

2020

ESTADOS FINANCIEROS SETIEMBRE 2020 (No Auditados)

LIMA CAUCHO S.A. EN LIQUIDACIÓN
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

LIMA CAUCHO S.A. EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN SOLES

ACTIVOS	NOTA	30/09/2020	31/12/2019	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	30/09/2020	31/12/2019
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	(5)	866,483	4,383,339	Otros pasivos financieros	(11)	13,496,743	20,584,402
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	(6)	26,259,761	38,981,909	Cuentas por pagar comerciales	(12)	32,822,967	34,045,958
Otras cuentas por cobrar (neto)	(7)	4,512,889	3,579,431	Otras cuentas por pagar	(13)	9,351,433	9,665,823
Inventarios	(8)	21,445,269	29,908,325	Ingresos Diferidos Corrientes		1,344,096	3,658,954
Anticipos	(9)	135,397	7,664,886	Total pasivos corrientes		57,015,240	67,955,138
Total activos corrientes		53,219,799	84,517,889				
Activos no corrientes:				Pasivos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo (neto)	(10)	93,949,246	119,416,720	Otros pasivos financieros	(11)	18,663,574	17,113,579
Intangible	(10)	508,473	1,489,642	Otras cuentas por pagar	(13)	-	25,006,674
Total activos no corrientes		94,457,720	120,906,362	Pasivos por impuestos diferidos, neto	(14)	18,988,241	18,988,241
				Total pasivos no corrientes		37,651,815	61,108,494
TOTAL ACTIVOS		147,677,518	205,424,251	TOTAL PASIVOS		94,667,055	129,063,631
				PATRIMONIO			
				Capital emitido	(15)	10,199,305	10,199,305
				Acciones de inversión		3,655,091	3,655,091
				Otras reservas de patrimonio		54,161,743	54,161,743
				Resultados acumulados		(15,005,675)	8,344,481
				TOTAL PATRIMONIO		53,010,464	76,360,620
TOTAL ACTIVOS		147,677,518	205,424,251	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		147,677,518	205,424,251

LIMA CAUCHO S.A. EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 EXPRESADO EN SOLES
--

	30/09/2020		31/12/2019	
Ventas netas	(18) 18,397,370	100.0%	77,054,962	100.0%
Costo de venta	(19) (17,658,678)	-96.0%	(60,925,825)	-79.1%
Ganancia (pérdida) bruta	738,691	4.0%	16,129,137	20.9%
(Gastos) Ingresos por actividades de operación				
Gastos de ventas y distribución	(20) (2,904,963)	-15.8%	(9,199,024)	-11.9%
Gastos de administración	(21) (4,538,682)	-24.7%	(8,631,708)	-11.2%
Otros ingresos operativos	(22) 2,928,916	15.9%	2,331,550	3.0%
Otros gastos operativos	(22) (16,910,961)	-91.9%	(672,806)	-0.9%
Total (Gastos) Ingresos por actividades de operación	(21,425,689)	-116.5%	(16,171,988)	-21.0%
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	(20,686,998)	-112.4%	(42,851)	-0.1%
(Gastos) Ingresos Financieros				
Ingresos financieros	942,509	5.1%	39,887	0.1%
Gastos financieros	(3,102,889)	-16.9%	(4,888,586)	-6.3%
Diferencia de cambio neto	(502,778)	-2.7%	(702,836)	-0.9%
Total (Gastos) Ingresos Financieros	(2,663,158)	-14.5%	(5,551,535)	-7.2%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(23,350,156)	-126.9%	(5,594,386)	-7.3%
Impuesto a las ganancias diferido	0		(47,754)	-0.1%
Gasto por impuesto a las ganancias	0			0.0%
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	(23,350,156)	-126.9%	(5,642,140)	-7.3%
<hr/>				
Ganancia (Pérdida) Básica por Acción Común	(16) (1.685397)		(0.407245)	
Ganancia (Pérdida) Básica por Acción de Inversión	(1.685397)		(0.407245)	
Ganancia (Pérdida) Diluida por Acción Común	(1.685397)		(0.407245)	
Ganancia (Pérdida) Diluida por Acción de Inversión	(1.685397)		(0.407245)	

LIMA CAUCHO S.A. EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 EXPRESADO EN SOLES

