

ESTADOS FINANCIEROS
Filamentos Industriales S.A.
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Contenido

	Página
Dictamen de los auditores independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Dictamen de los auditores independientes

A los accionistas de:

Filamentos Industriales S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Filamentos Industriales S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 28.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de los Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para 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. 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Filamentos Industriales S.A.



Av. República de Panamá 3030, Piso 7, San Isidro. Lima - Perú
+51 1 615 6868
info@tgs-sarrio.pe

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Filamentos Industriales S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como su desempeño financiero, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Lima, Perú 31 de mayo del 2020

Refrendado por:

José Luis Sarrio Abad (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 37729

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en miles de Soles)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	5	631	351
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	14,976	19,019
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	35	228
Otras cuentas por cobrar	8	1,075	921
Inventarios, neto	9	14,291	19,317
Gastos pagados por anticipado		276	140
Total activo corriente		31,284	39,976
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	8	1,117	1,857
Inversión en asociada	10	23,054	26,239
Inversiones inmobiliarias, neto	11	18,881	18,865
Terreno, edificaciones y equipos, neto	12	42,658	43,566
Intangibles, neto		206	311
Total activo no corriente		85,916	90,838
Total activo		117,200	130,814
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	13	16,353	24,786
Cuentas por pagar comerciales	14	153	298
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	1,311	171
Otras cuentas por pagar	15	2,140	1,096
Beneficios a los trabajadores	16	128	167
Total pasivo corriente		20,085	26,518
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar	15	392	576
Impuesto a la renta diferido	17	13,983	13,862
Total pasivo no corriente		14,375	14,438
Total pasivo		34,460	40,956
Patrimonio neto			
Capital social	18	23,502	23,502
Acciones de inversión	19	11,751	11,751
Reserva legal	20	4,924	4,924
Resultados acumulados		42,563	49,681
Total patrimonio neto		82,740	89,858
Total pasivo y patrimonio neto		117,200	130,814

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

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en miles de Soles)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Ventas netas		45,083	58,497
Costo de ventas	21	(39,389)	(50,963)
Utilidad bruta		5,694	7,534
Gastos de ventas	22	(2,022)	(1,956)
Gastos de administración	23	(4,891)	(3,550)
Participación en pérdida de asociada	10	(3,185)	(506)
Diversos, neto	24	2,724	2,485
(Pérdida) utilidad operativa		(1,680)	4,007
Ingresos por intereses		304	266
Gastos por intereses		(928)	(1,095)
Diferencia de cambio neta		(93)	(40)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(2,397)	3,138
Impuesto a la renta	26a.	(628)	(869)
(Pérdida) utilidad neta		(3,025)	2,269
(Pérdida) unidad básica por acción	25	(0.0858)	0.0631

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

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en miles de Soles)

	Capital social	Acciones de inversión	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	23,502	11,751	4,924	52,524	92,701
Distribución de utilidades	0	0	0	(5,225)	(5,225)
Otros	0	0	0	113	113
Utilidad neta	0	0	0	2,269	2,269
Saldos al 31 de diciembre de 2018	23,502	11,751	4,924	49,681	89,858
Distribución de utilidades	0	0	0	(4,093)	(4,093)
Pérdida neta	0	0	0	(3,025)	(3,025)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	23,502	11,751	4,924	42,563	82,740

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

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en miles de Soles)

	31.12.2019	31.12.2018
Actividades de operación		
(Pérdida) utilidad neta	(3,025)	2,269
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	1,541	342
Participación en utilidades de asociada	3,185	506
Depreciación de inversiones inmobiliarias	62	62
Depreciación de activos fijos	1,066	904
Estimación para desvalorización de existencias	377	0
Amortización	105	105
Utilidad en retiro de activos fijos	0	64
Impuesto a la renta diferido	121	600
Distribución de utilidades	(1,679)	(313)
Ajustes	0	43
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar comerciales	4,189	(652)
Disminución de cuentas por cobrar a partes relacionadas	193	112
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(1,101)	51
Disminución de inventarios	4,649	401
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	(136)	443
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales	(145)	(336)
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar a partes relacionadas	18	(85)
Aumento de otras cuentas por pagar	1,982	242
(Disminución) aumento de beneficio a los trabajadores	(39)	11
Flujo neto proveniente de actividades de operación	11,363	4,769
Actividades de inversión		
Desembolsos por nuevas obras en proceso	(78)	(886)
Desembolsos por compra de activos fijos	(158)	(239)
Cobranza de dividendos recibidos de asociada	0	1,505
Flujo neto (utilizado) proveniente de las actividades de inversión	(236)	380
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	(8,433)	(452)
Desembolsos por distribución de utilidades	(2,414)	(4,912)
Flujo utilizado en actividades de financiamiento	(10,847)	(5,364)
Aumento (disminución) neto de efectivo	280	(215)
Efectivo al inicio del año	351	566
Saldo de efectivo al final del año	631	351

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Identificación y actividad económica

a. Identificación

Filamentos Industriales S.A. (en adelante, la Compañía) se constituyó en Perú el 03 de julio de 1974. Su domicilio legal y oficinas administrativas se encuentran ubicadas Av. Manuel Olgúin N°335, oficina 1501, Santiago de Surco, Lima. Su almacén se encuentra ubicado en Jr. Los Hornos N° 353, Urbanización Infanta, Los Olivos- Lima.

b. Actividad económica

La Compañía se dedica a la importación, comercialización, exportación, distribución, intermediación al por mayor y/o al menudeo de bienes de y para la industria textil a nivel nacional e internacional, pudiendo dedicarse a otras actividades afines, conexas y/o complementarias a la actividad empresarial. Asimismo, la Compañía podrá dedicarse a actividades inmobiliarias relacionadas con la construcción, adquisición, compra, venta y, en general, transferencia de bienes, así como su administración en cualquiera de sus actividades y modalidades. Podrá arrendar activa o pasivamente bienes muebles e inmuebles; permutar, hipotecar los bienes de los inmuebles de la Sociedad y determinar la aplicación o inversión de los recursos de la Compañía.

c. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por Junta General de Accionistas el 21 de marzo de 2019.

