>		
Por vencer	243,805	1,867,928
Vencidos		
Hasta 30 días		
De 31 a 120 días		
De 121 a 360 días		
	-----	-----
	243,805	1,867,928
	=====	=====

Las cuentas por cobrar vencidas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 1 de enero de 2013 fueron sustancialmente cobradas en el primer trimestre del año siguiente.

El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa fue el siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Al 1 de enero de <u>2013</u>
Saldo inicial	20,353	128,077	128,077
Estimaciones	766,648	535,476	
Recuperos			
Castigos		(643,200)	
Diferencia en cambio			
	-----	-----	-----
Saldo final	787,001	20,353	128,077
	=====	=====	=====

10. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Al 1 de enero de <u>2013</u>
Impuesto a la renta de la Compañía, pagos a cuenta	868,900	626,651	0
Impuesto Temporal a los Activos Netos	265,520	307,917	0
Adeudos de personal distintos al personal clave	107,433	82,487	316,732
Adeudos de personal clave	315,119	376,553	165,270
Prestamos a terceros	,906,932		510,085
Reclamos a terceros	97,963	231,573	1,779,017
Garantías por cobrar	66,718	106,251	60,148
Otros impuestos menores	35,981		
Otros menores	84,842	40,425	112,276
	-----	-----	-----
	3,749,408	1,771,857	2,943,528
	=====	=====	=====

11. EXISTENCIAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Al 1 de enero de <u>2013</u>
Mercaderías	29,069,905	33,504,225	36,253,068
Envases y embalajes	167,690	498,185	573,461
Existencias por recibir	5,548,998	6,974,386	4,041,442
Anticipos otorgados	1,320,600	1,820,565	3,724,866
	-----	-----	-----
Total	36,107,193	42,797,361	44,592,837
Estimación para desvalorización de existencias	(188,980)	(49,475)	(49,475)
	-----	-----	-----
	35,918,213	42,747,886	44,543,362
	=====	=====	=====

El movimiento de la estimación para desvalorización de existencias es el siguiente (expresado en nuevos soles):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Al 1 de enero de <u>2013</u>
Saldo inicial	49,475	49,475	49,475
Adiciones	139,505		
	-----	-----	-----
Saldo final	188,980	49,475	49,475
	=====	=====	=====

31,399,673  
=====

12. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO  
Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

<u>AÑO 2014</u>	<u>SALDOS INICIALES</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFERENCIAS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>REVALUACIÓN</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDOS FINALES</u>
<b>COSTO DE:</b>							
Terreno	19,611,821.67	9,831,113.29	0.00	16,121,390.91	0.00	82,678.76	13,238,865.29
Edificios y otras construcciones	13,797,537.10	10,487,827.85	221,939.21	11,246,388.39	0.00	0.00	13,260,915.77
Maquinaria y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Unidades de transporte	1,113,974.38	123,635.37	0.00	212,494.36	0.00	0.00	1,025,115.38
Muebles y enseres	2,632,503.08	37,936.44	0.00	18,087.63	0.00	0.00	2,652,351.89
Equipos diversos	1,264,923.18	208,866.52	0.00	0.00	0.00	0.00	1,473,789.70
Equipos de cómputo	1,358,348.85	15,554.91	0.00	524,864.11	0.00	0.00	849,039.65
Unidades por recibir	0.00	0.00	0.00				0.00
Trabajos en curso	221,939.21	0.00	(221,939.21)	0.00			0.00
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	40,001,047.47	20,704,934.38	0.00	28,040,547.13	0.00	82,678.76	32,500,077.69
	-----	=====	=====	=====	=====	=====	-----
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:</b>							
Edificios y otras construcciones	4,146,989.77	1,403,291.71	0.00	4,933,281.30	0.00	0.00	617,000.18
Maquinaria y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Unidades de transporte	904,398.93	111,951.04	0.00	168,399.18	0.00	94,787.13	942,737.92
Muebles y enseres	1,650,294.06	195,095.55	0.00	18,087.63	0.00	0.00	1,827,301.98
Equipos diversos	756,386.92	106,542.29	0.00	0.00	0.00	0.00	862,929.21
Equipos de cómputo	1,143,304.61	89,089.41	0.00	522,172.50	0.00	0.00	710,221.52
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	8,601,374.29	1,905,970.00	0.00	5,641,940.61	0.00	94,787.13	4,960,190.81
	-----	=====	=====	=====	=====	=====	-----
	31,399,673.00						27,539,886.88
	=====						=====
<u>AÑO 2013</u>							
<b>COSTO</b>	39,050,477.62	1,080,435.11	0.00	129,865.44	0.00	0.00	40,001,427.29
	-----	=====	=====	=====	=====	=====	-----
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	7,160,077.82	1,522,327.00	0.00	81,030.53	0.00	0.00	8,601,374.29
	-----	=====	=====	=====	=====	=====	-----
	31,890,399.80						31,399,673.00
	=====						=====