Partida	Capital Emitido	Acciones de Inversión	Otras Reservas de Patrimonio	OTRAS RESERVAS	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	15,962,580	5,720,456	113,309,977	0	17,872,369	152,865,382
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio					(5,642,140)	(5,642,140)
Gastos de ejercicios anteriores					(255,843)	(255,843)
Escisión Patrimonial	(5,763,275)	(2,065,365)	(59,148,234)		(3,629,905)	(70,606,779)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10,199,305	3,655,091	54,161,743	0	8,344,481	76,360,620
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio					(23,350,156)	(23,350,156)
Gastos de ejercicios anteriores					0	0
Escisión Patrimonial	0	0	0		0	0
SALDO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020	10,199,305	3,655,091	54,161,743	0	(15,005,675)	53,010,464

LIMA CAUCHO S.A. EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 EXPRESADO EN SOLES
--

Actividades de Operación	NOTAS	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cobros a clientes		27,871,201	77,771,404
Otros cobros		0	1,658,744
Menos:			
Pagos a proveedores		(10,418,614)	(47,694,306)
Otros pagos relativos a la actividad		(14,106,824)	(24,200,880)
Pago de tributos e intereses		(2,365,459)	(4,896,453)
Aumento (disminución) de efectivo proveniente de las			
Flujos de Efectivo y Equivalente de Efectivo Procedente de			
(Utilizados en) Actividades de Operación		<u>980,304</u>	<u>2,638,509</u>
Actividades de Inversión			
Ingresos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		1,141,762	87,838
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo		(101,260)	(33,627,734)
Flujos de Efectivo y Equivalente de Efectivo Procedente de			
(Utilizados en) Actividades de Inversión		<u>1,040,502</u>	<u>(33,539,896)</u>
Actividades de Financiamiento			
Aumento (disminución) de obligaciones financieras		(5,537,663)	30,746,770
Devolución aporte de capital			
Flujos de Efectivo y Equivalente de Efectivo Procedente de			
(Utilizados en) Actividades de Financiamiento		<u>(5,537,663)</u>	<u>30,746,770</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo		(3,516,857)	(154,619)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		4,383,339	4,537,957
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	(5)	<u>866,482</u>	<u>4,383,339</u>

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

LIMA CAUCHO S.A. EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN SOLES

Conciliación del resultado neto con el efectivo

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
proveniente de las actividades de operación		
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	(23,350,156)	(5,642,140)
Depreciación, amortización y agotamiento y deterioro	5,188,182	3,273,796
Estimación de cobranza dudosa	184,263	0
Estimación de desvalorización de existencias	5,361,317	
Impuesto a la renta diferido	0	47,754
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedades, planta y equipo	371,167	0
	(12,245,227)	(2,320,590)

CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS

(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9,289,569	716,442
(Aumento) disminución en inventarios	3,101,739	(2,632,079)
(Aumento) disminución en otros activos no financieros	7,529,489	(7,347,609)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	(1,222,991)	15,863,599
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar (derivadas de las actividades de operación)	(5,472,274)	(1,641,254)
	13,225,531	4,959,099
Total Actividades de Operación	980,304	2,638,509

1. IDENTIFICACIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y OTROS ASUNTOS SOCIETARIOS

a) Identificación

Lima Caucho S.A. - En Liquidación (en adelante “La Compañía”) se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 2 de mayo de 1955. Es una empresa de derecho privado que se rige por sus estatutos y la Ley General de Sociedades.

Su domicilio legal, así como su planta de fabricación, almacenes y oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Av. Carretera Central N° 345, Santa Anita, Lima, Perú.

Las acciones comunes de la serie 2 y las de inversión se cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

Los principales accionistas de la Compañía son Comercializadora Llantas Unidas Internacional S.A.S., domiciliada en Colombia y Blue Orbis SAC, domiciliada en Lima Perú, cada una con el 37.297% de las acciones, totalizando el 74.594%.

b) Actividad económica

A la fecha la Compañía no realiza actividad productiva y se ha declarado en Liquidación con fecha 04 de Julio del 2020. En el pasado, su actividad económica estuvo orientada a la fabricación, importación y comercialización de neumáticos para uso automotriz. Sus ventas se realizan en un 61% en el mercado nacional (74% el 2019) y en un 39% al mercado exterior (31% el 2019). Adicionalmente presta servicios de enlante y balanceo de llantas para vehículos y reencauche de llantas.