Los estados financieros del ejercicio 2019 han sido autorizados y aprobados por la Gerencia el 24 de Julio de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros del presente ejercicio serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

2. Principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros se señalan a continuación y han sido aplicadas en forma consistente por los años presentados:

a. Base de preparación y cambios contables

- i. En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha optado por cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés), oficializadas por el Concejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú.
- ii. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía que manifiestan expresamente que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.
- iii. Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

b. Uso 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, pasivos, montos de ingresos, gastos y para la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros se corrigen en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

Las estimaciones significativas relacionadas con los estados financieros son:

- . Determinación de la moneda funcional y registro de transacciones en moneda extranjera.
- . Pérdida crediticia esperada.
- . Estimación para desvalorización de inventarios.
- . Vida útil y valor recuperable de los Terrenos, edificios y equipos.
- . Reconocimiento de ingresos.
- . Clasificación y riesgos de los activos y pasivos financieros.
- . Impuesto a la renta corriente y diferido.
- . Determinación de la tasa de interés incremental utilizada para medir los pasivos por arrendamiento.
- . Deterioro de activos.

c. Moneda funcional y moneda de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en Soles, que es la moneda funcional que le corresponde. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad. Los estados financieros se presentan en Soles, moneda funcional y de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional, por ende, moneda extranjera es toda aquella distinta a la funcional.

d. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran en soles al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante, SBS) al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha. Las ganancias o pérdidas que se generen entre el tipo de cambio de liquidación de las transacciones o de cierre del Estado de situación financiera y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones, son reconocidas en el estado de resultados integrales en el período en que se generan y presentadas como "Diferencia en cambio, neta".

e. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se transforma en una parte de los acuerdos contractuales del instrumento correspondiente.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de estos, excepto para aquellos clasificados a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente reconocidos a su valor razonable y cuyos costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, son reconocidos inmediatamente en la ganancia o pérdida del año.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para administrarlos.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la cobranza de flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado (operaciones regulares) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación de activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones, se miden posteriormente al costo amortizado:

El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y

Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones se miden posteriormente a valor razonable reconocido en otro resultado integral:

El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros; y

Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen:

activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados o activos financieros obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene:

Activos financieros a valor razonable: Esta categoría incluye el efectivo. El efectivo es un activo financiero porque es un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y se reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados integrales.

Activos financieros al costo amortizado: Esta categoría incluye las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar del estado de situación financiera. Estos activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Clasificación de pasivos financieros

Para fines de medición posterior, los pasivos financieros se clasifican en dos categorías:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
Préstamos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Compañía mantiene:

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos que devengan intereses se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja en cuentas, así como por el proceso de amortización de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y honorarios o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta categoría incluye obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar del estado de situación financiera.

Compensación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros (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.

Baja de instrumentos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, (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 o (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.

Un pasivo es dado de baja cuando la obligación relacionada con el pasivo es cancelada o expira.

f. Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales de conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo procedentes de la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que sean parte integrante de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para exposiciones crediticias para las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen para eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una pérdida crediticia esperada de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión por pérdida crediticia esperada durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una pérdida crediticia esperada de por vida).

Cuentas por cobrar

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las pérdidas crediticias esperadas a cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales que no contienen un componente de financiamiento significativo y cuentas por cobrar por arrendamiento. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión basada en la pérdida crediticia esperada de por vida en cada fecha de presentación.

Para las otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas, la Compañía aplica el método general. El modelo general definido en la NIIF 9 se basa en el análisis de la calidad crediticia del deudor. A diferencia de la NIC 39, exige provisionar las PCE antes de que exista evidencia objetiva de deterioro. El modelo general se estructura a través de 3 fases que se basan en el grado de riesgo crediticio y en la circunstancia que se haya producido un incremento significativo del mismo.

g. Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de inventarios por recibir que se valúan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para efectuar la venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. Por reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una estimación por desvalorización de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

Los inventarios son registrados en los resultados cuando son consumidos y/o vendidos y se presentan en el rubro Costo de Ventas del estado de resultados integrales.

h. Inversión en asociada

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran por el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión se reconoce inicialmente al costo y el valor en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas obtenidas por la asociada después de la fecha de adquisición.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas de las asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en resultados. Los dividendos recibidos en efectivo se acreditan al saldo de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en ésta, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce mayor pérdida a menos que posea una obligación legal o implícita o haya efectuado pagos a nombre de la asociada.

i. Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias están valuadas al costo de adquisición más los costos directos relacionados con su adquisición menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se reconoce como gasto y se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando la vida útil estimada de 25 años.

j. Terreno, edificaciones y equipos

Los terrenos, edificaciones y equipos se registran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. El costo inicial de los inmuebles, maquinarias y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los terrenos, edificaciones y equipos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos. En el caso en que se demuestre claramente que los gastos resultarán en beneficios futuros por el uso de los inmuebles, maquinarias y equipos, más allá de su estándar de performance original, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de los terrenos, edificaciones y equipos.

La depreciación se reconoce como gasto y se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Rubro</u>	<u>Años</u>
Edificaciones e instalaciones	Entre 25 y 60
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	Entre 4, 10 y 40

El costo y la depreciación acumulada de bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas de activo y la ganancia o pérdida resultante es aplicada a los resultados de las operaciones.