- a) La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes tasas de depreciación:

Edificios y otras construcciones	Entre 3% y 5%
Maquinaria y equipo	10%
Unidades de transporte	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos diversos	10%
Equipos de cómputo	25%

- b) En el 2012 la Compañía efectuó una revaluación voluntaria de sus terrenos, edificios y otras construcciones, maquinaria y equipo y unidades de transporte sobre la base de una tasación realizada por un perito independiente, resultando un excedente de revaluación por S/. 16,356,831 (neto por deterioro de edificios y otras construcciones por S/. 41,703 e impuesto a la renta diferido por S/. 4,948,753).
- c) El saldo del costo de maquinaria y equipo adquirido bajo operaciones de arrendamiento financiero asciende a US\$ 156,074 el desembolso en el año 2014 ascendió a US\$24,379. Los montos a pagar en el 2015 ascienden a S/. 187,104 (US\$ 62,597) en el 2016 a S/. 90,812 (US\$ 30,382) en el 2017 a S/. 84,741 (US\$ 28,351) en el 2018 a S/. 30,981 (US\$ 10,365).
- d) Cierta maquinaria y equipo, muebles y enseres y unidades de transporte por S/. 2,979,029 (S/. 2,126,706 en 2013) se encuentran totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2014, sin embargo estos activos aún se encuentran en uso.
- e) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el cargo anual por depreciación se ha distribuido como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos de ventas (Nota 20)	.....	.....
Gastos de administración (Nota 21)	1,404,393	617,331
Gastos de ventas (Nota 22)	501,577	904,996
	-----	-----
Total	1,905,970	1,522,327
	=====	=====

- f) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

Acreedor	Tasa de interés anual %	Vencimiento	Moneda extranjera			Total			Corto plazo			Largo plazo		
			Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
			2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
			US\$	US\$	US\$	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	
<u>Arrendamiento financiero</u>														
Interbank	5.75	Ene-15	23,857	39,003		71,307	109,052		71,307				109,052	
Banco Continental					7,828			19,968			19,968			
Banco de Crédito del Perú					1,624,815			4,144,903			1,505,697			2,639,206
HSBC	-				23,456			59,836			58,894			942
<u>Préstamos</u>														
Banco de Crédito del Perú	6.81	Set-17	3,514,461	4,347,751	10,812,270	10,504,724	12,156,314	27,582,102			24,962,975	10,504,724	12,156,314	2,619,127
Banco de Crédito del Perú	3.59	Mar-15	350,000	1,500,000	726,678	1,046,150	4,194,000	1,853,756	1,046,150	4,194,000	569,143			1,284,613
Banco de Crédito del Perú	3.87	Jun-15	750,000	2,764,739		2,241,750	7,730,211		2,241,750	7,730,211				
Banco de Crédito del Perú	6.10	Feb-14					111,200			111,200				
Interbank	2.79	Set-15	662,000	500,000	1,671,296	1,978,718	1,398,000	4,263,476	1,978,718	1,398,000	4,263,476			
Interbank	2.88	Jun-15	300,000	300,000		896,700	838,800		896,700	838,800				
Banco de Crédito del Perú	3.89	Abr-15	500,000			1,494,500			1,494,500					
HSBC New York	1.82	Abr-16	1,500,000	0	0	4,483,500	0			0		4,483,500	0	0
Santander	3.76	Nov-15	1,500,000	200,000		4,483,500	559,200		4,483,500	559,200				
BBVA Banco Continental	4.80	Set-17	1,746,480	2,217,357	2,059,255	5,220,229	6,199,729	5,253,160		3,023,815	5,253,160	5,220,229	3,175,914	
BBVA Banco Continental	2.88	Dic-15				800,000						800,000		
Scotiabank	5.90	Ago-14			1,729,328		1,652,807	4,411,517		1,652,807	4,411,517			
Scotiabank	3.49	Dic-14		992,679			2,775,530			2,775,530				
BBVA Banco Continental	2.47	Set-15	677,076	1,377,268		2,023,780	3,850,842		2,023,780	3,850,842				
BBVA Banco Continental	2.47	Ene-15	800,000	800,000		2,391,200	2,236,800		2,113,218	2,236,800		277,982		
Banco de Crédito del Perú	3.63	May-15	402,777			1,203,899			1,203,899					
			12,725,651	15,038,797	18,654,926	38,839,957	43,812,485	47,588,718	17,553,522	28,371,205	41,044,830	21,286,435	15,441,280	6,543,888
			=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