De acuerdo a la Junta General de Accionistas de fecha 04 de Julio del 2020, la Compañía acordó la Disolución y Liquidación de la Sociedad al amparo de lo dispuesto en el inciso 8 del art. 407 de la Nueva Ley General de Sociedades aprobadas por Ley N° 26887, nombrando como liquidador al Sr. David Cirilo León Martínez. Se acuerda Disolver la Sociedad, se propone luego la Disolución de la Sociedad, se procede a la Liquidación a la misma de acuerdo con lo dispuesto en el art. 413 de la Ley General de Sociedades. En ese sentido, se revocan las facultades otorgadas a favor del Directorio, al Gerente general y Terceros.

Al 30 de Setiembre del 2020, la Compañía cuenta con personal empleado para el desarrollo de sus actividades. Actualmente la Compañía se encuentra paralizada y en proceso de Liquidación.

c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados Financieros por el periodo terminado al 30 de setiembre del 2020 han sido autorizados para su aprobación por el Liquidador de la Compañía.

2. EVENTO SIGNIFICATIVO OCURRIDO EN EL TERCER TRIMESTRE 2020

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación en más de 200 países en los diferentes continentes. En vista de esta situación la mayoría de los gobiernos están tomando medidas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, energía, combustibles y comunicaciones), cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

El 6 de marzo de 2020, el Gobierno peruano comunicó sobre el primer caso de COVID-19 en nuestro país y el 15 de marzo de 2020 emitió el Decreto Supremo 044-2020 PCM en el cual declara al país en estado de emergencia nacional y establece el aislamiento social obligatorio, suspensión de derechos constitucionales, libre tránsito de las personas en el país, aseguramiento al acceso de servicios públicos y bienes esenciales entre otras medidas. Las medidas adoptadas que consisten principalmente en la suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales desarrolladas por los individuos así como el aislamiento social obligatorio están afectando de forma significativa la economía nacional, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad en los precios de activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Los posibles impactos que sobre la actividad de la Compañía podrían esperarse durante el ejercicio 2020 son los siguientes:

- Reducción en el nivel de actividad económica del país, que redunde en caídas en los volúmenes de generación de energía eléctrica y ventas por efecto de las medidas restrictivas;
- Interrupción en la cadena de suministro, por reducción o suspensión de la producción de los insumos básicos que utiliza la Compañía;
- Demora en las cobranzas por ventas realizadas, debido al corte en la cadena de pagos por la caída en la actividad económica;

El Liquidador monitoreará durante el ejercicio 2020 el impacto de las referidas circunstancias y de aquellos hechos que puedan producirse en un futuro sobre la situación patrimonial y financiera de la Compañía y sobre los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo.

3. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS 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 preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), bajo principios y criterios aplicados consistentemente por los años presentados.

Los presentes Estados Financieros Intermedios corresponden al periodo terminado al 30 de Setiembre del 2020 y han sido preparados de acuerdo a la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), considerando adecuadamente los efectos del proceso de Liquidación.

a) Base de presentación

- I. Los presentes Estados Financieros Intermedios corresponden al periodo terminado al 30 de Setiembre del 2020 y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), considerando adecuadamente los efectos del Proceso de Liquidación.
- II. 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 fijos, que han sido medidos al costo atribuido que representa su valor razonable.

b) Uso de estimados y juicios

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

La preparación de los estados financieros también requiere que El Liquidador lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de 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 más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a:

- Estimación para incobrables
- La desvalorización de inventarios
- La vida útil y valor recuperable del activo fijo
- La vida útil y valor recuperable de intangibles
- La determinación del impuesto a la renta diferido
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros
- El valor recuperable de los activos no corrientes mantenidos para la venta

c) Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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 bienes que vende y los costos que se incurren para producir estos bienes. Los estados financieros se presentan en soles siendo a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación. Todas las transacciones son medidas en 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 soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. 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 del cierre mensual forman parte del rubro de ingresos (gastos) financieros en el estado de resultados.

d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como 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. 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

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

mercado, el valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar y el análisis de los flujos de efectivo, descontadas, entre otros.

e) Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Se ha 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 sólo le aplica los acápites (i) y (ii) siguientes:

(i) Los activos a valor razonable con efecto en resultados incluyen el efectivo

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago, por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable, son registrados en el estado de resultados en las cuentas de ingresos y/o gastos financieros.