La estimación de la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de instalaciones, mobiliario y equipo. Las ganancias o pérdidas originadas por ventas o retiros de activos se incluyen en el rubro "Diversos, neto" del estado de resultados integrales.

k. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se miden inicialmente por el monto del pasivo por arrendamiento, reducido por cualquier arrendamiento incentivos recibidos y aumentados por:

- Pagos de arrendamiento realizados al inicio del arrendamiento o antes;
- Costos directos iniciales incurridos; y
- El monto de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía está obligada contractualmente a desmantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

El activo por derecho de uso por arrendamiento se amortiza linealmente durante el plazo restante del arrendamiento o durante el resto vida económica del activo si se considera que es más corto que el plazo del arrendamiento de 8 años.

l. Intangibles, neto

Los intangibles se registran inicialmente al costo e incluyen principalmente los costos de adquisición de programas informáticos. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de una vida útil de 10 años. El período y el método de amortización se revisan cada año.

m. Deterioro del valor de los activos de larga duración

La Compañía evalúa, en cada fecha de reporte, si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio o cuando la prueba anual de deterioro de un activo es requerida, se estima el valor recuperable del activo. El valor recuperable de un activo es el valor más alto entre el valor del activo o de la unidad generadora de efectivo (UGE) menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado por cada activo individualmente a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de aquellos flujos de otros activos o grupo de activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede a su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados por un monto equivalente al exceso del valor en libros o una disminución hasta el límite del excedente de revaluación si dichos activos han sido revaluados previamente. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posibles, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre las partes bien informadas, menos los correspondientes costos de ventas. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada 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 resultado o se aumenta el excedente de revaluación rebajado en años anteriores.

n. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representa montos por cobrar por la venta de bienes, neto de descuentos, devoluciones e impuestos a las ventas. La Compañía reconoce sus ingresos cuando transfiere el control de los bienes y no existen obligaciones pendientes de ser satisfechas que pudieran afectar que el cliente acepte el producto, situación que se da tal como se describe a continuación:

Los ingresos por venta de bienes se reconocen como una cuenta por cobrar cuando los productos son entregados al cliente y cuando la contraprestación es incondicional y no se requiere el paso del tiempo para que se realice el pago. Se considera entregado el producto cuando se envían a la locación especificada por el cliente, los riesgos de obsolescencia y de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con los términos contractuales o a las condiciones de aceptación han expirado o la Compañía tiene evidencia objetiva que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

Los ingresos por intereses, diferencias de cambio, enajenación de activo fijo y otros ingresos se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Los intereses son reconocidos conforme se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva consistente en igualar la tasa de descuento con el importe en libros del activo financiero.
- 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 se devengan.
- Los ingresos por enajenación de activo fijo son reconocidos cuando se transfiere la propiedad del bien enajenado.
- Los otros ingresos se reconocen a medida que se realizan y devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

o. Reconocimiento de costos y gastos

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

Los gastos por intereses, diferencias de cambio y otros gastos se reconocen, según sea el caso, cuando:

- 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 se devengan.
- Los otros gastos se reconocen a medida que se realizan y devengan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

p. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados incluyen, entre otros, beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad e incentivos, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo. Estos beneficios se reconocen contra los resultados del periodo cuando el trabajador ha desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos.

q. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta incluye un componente corriente y diferido.

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.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles.

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.

r. Contingentes

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. Las provisiones se registran en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

s. Modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas

Las normas que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2019 y que no tuvieron efecto en los estados financieros son las siguientes:

CINIIF 23 Incertidumbre por Tratamientos del Impuesto a la Renta: La interpretación aborda la determinación de la ganancia fiscal (pérdida tributaria), las bases impositivas, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12.

Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa.

Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa.

Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en Asociados y Negocios Conjuntos.

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan. Las modificaciones se refieren a que, si se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, ahora es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

NIIF 16 Instrumentos Financieros reemplaza a la NIC17 Arrendamientos, donde se plantea una nueva definición de arrendamiento y un modelo contable unificado para los arrendatarios. El impacto en los estados financieros de la aplicación de la NIIF16 se revela en la Nota 3.

Las normas que entraron en vigor en o a partir del 1 de enero de 2020 son las siguientes:

- Modificaciones a la NIC 1 "Presentación de Estados financieros" y a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", en lo relacionado a la definición de "materialidad o con importancia relativa" efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero de 2020.
- Modificaciones a la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios". El 22 de octubre de 2012 el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 destinadas a resolver las dificultades que surgen cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos. Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período de informe anual que comienza en o después del 1 de enero de 2020.
- Modificaciones al Marco Conceptual para la Información Financiera. Junto con el "Marco Conceptual" revisado publicado en marzo de 2019, el IASB también emitió "Enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual en las NIIF". Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020.

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.

3. Revisión de estados financieros al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

- a. Reconciliación del Estado de situación financiera (expresado en miles de Soles):

	31.12.2018	Ajustes	31.12.2018 reestructurado
Efectivo	351	0	351
Cuentas por cobrar comerciales, neto	18,878	141	19,019
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	228	0	228
Otras cuentas por cobrar	1,824	(903)	921
Inventarios, neto	19,317	0	19,317
Gastos pagados por anticipado	140	0	140
Total activo corriente	40,738	(762)	39,976

	31.12.2018	Ajustes	31.12.2018 reestructurado
Otras cuentas por cobrar	1,095	762	1,857
Inversión en asociada	26,239	0	26,239
Inversiones inmobiliarias, neto	18,865	0	18,865
Terreno, edificaciones y equipos, neto	42,974	592	43,566
Intangibles, neto	311	0	311
Total activo no corriente	89,484	1,354	90,838
Total activo	130,222	592	130,814
Obligaciones financieras	24,786	0	24,786
Cuentas por pagar comerciales	298	0	298
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	171	0	171
Otras cuentas por pagar	918	178	1,096
Beneficios a los trabajadores	167	0	167
Total pasivo corriente	26,340	178	26,518
Otras cuentas por pagar	0	576	576
Impuesto a la renta diferido	13,814	48	13,862
Total pasivo no corriente	13,814	624	14,438
Capital social	23,502	0	23,502
Acciones de inversión	11,751	0	11,751
Reserva legal	4,924	0	4,924
Resultados acumulados	49,981	(210)	49,681
Total patrimonio neto	90,068	(210)	89,858
Total pasivo y patrimonio neto	130,222	592	130,814

b. Reconciliación del Estado de Resultados integrales (expresado en miles de Soles):