El vencimiento de estas obligaciones financieras es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero de</u>
	S/.	S/.	<u>2013</u>
			S/.
2013	-	-	41,044,830
2014	-	28,371,205	6,543,888
2015	18,631,504	2,452,115	
2016	4,483,500	109,052	
De 2017 á 2018	15,724,953	12,880,113	
	-----	-----	-----
	38,839,957	43,812,485	47,588,718
	=====	=====	=====

#### 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Al 1 de enero de</u>
<u>Descripción</u>	<u>Por vencer</u>	<u>Por vencer</u>	<u>2013</u>
			<u>Por vencer</u>
<u>A terceros</u>			
Facturas	8,040,017	8,795,780	11,451,954
Letras	1,486,754	2,214,756	849,394
	-----	-----	-----
<u>A relacionadas</u>			
Pevisa	0	3,548,948	0
.....			
.....			
.....			
	-----	-----	-----
	9,526,771	14,559,484	12,301,348
	=====	=====	=====

15. TRIBUTOS, REMUNERACIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Al 1 de enero de <u>2013</u>
Impuesto General a las Ventas - I.G.V.	246,967	187,885	164,674
Impuesto a la Renta de quinta categoría	79,244	107,799	69,901
Contribución a Essalud	56,252	59,928	57,437
Contribuciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones	72,708	77,152	87,001
Remuneraciones	301,055		
Vacaciones por pagar	264,359	16,460	0
Participaciones por pagar	62,566	57,795	583,176
Préstamos de terceros (a)			
Anticipos a clientes	58,323	185,016	207,119
Compensación por tiempo de servicios	75,065	104,746	103,493
Otros tributos menores	10,748	11,085	4,961
Otros	43,930	215,912	327,202
	----- 1,271,217 =====	----- 1,023,778 =====	----- 1,604,964 =====

16. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición y movimiento del rubro (expresado en nuevos soles):

<u>Diversas</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deduc- ciones</u>	<u>Saldos finales</u>
<u>Por cobrar:</u>				
(a) Pevisa Autoparts	1,867,928	776,328	2,400,451	243,805
	----- 1,867,928 =====	----- 776,328 =====	----- 2,400,451 =====	----- 243,805 =====
<u>Por pagar:</u>				
.....				
(b) Pevisa AutopartsS.A.	3,548,948		3,548,948	0
.....	----- 3,548,948 =====	----- ----- =====	----- 3,548,948 =====	----- 0 =====

(a) El saldo final corresponde a Pevisa

(b) Corresponde principalmente a préstamo a corto plazo a PEVISA, no genera intereses

17. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

La Compañía ha determinado un pasivo diferido neto al 31 de diciembre de 2014 de S/.5,557,041 por aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad Impuesto a la Renta.