(ii) Préstamos y 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 dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar del estado de situación financiera. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor razonable y posteriormente son llevadas a 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 en la adquisición, 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 en la cuenta “Estimación para cuentas de cobranza dudosa”.

f) 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. La Compañía aplica el costo amortizado. Este comprende las cuentas por pagar comerciales, otros pasivos financieros y otras cuentas por pagar, 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. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

g) Compensación de activos y pasivos

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

h) 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

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

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 o retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si 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 periodo en la cuenta ingresos (gastos) financieros según corresponda.

i) 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. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimados de manera confiable.

El criterio utilizado por la Compañía para las cuentas por cobrar, es que son registrados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. La Compañía considera como deteriorados 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 las cuentas por cobrar se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigados cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si un año posterior, el monto estimado de la pérdida de 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 ingresos varios (recupero de cuentas por cobrar castigadas) en el estado de resultados.

j) Inventarios y estimación por desvalorización

Los inventarios se valúan al costo o valor neto de realización, el menor siguiendo el método promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos el costo para efectuar la venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. La estimación por desvalorización se carga a los resultados del año y se determina por la comparación del valor de realización con el valor en libros.

Los inventarios se contabilizan de la siguiente manera:

Productos terminados y en proceso-

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

Se registran al costo de producción, que incluyen el costo de las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y una proporción de los costos fijos y variables de fabricación basada en la capacidad normal de operación, excluyendo los costos de financiamiento posterior. Se sigue el método del costo promedio.

La capacidad normal se define como el nivel de uso de la capacidad que satisface la demanda promedio de la Compañía a lo largo de cierto periodo que incluye factores de estacionalidad, ciclos y tendencia.

Las mercaderías, materias primas y suministros, se registran al costo de adquisición, siguiendo el método del costo promedio.

La estimación por desvalorización es determinada en función a un análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de los inventarios. La estimación se registra con cargo a los resultados del ejercicio.

k) Propiedad, planta y equipo y depreciación acumulada

Las propiedades, planta y equipo se presentan inicialmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Posteriormente, el costo de terreno y edificios se expresan al valor atribuido 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. 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. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar propiedad, planta y equipo la Compañía, elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

l) Intangibles

El intangible se contabiliza al costo, el cual se amortizará bajo el método de línea recta. El periodo y el método de amortización se revisarán al finalizar cada periodo.

m) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos clasificados como disponible para la venta, son aquellos cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar del uso continuado. Se registran al menor valor entre el costo en libros o su valor razonable rebajado en los gastos de venta que se estima incurrir. Estos activos no son objetos de depreciación y se espera serán enajenados en un plazo no mayor a un año.

n) Deterioro de activos no financieros

El valor de los activos no corrientes mantenidos para la venta y de las propiedades, planta y equipo es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

en el estado de resultados y de otros resultados integrales o una disminución, hasta el límite del excedente de revaluación, si dichos activos han sido revaluados previamente.

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 efectivos futuros estimados que resultaran 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 y de otros resultados integrales o se aumenta el excedente de revaluación rebajado en años anteriores.

o) Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza en base a la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario tomar en consideración si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo. Con posterioridad al inicio del arrendamiento, solo se puede reevaluar al activo si resulta aplicable una de las siguientes consideraciones:

- (i) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea la renovación o prórroga del contrato.
- (ii) Se ha ejercido una opción de renovación o se ha otorgado una prórroga, a menos que la renovación o la prórroga este estipulada dentro de los términos del contrato
- (iii) Existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento depende de un activo específico;
o
- (iv) Existe un cambio sustancial en el activo.

De llevarse a cabo una revaluación, la contabilización del arrendamiento comenzará o cesará a partir de la fecha en que el cambio de circunstancias de lugar a la revaluación en el caso de los escenarios (i), (iii) o (iv) y en la fecha de la renovación o del inicio del periodo prórroga para el escenario (ii).

Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero se sigue el método de mostrar en el activo fijo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo. Los gastos financieros se cargan a resultados en el periodo en que se devenguen y la depreciación de los activos se carga a resultados en función a su vida útil.

p) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requiera 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 y de otros resultados integrales.

q) Reconocimiento de ingresos por ventas, diferencias de cambio e ingresos diversos.

Notas a los estados financieros (no auditados)
Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresado en soles

- i) Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:
 - 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;
 - La Compañía no tiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
 - El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
 - Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
 - Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.
 - ii) 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.
 - iii) Los ingresos diversos se reconocen cuando se realizan.
- r) Reconocimiento de costos, diferencia de cambio, gastos e intereses
- i) El costo de venta de bienes corresponde al costo de producción y adquisición de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando estos son entregados al cliente.
 - ii) 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.
 - iii) Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.
 - iv) Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

s) Beneficios a los empleados

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participación en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado separado de resultados integrales, a medida que se devengan.

t) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta incluye un componente 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 -

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del balance, 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, excepto por las diferencias gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en un futuro previsible.

El valor en los libros de 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 sean 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 estimen 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.

u) 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 no se registran en los estados financieros y se revelan en las notas a los estados financieros sólo cuando existe una obligación posible.

v) Utilidad básica y diluida por acción

La utilidad básica por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación en el periodo, incluyendo las acciones por re expresión a moneda constante.

La utilidad diluida por acción resulta de dividir resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación y acciones potenciales que podían haber sido emitidas en el periodo.

ADMINISTRACIÓN Y POLÍTICAS DE RIESGOS DE LIQUIDEZ, CREDITICIO, DE INTERÉS, DE CAMBIO Y DE GESTIÓN DE CAPITAL

Las actividades de la Compañía se 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 sus flujos de caja futuros son: riesgos de liquidez, de crédito, de interés, de cambio y de gestión de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. El Liquidador es conocedor 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.

Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía, del capital de trabajo, de los cargos financieros y de los pagos del capital de sus instrumentos de deuda. Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones cuando éstas vencen.

La Compañía monitorea el capital utilizando el índice de apalancamiento, el cual representa la deuda neta sobre el patrimonio neto. La deuda neta incluye el pasivo corriente más las obligaciones financieras a largo plazo menos el efectivo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no pueden cumplir con sus obligaciones contractuales. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por las ventas al crédito. Es política de la Compañía, implementada localmente, evaluar el riesgo de crédito de nuevos clientes antes de firmar operaciones de ventas. Estas evaluaciones de crédito son tomadas en cuenta por la práctica local de negocios.

La Compañía ha establecido una política de créditos según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para ver si es sujeto de crédito antes que las condiciones estándares de la Compañía de pago y entrega le sean ofrecidos.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas si están disponibles, y en algunos casos, referencias bancarias.

Se establecen límites de compra para cada cliente sujeto a la aprobación. Estos límites son revisados periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requisitos mínimos de crédito de la Compañía, pueden efectuar transacciones con la Compañía sobre la base de pagos anticipados.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y equivalente de efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras.

La Compañía no utiliza derivados para administrar el riesgo de crédito, aunque en algunos casos aislados, podría tomar acciones para mitigar tales riesgos si el mismo está suficientemente concentrado.

Riesgo de interés

La Compañía está expuesta al riesgo de intereses de flujo de caja por los préstamos a largo plazo que mantiene y a tasas variables. Actualmente la política de la Compañía es que los préstamos externos concertados (excluyendo sobregiros de corto plazo y arrendamientos financieros por

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

pagar) sean préstamos a tasas fijas. Esta política es administrada centralmente y la Compañía tiene como política obtener préstamos a largo plazo de fuentes externas.

La Compañía analiza la exposición a la tasa de interés trimestralmente. Se realiza un análisis de sensibilidad aplicando una técnica de simulación a los pasivos que representan posiciones importantes sujetas a intereses. Se analizan varios escenarios tomando en consideración la refinanciación y/o renovación de las posiciones existentes.

El Liquidador considera que el riesgo de las tasas de interés de sus contratos de financiamiento no difiere significativamente de la tasa de interés que se encuentra disponible para la Compañía en el mercado, para instrumentos similares.