	31.12.2018	Ajustes	31.12.2018 reestructurado
Ventas netas	58,497	0	58,497
Costo de ventas	(50,963)	0	(50,963)
Utilidad bruta	7,534	0	7,534
Gastos de ventas	(1,956)	0	(1,956)
Gastos de administración	(2,709)	(841)	(3,550)
Participación en pérdida de asociada	(506)	0	(506)
Diversos, neto	1,626	859	2,485
Utilidad operativa	3,989	18	4,007
Ingresos por intereses	266	0	266
Gastos por intereses	(1,050)	(45)	(1,095)
Financiero, neto	(16)	16	0
Diferencia de cambio neta	(76)	36	(40)
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,113	25	3,138
Impuesto a la renta	(866)	(3)	(869)
Utilidad neta	2,247	(22)	2,269

- c. Notas a las reconciliaciones del Estado de situación financiera y del Estado de resultados integrales
- NIIF 16 Instrumentos Financieros aplicable en arrendamientos de oficinas administrativas a cambio de contraprestaciones mensuales con vencimiento el 31 de diciembre del 2022. Para la medición inicial del pasivo por arrendamiento se consideró una tasa incremental del 4% anual.
 - Reclasificación de otras cuentas por cobrar corriente a otras cuentas por cobrar no corriente por el importe de S/ 903 mil, reclasificación del rubro cuentas por cobrar comerciales al rubro de otras cuentas por cobrar por el importe de S/ 141 mil, reclasificación del rubro diversos, neto al rubro gastos de administración por el importe de S/ 859 mil, reclasificación del rubro financieros, neto al rubro gastos por intereses por el importe de S/ 16 mil.

4. Instrumentos y riesgos financieros

4.1 Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía son los siguientes (expresado en miles de Soles):

Activos financieros	31.12.2019	31.12.2018
A valor razonable con efecto en resultados	631	351
Al costo amortizado	15,119	19,568
	15,750	19,919
Pasivos financieros		
Al costo amortizado	18,950	26,322
	18,950	26,322

4.2 Riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: de cambio, de crédito, de tasas de interés, de liquidez. La gestión de riesgo de la Compañía es coordinada por el Gerente General que se enfoca en asegurar los flujos de caja de corto y mediano plazo, minimizando la exposición de riesgos a los que la Compañía está expuesta:

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones del estado de situación financiera derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden tres tipos de riesgo: tipo de cambio, tasas de interés y precios y otros. Las operaciones de la Compañía están afectadas por estos riesgos.

Riesgo del tipo de cambio

La Compañía adquiere y vende sus productos y obtiene financiamiento para capital de trabajo en dólares estadounidenses. En el estado de situación financiera, estos conceptos son presentados al tipo de cambio de fin de periodo.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario, los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente. Por lo general, cuando los importes a pagar por compras en dólares superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

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

Al 31 de diciembre de 2019, 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/ 3.311 para la compra y S/ 3.317 para la venta (S/ 3.369 y S/ 3.379 al 31 de diciembre de 2018, respectivamente).

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resumen como sigue (expresado en miles de Dólares Estadounidenses):

	31.12.2019	31.12.2018
<u>Activos monetarios</u>		
Efectivo	125	95
Cuentas por cobrar comerciales	4,989	6,254
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	69
Otras cuentas por cobrar	519	34
	5,639	6,452
<u>Pasivos monetarios</u>		
Obligaciones financieras	(4,900)	(7,345)
Cuentas por pagar comerciales	(15)	(88)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(56)	(55)
Otras cuentas por pagar	(577)	(321)
	(5,548)	(7,809)
Posición activa (pasiva), neta	91	(1,357)

Durante el ejercicio 2019, la Compañía registró ganancias y pérdidas por diferencia de cambio por S/ 1,124 mil y S/ 1,217 mil (S/ 1,696 mil y S/ 1,772 mil, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018).

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses, en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados integrales y pérdidas antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta.

Años	Revaluación / Devaluación en tipo de cambio	Efecto en el resultado antes de impuesto
		S/ 000
2019	+2	6
	-2%	(6)
2018	+2%	93
	-2%	(93)

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de su posición en moneda extranjera.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La Compañía administra su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de obligaciones financieras principalmente a tasa de interés fija. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, todas las tasas de interés son fijas. En ese sentido, la Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de tasa de interés.

Concentración y riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, el riesgo se reduce porque los fondos se encuentran depositados en varias 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, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a su amplia base de clientes y a la política de la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones. Por consiguiente, la Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

b. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Gerencia de la Compañía considera que cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras locales de primer orden, en condiciones razonables.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros de la Compañía tienen vencimiento corriente.

La Compañía controla los riesgos de liquidez asociados con los montos incluidos en cada una de las categorías de pasivos financieros, mediante la evaluación periódica de la viabilidad financiera de los clientes, la obtención de líneas de crédito con instituciones financieras y una adecuada gestión de los activos y pasivos de tal forma que logre el calce entre los flujos de ingresos y pagos futuros. Para ello, busca mantener buenas relaciones con las instituciones financieras con la finalidad de asegurar el financiamiento necesario para cumplir sus obligaciones, así como también solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

c. Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptimo para reducir el costo de capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el total patrimonio. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento financiero (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo. El total patrimonio corresponde tal y como se muestra en el estado de situación financiera.

El ratio de apalancamiento fue como sigue (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Obligaciones financieras	16,353	24,786
(-) Efectivo	(631)	(351)
Total deuda neta	15,722	24,435
Total patrimonio	82,740	89,858
Ratio deuda no comercial / patrimonio	19.00%	27.19%

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene una deuda neta desfavorable pues sus saldos de efectivo y equivalente de efectivo no superan el endeudamiento contraído con instituciones financieras, sin embargo, la Gerencia considera que no existe un riesgo significativo por este concepto debido a su capacidad de cubrir sus obligaciones financieras en el curso normal de sus operaciones.

5. Efectivo

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en moneda nacional y extranjera y son de libre disponibilidad. De acuerdo con la información de la clasificadora de riesgo, Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C., la calidad de los bancos locales en las que la Compañía deposita su efectivo y equivalentes de efectivo es de A+.