A continuación detallamos la determinación del saldo (expresado en nuevos soles):

<u>Partidas temporales</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		<u>Al 1 de enero de 2013</u>	
	<u>Importe</u>	<u>Años en que se recuperará/ aplicará el activo/pasivo</u>	<u>Importe</u>	<u>Años en que se recuperará/ aplicará el activo/pasivo</u>	<u>Importe</u>	<u>Años en que se recuperará/ aplicará el activo/pasivo</u>
a) El activo diferido se ha generado por lo siguiente:						
1. Valor neto realizable de existencias	119,671		226,836		137,859	
2. Deterioro Ctas. Cobrar			118,095		50,631	
3. Costo atribuido inmueble					41,703	
	-----		-----		-----	
Activo por impuesto a la renta diferido	119,671		156,441		230,193	
	=====		=====		=====	
b) El pasivo diferido se ha generado por lo siguiente:						
1. Costo atribuido de terreno	5,676,712		4,358,970		4,480,039	
2. Amortización de intangibles						
3. Diferencia en depreciación de activo fijo						
	-----		-----		-----	
	5,676,712		4,358,970		4,480,039	
	-----		-----		-----	
Pasivo por impuesto a la renta diferida neto	5,557,041		4,202,529		4,249,846	
	=====		=====		=====	
c) <u>Efecto en resultados</u>						
Pasivo diferido neto al cierre del ejercicio	5,557,041		4,202,529		4,249,846	
Menos:						
Ajuste de tasas de impuesto a la renta	666,593		0		0	
Pasivo diferido neto al inicio del ejercicio	4,202,529		4,249,846		0	
	-----		-----		-----	
Efecto neto del año en resultados	687,919		47,317		4,249,846	

d) El gasto del impuesto a la renta es el siguiente (expresado en nuevos soles):

	Al 31 de diciembre de 2014		
	<u>Diferido</u>	<u>Tributario</u> (Nota 27(b))	<u>Total</u>
Impuesto a la renta	5,557,041	0	5,557,041
	=====	=====	=====
	Al 31 de diciembre de 2013		
	<u>Diferido</u>	<u>Tributario</u>	<u>Total</u>
Impuesto a la renta	4,202,529	0	4,202,529
	=====	=====	=====
	1 de enero de 2013		
	<u>Diferido</u>	<u>Tributario</u>	<u>Total</u>
Impuesto a la renta	4,249,846	1,171,838	5,421,684
	=====	=====	=====

A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria (teórica):

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero de	
	2014		2013		2013	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Utilidad antes del impuesto a la renta	(295,494)	100	(4,330,627)	100	2,569,703	100
Impuesto a la renta según tasa teórica	0		0	0	1,171,838	46
Efecto tributario neto por gastos no deducibles:						
Diferencias permanentes	370,081	125	370,182	9	1,336,422	52
Gasto por impuesto a la renta	370,081	125	370,182	9	2,508,260	97
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

## 18. GARANTÍA

Los financiamientos con entidades financieras están respaldados con Hipotecas, con tasas razonables.

## 19. PATRIMONIO NETO

- (a) Capital social - Está representado por 19,000,000 acciones que no podrán transferirse hasta por un período de diez años contados a partir de la constitución de la sociedad ; ambas suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un S/1.00 por cada acción. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no hay accionistas extranjeros.

No existe restricción respecto a la repatriación de inversiones y utilidades al exterior

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura accionaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>				<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
	0.01%	Hasta	1%	2	0.36%
De	2%	al	100%	2	99.64%
				----	-----
				4	100.00
				==	=====

Las acciones de las clases “A” y “B” confieren a sus titulares iguales derechos y obligaciones, salvo la limitación a la libre transmisibilidad indicada en el primer párrafo de esta nota.