Riesgo de cambio

La exposición a los tipos de cambio proviene de los préstamos que toma la Compañía, cuentas con relacionadas, algunas facturas de proveedores y saldos de cuentas por cobrar y caja, que están básicamente denominada 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.

Gestión de capital

El objetivo es salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha con el fin de proporcionar retornos para los accionistas y beneficios para los grupos de interés y mantener una óptima estructura que permita reducir el costo de capital.

El Liquidador maneja su estructura de capital y realiza ajustes para afrontar los cambios en las condiciones económicas del mercado. La política de la Gerencia de la Compañía es la de financiarse a corto y largo plazo con recursos operativos y externos.

4. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 30 de setiembre de 2020, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses es de S/ 3.595 para la compra y S/ 3.599, para la venta (S/ 3.314 y S/ 3.319 al 31 de diciembre del 2019 respectivamente).

Los saldos en moneda extranjera (dólares americanos) son:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo	133,391	987,904
Cuentas por cobrar comerciales	<u>7,668,381</u>	<u>11,762,900</u>
	7,801,772	12,750,804
<u>Pasivos</u>		
Pasivos financieros	(2,437,788)	(4,258,678)

Notas a los estados financieros (no auditados)
Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresado en soles

Cuentas por pagar comerciales	(8,713,017)	(3,991,136)
Otras cuentas por pagar	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
	(0)	(8,249,814)
Posición neta	<u>(3,349,034)</u>	<u>4,500,990</u>

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A continuación la composición de este rubro:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en caja	17,864	342,260
Cuentas corrientes bancarias	827,464	3,488,752
Remesas en tránsito	<u>21,155</u>	<u>552,327</u>
	<u>866,483</u>	<u>4,383,339</u>

La Compañía mantiene sus cuentas bancarias en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, las cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

A continuación se presenta la composición del rubro:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>A terceros</u>		
Facturas	10,768,054	21,925,160
Letras	<u>2,581,965</u>	<u>6,228,240</u>
	13,350,019	28,153,400
<u>A relacionadas</u>		
Comercializadora Llantas Unidas S.A.S.	<u>18,986,477</u>	<u>16,720,980</u>
Total cuentas por cobrar comerciales	<u>32,336,496</u>	<u>44,874,380</u>
<u>Menos:</u>		
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>(6,076,735)</u>	<u>(5,892,471)</u>
Total, neto	<u>26,259,761</u>	<u>38,981,909</u>

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Incluye las siguientes partidas:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por cobrar al personal	47,510	24,412
Saldo a favor Por Impuestos	1,336,707	0
Reclamos a terceros (A)	2,966,779	2,705,820
Otras cuentas por cobrar	<u>161,893</u>	<u>849,199</u>
	<u>4,512,889</u>	<u>3,579,431</u>

- A. El saldo de otras cuentas por cobrar incluye S/ 2,965,875 (US\$ 825,000) correspondientes a la disolución del contrato con la empresa Inmobiliaria Salónica S.A.C.

8. INVENTARIOS

Incluye las siguientes partidas:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Mercadería	5,116,918	4,063,882
Productos terminados	9,128,711	13,372,246
Productos en proceso	1,149,869	877,732
Materias primas y auxiliares	2,053,762	2,804,311
Repuestos, embalajes y suministros	6,595,422	5,849,439
Mercadería en tránsito	2,761,905	3,059,255
Provisión desvalorización de suministros	<u>(5,361,317)</u>	<u>(118,540)</u>
	<u>21,445,269</u>	<u>29,908,325</u>

9. ANTICIPOS

Corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Seguros pagados por anticipado	0	95,172
Intereses Arrendamiento Operativo	0	7,367,993
Otros gastos anticipados	<u>135,397</u>	<u>201,721</u>
	<u>135,397</u>	<u>7,664,886</u>