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Facturas	4,379	2,899
Letras en cartera	7,196	6,945
Letras en descuento	6,890	11,185
	18,465	21,029
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	(3,489)	(2,010)
Total	14,976	19,019

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran denominadas principalmente en dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente. La tasa de interés de las letras por cobrar fue de 16% al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha transferido a bancos locales letras por cobrar por S/ 6,890 mil (S/ 11,185 mil al 31 de diciembre de 2018), recibiendo en contraprestación efectivo, la transacción se reconoció como una obligación financiera (Nota 13). En el caso se presenten incumplimientos en la cobranza de las cuentas, el banco tiene derecho a recibir los flujos de efectivo de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales fue la siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Por vencer	14,117	16,739
Vencidos:		
De 0 a 60 días	1,196	2,000
De 61 a 120 días	563	30
De 121 a 360 días	645	165
Más de 360 días	1,944	2,095
Total	18,465	21,029

El movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	2,010	1,712
Cambio de estimación (Nota 23)	1,541	342
Diversos	(62)	(44)
Saldo final	3,489	2,010

En opinión de la Gerencia la estimación para cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de deterioro.

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas, neto

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de soles):

	Naturaleza de relación	31.12.2019	31.12.2018
Cuentas por cobrar			
Industrial Cromotex S.A.	Accionista común	7	216
Amcors Rigid Plastics del Perú S.A.	Asociada	25	6
Empresa Algodonera S.A.	Accionista común	3	6
Total		35	228

	Naturaleza de relación	31.12.2019	31.12.2018
Por pagar comerciales			
Industrial Cromotex S.A.	Accionista común	174	159
Amcor Rigid Plastics del Perú S.A.	Asociada	12	12
Empresa Algodonera S.A.	Accionista común	3	0
Accionistas		1,122	0
Total		1,311	171

En opinión de la Gerencia, las transacciones con sus partes relacionadas han sido efectuadas en condiciones similares a las realizadas con empresas no relacionadas. Las principales transacciones con su relacionada en el 2019 y 2018 fueron las siguientes (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
<u>Amcor Rigid Plastics del Perú S.A.</u>		
Arrendamientos	2,587	2,262
<u>Industrial Cromotex S.A.</u>		
Arrendamiento	89	57
Reembolsos y gastos	35	113
<u>Empresa Algodonera S.A.</u>		
Reembolsos y gastos	49	45

Remuneraciones al personal clave:

La Compañía ha definido como su personal clave a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía. El total de remuneraciones y beneficios de ley recibidos por el personal clave de la Compañía durante el año 2019 fueron de S/ 985 mil (S/ 1,084 mil durante el año 2018).

8. Otras cuentas por cobrar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

		31.12.2019	31.12.2018
Impuesto Temporal a los Activos Netos	a.	1,108	599
Préstamos al personal		91	110
Crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas		0	142
Diversas		17	211
Estimación para deterioro de otras cuentas por cobrar		(141)	(141)
Total corriente		1,075	921
Impuesto Temporal a los Activos Netos, porción no corriente	a.	0	740
Saldo a favor del Impuesto a la Renta, porción no corriente	b.	1,117	1,117
Total no corriente		2,192	2,778

- a. Corresponde al saldo de Impuesto temporal a los activos netos de los periodos del 2017 al 2019, el cual se solicitará la devolución durante el periodo 2020, teniendo en cuenta el plazo de prescripción para no perder los derechos de devolución.
- b. Corresponde al saldo de crédito de Impuesto Renta de la Compañía que proviene de pagos a cuenta acumulados hasta el periodo 2014, fecha donde la Compañía obtuvo pérdidas. La Gerencia espera aplicar dicho saldo en los periodos siguientes hasta que sea compensado con en su totalidad.

9. Inventarios, neto

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Mercadería (Nota 21)	11,236	15,119
Inventario proveniente de operaciones descontinuadas	2,354	2,354
Productos terminados (Nota 21)	469	394
Inventarios por recibir	2,973	3,813
	17,032	21,680
Estimación para desvalorización de inventarios	(2,741)	(2,363)
	14,291	19,317

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de existencias al 31 de diciembre del 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de existencias.

10. Inversión en asociada

Comprende la inversión realizada en Amcor Rigid Plastics del Perú S.A. en la cual la Compañía es propietaria de 15,437,332 acciones comunes de valor nominal de S/ 1 cada una, que representa el 39% del capital emitido en dicha empresa.

a. El movimiento de la inversión en asociada es como sigue (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	26,239	28,250
Participación en pérdidas de asociada	(3,185)	(506)
Dividendos recibidos en efectivo	0	(1,505)
Saldo final	23,054	26,239

b. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los datos financieros más importantes de los estados financieros de la asociada de la son las siguientes:

	2019	2018
Total activo	122,122	137,815
Total pasivo	63,009	70,536
Patrimonio neto	59,113	67,279
Pérdida neta	(8,166)	(837)

11. Inversiones inmobiliarias, neto

A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro es el siguiente (expresado en miles de Soles):

2019	Saldos al	Adiciones	Saldos al
	31.12.2018		31.12.2019
Costo			
Terreno	15,839	0	15,839
Edificio y otras construcciones	3,767	78	3,845
	19,606		19,684

2019	Saldos al 31.12.2018	Adiciones	Saldos al 31.12.2019
Depreciación acumulada			
Edificios y otras construcciones	(741)	(62)	(803)
	(741)		(803)
Costo neto	18,865		18,881
2018	Saldos al 31.12.2017	Adiciones	Saldos al 31.12.2018
Costo	18,720	886	19,606
Depreciación acumulada	(679)	(62)	(741)
Costo neto	18,041		18,865

Corresponde al inmueble ubicado en Calle Los Hornos N° 353, Mz I, lotes N° 5, 6, 7 y 8 de la Urbanización Infantas del distrito de Los Olivos, con un área de 15,486.8 m2, el cual es arrendado a su parte relacionada Amcor Rigid Plastics del Perú S.A. por US\$ 61 mil mensuales (US\$ 59 mil en 2018) y a la compañía Lipesa del Perú por US\$ 24 mil mensuales. El periodo de vigencia del contrato de alquiler es de 8 años y concluirá el 01 de julio del 2022.