- (b) Reserva legal - Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.
- (c) Resultados acumulados - Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al impuesto a la renta con la tasa del 4.1% hasta el 31 de diciembre de 2014, a partir del 2015, la tasa cambia progresivamente de acuerdo a lo señalado en la Nota 27 (c), solo aplicable vía retención en la fuente al persona natural domiciliada o no, o persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la ley general de sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

## 20. COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial de existencias	42,747,886	47,210,168
	-----	-----
Más:		
Compra de mercaderías	39,634,680	42,234,019
Compra de materia prima		
Compra de suministros y embalajes	224,278	116,844
Gastos vinculados con compras	1,320,600	1,820,565
Mano de obra		
Gastos de fabricación		
Depreciación		
Compensación por tiempo de servicios		
	-----	-----
	41,179,558	44,171,428
	-----	-----
(-) Menos:		
Inventario final de existencias	35,918,213	42,747,886
	-----	-----
	48,009,231	48,633,710
	=====	=====

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	5,224,871	5,248,024
Servicios prestados por terceros	2,276,943	1,609,154
Tributos	292,800	141,382
Cargas diversas de gestión	705,929	426,272
Depreciación	1,404,393	617,331
Otros menores	19,472	0
	-----	-----
	9,924,408	8,042,163
	=====	=====

## 22. GASTOS DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	6,046,618	6,728,575
Servicios prestados por terceros	2,426,422	3,727,765
Cargas diversas de gestión	414,125	454,415
Depreciación	501,577	904,996
Otros menores	39,057	0
	-----	-----
	9,427,799	11,815,751
	=====	=====

23. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos</u>		
Ventas diversas		
Descuentos y rebajas obtenidas	580,468	551,711
Alquileres	71,596	
Enajenación de activo fijo	9,178,561	82,182
Recuperación de cobranza dudosa	105,389	12,730
Recuperación desvalorización de exist.	876,230	
Otros menores	197,444	
	-----	-----
	11,009,688	646,623
	-----	-----
<u>Gastos</u>		
Deterioro de activos fijos		
Costo neto de enajenación de activos fijos	4,021,466	73,964
Multas		
Otros menores		
	-----	-----
	-----	-----
Neto	6,988,222	572,659
	=====	=====

24. GASTOS FINANCIEROS, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencia en cambio	12,068,661	9,507,277
Intereses de obligaciones a plazo	2,362,813	2,553,861
Gastos bancarios de obligaciones a plazo	496	
Intereses y gastos financieros reparables		
Intereses bancarios sobre pagarés		
Intereses moratorios		
Intereses de documentos descontados	460,295	466,700
Intereses de fraccionamiento tributario		
Otros menores	43,359	9,070
	-----	-----
	14,935,624	12,536,908
	-----	-----
<u>Ingresos</u>		
Diferencia en cambio	10,408,898	6,129,009
Otros menores	539,640	309,659
	-----	-----
	10,948,538	6,438,668

Neto	(3,987,086)	(6,098,240)
	=====	=====

25. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 y modificado por la Ley N° 28873 los trabajadores participan de las utilidades de la Compañía mediante la distribución de un 5 % de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable. Para el 2014 esta participación ascendió a S/0.00 (S/. 0.00 en 2013) y no se registra en la cuenta cargas de personal que forma parte de gastos de administración.

26. CONTINGENCIAS

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

27. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2012 a 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.
- (b) El Impuesto a la Renta Tributario de S/. 0.00 ha sido determinado como sigue: (expresado en nuevos soles):

Utilidad antes de impuestos	(295,494)
	-----
A) Partida conciliatoria permanente	
<u>Adiciones</u>	
- Multas	25,284
- Gastos sin sustento	112,069
- Otros	232,728
	-----
	370,081
	-----
B) Partida conciliatoria temporal	
<u>Adiciones</u>	
- Desvalorización de existencias	605,749
- Estimación de cobranza dudosa	104,826
- Otros	
	-----
	710,575
	-----
<u>Deducciones</u>	
- Recuperación desvalorización de existencias	876,299
- Servicios devengados	30,594
- Recuperación de cuentas de cobranza dudosa	102,312

- Depreciación no considerada	217,415
	-----
	(1,226,620)
	-----
Renta neta del ejercicio	(441,458)
Perdida tributaria arrastrable (1)	(3,960,445)
	-----
Base imponible de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	(4,401,903)
	=====
Participación de los trabajadores (5%)	0
	=====
Impuesto a la renta (30%)	0
	=====

- (1) La Compañía ha optado por el método que permite imputar su pérdida tributaria al cien por ciento (100%) de las rentas netas que obtenga en los ejercicios posteriores hasta ajustarla.