El ingreso durante el periodo 2019 por este concepto ascendió a S/ 3,417 (S/ 3,044 en el 2018) (Nota 24). Durante el 2019 y 2018 la depreciación fue de S/ 62 mil y ha sido distribuida en el rubro "Diversos, neto". (Nota 24).

Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2019, el valor razonable ha sido determinado por un perito independiente teniendo en consideración el estudio del mercado inmobiliario de la zona en donde se ubica el predio basado el Reglamento Nacional de Tasaciones del Perú. El valor razonable de las inversiones inmobiliarias al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 24,781,323 equivalente a US\$ 755 mts2, el mismo que fue determinado mediante tasación.

12. Terreno, edificaciones y equipo, neto

A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en miles de Soles):

	Saldos al 31.12.2018	Adiciones	Reclasificaciones	Saldos al 31.12.2019
Costo				
Terreno	23,276	0	0	23,276
Edificaciones e instalaciones	35,923	0	21	35,944
Activo por derecho de uso	1,185	0	0	1,185
Unidades de transporte	606	95	0	701
Muebles y enseres	701	0	0	701
Equipos diversos	253	18	0	271
Obras en curso	9	45	(21)	33
	61,953	158	0	62,111
Depreciación acumulada				
Edificaciones e instalaciones	(16,384)	(874)	0	(17,258)
Activo por derecho de uso	(593)	(148)	0	(741)
Unidades de transporte	(523)	(27)	0	(550)
Muebles y enseres	(674)	(8)	0	(682)
Equipos diversos	(213)	(9)	0	(222)
	(18,387)	(1,066)	0	(19,453)
Costo neto	43,566			42,658

	Saldos al 31.12.2017	Adiciones	Retiros	Saldos al 31.12.2018
Costo	61,955	62	(64)	61,953
Depreciación acumulada	(17,660)	(904)	177	(18,387)
Costo neto	44,295			43,566

- a. El gasto por depreciación ha sido distribuido de la siguiente manera (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Gastos de venta (Nota 22)	20	18
Gastos de administración (Nota 23)	1,046	886
Saldo final	1,066	904

- b. La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. Asimismo, sus políticas de seguros son consistentes y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee.
- c. La Gerencia estima que el valor recuperable de su terreno, edificaciones y equipos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es mayor a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esa fecha.

13. Obligaciones financieras

Este rubro comprende lo siguiente:

Acreedor	Moneda	Tasa	Vencimiento	Moneda Extranjera			
				<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$	<u>31.12.2019</u> S/	<u>31.12.2018</u> S/
<u>Pagarés</u>							
Banco Internacional del Perú – Interbank	Dólar	3.73%	Enero 2020	509	1,011	1,689	3,417
Banco de Crédito del Perú	Dólar	-	-	0	501	0	1,693
BBVA Banco Continental S.A.	Dólar	3.70% y 3.80%	Enero y Febrero 2020	2,039	2,005	6,763	6,774
Scotiabank del Perú S.A.A.	Dólar	3.30%	Mayo 2020	305	508	1,011	1,717
				<u>2,853</u>	<u>4,025</u>	<u>9,463</u>	<u>13,601</u>
<u>Letras en descuento</u>							
Banco Internacional del Perú – Interbank	Dólar	-	-	0	304	0	1,026
Scotiabank del Perú S.A.A.	Dólar	-	-	0	1	0	4
Banco de Crédito del Perú	Dólar	2.50% y 3.60%	91 días	901	1,175	2,987	3,957
BBVA Banco Continental S.A.	Dólar	2.50% y 3.70%	91 días	1,177	1,840	3,903	6,198
				<u>2,078</u>	<u>3,320</u>	<u>6,890</u>	<u>11,185</u>
Total				4,931	7,345	16,353	24,786

Los pagarés con el Banco de Crédito del Perú, Scotiabank, Interbank y el BBVA Continental se encuentran denominados en dólares estadounidenses y están destinados para capital de trabajo, cuentan con vencimiento entre 31 a 150 días hasta mayo del 2020 y no tienen garantías específicas.

14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 este rubro comprende facturas por pagar por la adquisición de mercadería para la actividad de comercialización de hilado poliéster, son de vencimiento corriente, no devengan intereses, no cuentan con garantías específicas y están siendo canceladas en 2020 y 2019, respectivamente.

15. Otras cuentas por pagar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Impuestos varios	729	364
Dividendos por pagar	557	313
Pasivo por arrendamiento, porción corriente	184	754
Diversas	670	241
Total porción corriente	2,140	1,096
Pasivo por arrendamiento, porción no corriente	392	576
Total	2,532	1,672

16. Beneficios sociales a los trabajadores

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Vacaciones y participaciones por pagar	65	128
Compensación por tiempo de servicios	52	19
Contribuciones sociales	11	20
Total	128	167

17. Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha determinado al 31 de diciembre de 2019 un activo diferido por S/ 1,460 mil (S/ 921 mil en el 2018) y pasivo diferido por S/ 15,443 mil (S/ 14,783 mil en el 2018).

A continuación, se presenta el movimiento del activo y pasivo diferido al 31 de diciembre del 2019 y 2018 (expresado en miles de Soles):

	31.12.2018	Abono (cargo) al estado de resultados integrales	31.12.2019
Activo diferido			
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	188	434	622
Vacaciones devengadas y no pagadas	25	(6)	19
Estimación para desvalorización de existencias	694	111	805
Otros	14	0	14
Total activo diferido	921	539	1,460

	31.12.2018	Abono (cargo) al estado de resultados integrales	31.12.2019
Pasivo diferido			
Pasivo por arrendamiento	(48)	12	(36)
Costo atribuido de inmueble, maquinaria y equipo	(10,706)	45	(10,661)
Costo atribuido de inversiones inmobiliarias	(4,698)	(36)	(4,734)
Otras partidas temporarias	669	(681)	(12)
Total pasivo diferido	(14,783)	(660)	(15,443)
Efecto neto	(13,862)	(121)	(13,983)

	31.12.2017	Abono (cargo) al estado de resultados integrales	31.12.2018
Activo diferido			
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	169	19	188
Vacaciones devengadas y no pagadas	23	2	25
Estimación para desvalorización de existencias	1,285	(591)	694
Otros	6	8	14
Total activo diferido	1,483	(562)	921

Pasivo diferido			
Pasivo por arrendamiento	(45)	(3)	(48)
Costo atribuido de inmueble, maquinaria y equipo	(10,750)	44	(10,706)
Costo atribuido de inversiones inmobiliarias	(4,663)	(35)	(4,698)
Otras partidas temporarias	668	1	669
Total pasivo diferido	(14,790)	7	(14,783)
Efecto neto	(13,307)	(555)	(13,862)

18. Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está representado por 23,502,270 acciones comunes cuyo valor nominal es de S/ 1.00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación Individual de capital emitido	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
De 10.01 al 20.00	2	30.33
Mayor al 20.00	2	69.67
Total	4	100.00

Mediante Sesiones del Directorio con fechas 14 de febrero del 2019, 03 de junio de 2019 y 19 de diciembre del 2019, se aprobaron distribuir dividendos correspondientes a los resultados acumulados obtenidos al 31 de diciembre de 2014 por la suma de S/ 1,335 mil, S/ 1,418 mil y S/ 1,340 mil respectivamente.

19. Acciones de inversión

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este rubro comprende 11,751,082 acciones de inversión cuyo valor nominal es de S/ 1 cada una. De acuerdo con la Ley N° 27028, las acciones de inversión atribuyen a sus titulares derecho a participar en la distribución de dividendos, efectuar aportes a fin de mantener proporción existente en la cuenta de acciones de inversión en caso de aumento de capital por nuevos aportes, incrementar la cuenta acciones de inversión por capitalización de cuentas patrimoniales, redimir sus acciones en cualquiera de los casos previstos en la Ley y participar en la distribución del saldo del patrimonio en caso de liquidación de la Compañía. Las acciones de inversión no confieren acceso al Directorio ni a las Juntas Generales de Accionistas.

Estas acciones se mantendrán hasta que la Compañía convenga con sus titulares la redención de las mismas.

La cotización bursátil de estas acciones al finalizar los años 2019 y 2018 fue de S/ 0.60 y S/ 0.68 por acción, respectivamente.

20. Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10% de la utilidad distribuable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo 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. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha alcanzado el límite exigido por la Ley.

21. Costo de venta

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Inventario inicial de mercaderías y productos terminados (Nota 9)	15,513	14,257
Compra de mercadería	34,342	50,481
Otros costos de adquisición	1,239	1,738
Inventario final de mercadería y productos terminados (Nota 9)	(11,705)	(15,513)
Total	39,389	50,963

22. Gastos de venta

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Cargas de personal	791	917
Servicios prestados por terceros	715	900
Cargas diversas de gestión	496	121
Depreciación (Nota 12)	20	18
Total	2,022	1,956

23. Gastos de administración

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Estimación para cobranza dudosa (Nota 6)	1,541	342
Servicios prestados por terceros	1,135	1,264
Depreciación (Nota 12)	1,046	886
Cargas de personal	665	691
Cargas diversas de gestión	380	202
Tributos	20	23
Otras provisiones	104	142
Total	4,891	3,550

- a. Corresponde principalmente a servicios de asesoría legal, contable y tributaria por S/ 149 mil (S/ 128 mil en el 2018), alquiler de oficinas administrativas por (S/ 116,110 en el 2018), servicios administrativos a empresas relacionadas por S/ 671,863 (S/ 534,937 en el 2018) y consumo de servicios básicos por S/ 100,137 (S/ 105,491 en el 2018).

24. Diversos, neto

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
Ingresos		
Alquileres de inversión inmobiliaria	3,417	3,044
Otros	101	266
	<u>3,518</u>	<u>3,310</u>
Gastos		
Costo de alquileres	(732)	(763)
Depreciación de inversiones inmobiliarias (Nota 11)	(62)	(62)
	<u>(794)</u>	<u>(825)</u>
Total neto	<u>2,724</u>	<u>2,485</u>

25. (Pérdida) utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción y de inversión ha sido calculada dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los accionistas comunes y los titulares de las acciones de inversión, entre el promedio ponderado y el número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el ejercicio. No hay efectos diluyentes en las acciones de la Compañía.

	31.12.2019	31.12.2018
(Pérdida) utilidad neta	(3,025)	2,247
Acciones comunes (Nota 18)	23,502,270	23,502,270
Acciones de inversión (Nota 19)	11,751,082	11,751,082
Total de acciones	35.253,352	35.253,352
(Pérdida) utilidad básica por acción	<u>(0.0858)</u>	<u>0.0637</u>

26. Situación tributaria

- a. Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Compañía está sujeta al régimen tributario peruano, la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas durante los ejercicios 2018 y 2019 es del 29.5%.

A continuación, se presenta la conciliación entre la utilidad contable y la renta neta imponible (expresado en miles de Soles):

	31.12.2019	31.12.2018
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(2,397)	3,113
Adiciones	6,028	1,474
Deducciones	(407)	(2,459)
Base imponible del impuesto a la renta	3,224	2,128
Pérdidas tributarias de años anteriores	(1,504)	(1,064)
Base imponible	1,720	1,064
Impuesto a la renta (29.5%)	507	314

A continuación, se presenta la determinación del gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales por los años 2019 y 2018 (expresado en miles de Soles):

	2019	2018
Corriente	507	314
Diferido (Nota 17)	121	555
Total	628	869

- b. Según Decreto Legislativo N° 1261, publicado el 10 de diciembre del 2016, los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades que perciban las personas naturales, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, que optaron por tributar como tales domiciliadas y no domiciliadas en el país se aplicará la tasa del 5% desde el periodo 2017 en adelante.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

- c. Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019:
- Mediante Decreto Legislativo No 1425 se introduce el concepto de devengo de ingresos y gastos para fines tributarios aplicable a partir del 1 de enero de 2019. Hasta el año 2018 no se contaba con una definición normativa de este concepto por lo que en muchos casos se recurría a las normas contables para su interpretación. En términos generales, con el nuevo criterio, para fines de la determinación del Impuesto a la Renta ahora importará si se han producido los hechos sustanciales para la generación del ingreso o gasto acordados por las partes, que no estén sujetos a una condición suspensiva, en cuyo caso el reconocimiento se dará cuando ésta se cumpla y no se tendrá en cuenta la oportunidad de cobro o pago establecida.
 - Mediante Decreto Legislativo N° 1369 se incorpora la condición de deducibilidad de la regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados, eliminando la obligación de abonar el monto equivalente a la retención con motivo del registro contable del costo o gasto, debiendo ahora deducirse y retenerse el Impuesto a la Renta cuando se paga o acredite la retribución.
 - La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial. A tal efecto, se establecieron límites tanto a préstamos con partes vinculadas, como a préstamos con terceros contraídos a partir del 14 de setiembre de 2018 sobre la base del patrimonio y EBITDA.