Al 31 de diciembre de 2014 la pérdida tributaria arrastrable asciende a S/4,401,903 y se generaron entre los años 2013 a 2014

La composición del gasto por impuesto a la renta del ejercicio ha sido la siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta diferido	5,557,041	4,202,529
Impuesto a la renta tributario	0	0
	-----	-----
	5,557,41	4,202,529
	=====	=====

- (c) Para el ejercicio 2014 la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30%. Posteriormente, dicha tasa irá disminuyendo progresivamente a 28% en los ejercicios 2015 y 2016, a 27% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% desde el ejercicio 2019. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará para el ejercicio 2014 una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país. Posteriormente, se aplicará un aumento gradual en la tasa a 6.8% en los ejercicios 2015 y 2016, a 8% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3% desde el ejercicio 2019.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

- (d) A partir del mes de agosto de 2012 se han incorporado nuevas reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Entre otros, se ha establecido que las compañías deberán abonar con carácter de pago a

cuenta, el monto que resulte mayor de comparar la cuota mensual que sea determinada conforme al procedimiento expuesto en el nuevo texto del inciso a) del artículo 85° y la cuota que resulte de aplicar el 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Asimismo, se han emitido reglas específicas a efectos de modificar los coeficientes aplicables para la determinación de los pagos a cuenta.

- (e) A partir del mes de agosto 2012, a efectos que proceda la retención del Impuesto a la Renta de no domiciliados con la tasa del 15% por servicios de asistencia técnica se ha eliminado la obligación de presentar una declaración jurada expedida por la empresa no domiciliada en la que declara la prestación del servicio y el registro de los ingresos. Asimismo, se ha dispuesto que el usuario local de la asistencia técnica está obligado a obtener y presentar a la SUNAT un informe de una sociedad auditora en el que se certifique que la asistencia técnica ha sido efectivamente prestada, siempre que la contraprestación por los servicios de asistencia técnica, comprendidos en un mismo contrato, incluidas sus prórrogas y/o modificaciones, superen las 140 UIT.
- (f) A partir del ejercicio 2013, las normas de Precios de Transferencia ya no aplican respecto del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo.

A partir del ejercicio 2013, la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia del ejercicio 2012 debe ir acompañada del respectivo Estudio de Precios de Transferencia.

Para la determinación de los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, se debe contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación

- (g) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía. La alícuota es de 0.005%.

- (h) Mediante Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del Impuesto a la Renta. La

vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el balance general al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, neto de las deducciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para el ejercicio 2013 y 2012, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril y diciembre del mismo año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el impuesto a la renta de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

## 28. MODIFICACIONES Y NUEVAS NIIF EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se muestran las modificaciones a NIIF existentes y nuevas NIIF, emitidas por el IASB y aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad al 31 de diciembre de 2014, aplicables a la Compañía, cuya vigencia se iniciará en fecha posterior. La Gerencia estima que las modificaciones y NIIF aplicables a la Compañía se considerarán de forma razonable en la preparación de los estados financieros de la Compañía en la fecha que su vigencia se haga efectiva.

### Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012

NIIF 8	Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación
NIIF 13	Medición del Valor Razonable - Cuentas por cobrar comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
NIC 24	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal Clave de la Gerencia
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación
NIC 36	Deterioro de Activos

### Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2014

NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Modificaciones
NIC 10	Estados Financieros Consolidados: Modificación a NIIF 10 y NIC 28 - Se refiere al registro por la venta o aporte contra el inversionista y sus asociados
NIIF 27	Estados Financieros Separados: Modificación - Se permite el uso del método del Valor Patrimonial

La Compañía no ha determinado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no sería importante.

29. HECHOS SUBSECUENTES

No han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 hasta el 1 de junio de 2015.

\*\*\*