- d. A partir del año 2016, para los efectos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia por transacciones con empresas vinculadas económicamente y con residencia en territorio de baja o nula imposición deberán estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación mediante la presentación de una Declaración Jurada Informativa denominada "Reporte Local" siempre y cuando el monto de las operaciones intragrupo superan el importe de S/ 9,545,000 (2,300 UIT), una Declaración Informativa denominada "Reporte Maestro" si las operaciones superan el importe de S/ 83,000,000 (20,000 UIT) o una Declaración Informativa denominada "Reporte País por País" si la empresa local pertenece a un grupo multinacional. La Gerencia de la Compañía considera que para propósitos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas económicamente y con residencia en territorio de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- e. El Impuesto Temporal a los Activos Netos se calcula sobre el valor de sus activos netos. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos que exceden S/ 1 millón. El citado impuesto puede ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del año.
- f. Se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- g. Mediante Decreto Legislativo N° 1422, publicado el 13 de setiembre de 2018, se modifica el Código Tributario con el objeto de brindar mayores garantías a los contribuyentes en la aplicación de la Norma XVI del Título Preliminar (Norma Antielusiva General), así como dotar a la Administración Tributaria de herramientas para su efectiva implementación.

Como parte de esta modificación se prevé un nuevo supuesto de responsabilidad solidaria, cuando el deudor tributario sea sujeto de la aplicación de las medidas dispuestas por la Norma XVI en caso se detecten supuestos de elusión de normas tributarias. En tal caso, la responsabilidad solidaria se atribuirá a los representantes legales siempre que hubieren colaborado con el diseño o la aprobación o la ejecución de actos o situaciones o relaciones económicas previstas como elusivas en la Norma XVI.

Tratándose de sociedades que tengan Directorio, corresponde a este órgano societario definir la estrategia tributaria de la sociedad debiendo decidir sobre la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal, siendo esta facultad indelegable. (Tercera Disposición Complementaria Final del Decreto Legislativo N° 1422).

Los actos, situaciones y relaciones económicas realizados en el marco de planificaciones fiscales e implementados a la fecha de entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1422 (14 de setiembre de 2018) que sigan teniendo efectos, deben ser evaluados por el Directorio de la entidad para efecto de su ratificación o modificación hasta el 29 de marzo de 2019.

Asimismo, se ha establecido que la recaracterización de los actos fiscalizados como elusión tributaria se efectuará previa opinión favorable de un Comité Revisor respecto a los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se revisen actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012.

- h. Mediante Decreto Legislativo N°1372, publicado el 1 de agosto de 2018, se establece la obligación que las personas jurídicas revelen la identidad del beneficiario final y brindar sus datos como: número de identidad y lugar de residencia. Además, es deber del contribuyente mantener disponible y actualizada la información que sustente la debida diligencia de la identificación del beneficiario final, mediante los métodos graduales de: test de propiedad, cadena de control, cuando no se identifique a ninguna persona natural bajo los criterios anteriores será el personal administrativo superior. Para el ejercicio 2019, las entidades obligadas a declarar al Beneficiario Final son los contribuyentes que hasta el 30 de noviembre de 2019 tengan la calidad de Principales Contribuyentes.

27. 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 del 2019 y 2018.

28. Hechos posteriores

Durante los primeros meses de 2020, se viene observando una propagación del virus COVID-19 a nivel mundial. En Perú, como consecuencia de ello, el 15 de marzo de 2020 el Gobierno emitió el Decreto Supremo No.044-2020-PCM, mediante el cual se declaró el estado de emergencia nacional por un plazo inicial de 15 días. Posteriormente, el 26 de marzo de 2020, el Gobierno anunció una ampliación de 13 días adicionales al mencionado estado de emergencia, debido a los riesgos que el virus implica para la población. El mencionado decreto supremo establece restricciones en el ámbito de las actividades comerciales, culturales, recreativas, hoteles y restaurantes. Con fecha 3 de abril de 2020, el Gobierno mediante Decreto de Urgencia N° 035-2020 estableció las medidas complementarias para reducir el impacto en la economía nacional, de aislamiento e inmovilización social obligatoria dispuesto en la declaratoria de Estado de Emergencia Nacional decretado frente a las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID-19, así como reforzar los sistemas de prevención, control, vigilancia y respuesta sanitaria, como consecuencia del mencionado virus. Con fecha 9 de abril de 2020 y 23 de abril de 2020 y 9 de mayo de 2020, el Gobierno Peruano declaró ampliar la vigencia del Estado de Emergencia Nacional hasta el 26 de abril de 2020 y 10 de mayo de 2020 y 24 de mayo de 2020, respectivamente, para frenar la propagación del COVID-19 en Perú. Con fecha 23 de mayo de 2020, el Gobierno, mediante Decreto Supremo N° 094-2020-PCM, estableció una ampliación del Estado de Emergencia hasta el 30 de junio.

La Compañía considera que este evento no requiere ajustar los estados financieros de 2019. A la fecha de aprobación de dichos estados financieros, la Gerencia aún no está en condiciones de determinar el impacto total que el COVID-19 pudiera tener sobre la posición financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía, sin embargo, se espera que se dé un impacto negativo.

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe que puedan afectarlos significativamente.