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Costo	Saldo inicial 01.01.2020	Adquisiciones	Transferencia	Retiros	Saldo final 30.06.2020
Terreno	60,391,356				60,391,356
Edificios y otras construcciones	12,049,658				12,049,658
Maquinaria y equipo de Planta	79,872,953			(1,295,203)	78,577,750
Muebles, enseres y equipos diversos	9,395,370			(93,766)	9,301,604
Unidades de transporte	948,813	70,440		(232,364)	786,889
Trabajos en Curso	18,502,880	30,820		(41,589)	18,492,111
	181,161,030	101,260	-	(1,662,922)	179,599,368
<u>Arrendamiento financiero</u>					
Edificaciones	21,335,519.14			(21,335,519)	-
Maquinaria y equipo	-				-
Unidades de transporte	-				-
	21,335,519	-	-	(21,335,519)	-
Total Costo Activo Fijo	202,496,549	101,260	-	(22,998,441)	179,599,368
	-	-	-		
<u>Depreciación y Deterioro</u>					
Edificios y otras construcciones	(8,974,525)	(37,803)	-		(9,012,328)
Maquinaria y equipo	(63,043,265)	(4,124,218)	-	135,909	(67,031,574)
Muebles, enseres y eq. computo	(8,933,542)	(49,048)	-	4,892	(8,977,698)
Unidades de transporte	(579,329)	(65,385)	-	16,193	(628,521)
	(81,530,661)	(4,276,454)	-	156,994	(85,650,121)
<u>Arrendamiento financiero</u>					
Edificaciones	(1,549,168)	(941,728)		2,490,896	-
	(1,549,168)	(941,728)	-	2,490,896	-
Total Depreciación	(83,079,829)	(5,218,182)	-	2,647,890	(85,650,121)
IME Neto	119,416,720	(5,116,922)	-	(20,350,551)	93,949,247
Intangible Neto	1,489,642	(981,169)	-	-	508,473
Activo fijo e intangibles Neto	120,906,362	(6,098,091)	-	(20,350,551)	94,457,720

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

- a) La depreciación se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil económica, como sigue:

	<u>Vida económica a partir del 01.01.2017</u>	<u>Vida económica al 31.12.2016</u>
Edificios y otras construcciones	Hasta 50 años	Hasta 33 años
Maquinaria y equipo	Hasta 20 años	Hasta 36 años
Muebles y enseres y eq. cómputo	Hasta 10 años	Hasta 10 años
Unidades de transporte	Hasta 5 años	Hasta 5 años

- b) Durante el ejercicio 2020, las adiciones de trabajos en curso corresponden a equipos cuya instalación debería culminarse en el segundo trimestre del 2020. Durante el ejercicio 2018, y 2019 se realizaron adiciones de trabajos en curso incluyen principalmente maquinaria y equipos para la planta de producción que se encuentran en proceso de montaje e instalación por S/ 12,134,430 (S/ 2,289,696 en el ejercicio 2018) y se estima que estarán disponibles para su uso en el ejercicio 2021.
- c) En opinión de El Liquidador, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector, y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020		2019	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pagarés y sobregiros	8,386,116		8,971,925	
Préstamos bancarios	4,220,278	18,663,574	7,663,118	17,113,579
Letras descontadas	<u>890,349</u>	<u>0</u>	<u>3,949,359</u>	<u>0</u>
Total	<u>13,496,743</u>	<u>18,663,574</u>	<u>20,584,402</u>	<u>17,113,579</u>

La Compañía cuenta con una garantía hipotecaria a favor del Ban Bif por \$ 21,592,529

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>A terceros</u>		
Facturas	22,587,006	23,361,191
Letras	<u>614,605</u>	<u>1,801,273</u>
	23,201,611	25,162,464
<u>A relacionada</u>		
Comercializadora Llantas Unidas S.A.S.	<u>9,621.356</u>	<u>8,883.494</u>
 Total cuentas por pagar comerciales	 <u>32,822,967</u>	 <u>34,045,958</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye lo siguiente:

Corriente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tributos por pagar	127,500	298,202
Remuneraciones por pagar	311,712	1,772,813
Cuentas por pagar diversas	1,512,480	502,840
Provisiones diversas	2,123,813	1,179,389
Dividendos por pagar	1,288,334	1,294,624
Arrendamiento Operativo	0	3,253,615
Prestamos de Terceros	3,944,657	1,176,668
Beneficios sociales de trabajadores	<u>42,937</u>	<u>187,672</u>
Total otras cuentas por pagar	<u>9,351,433</u>	<u>9,665,823</u>

No Corriente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Arrendamiento Operativo	<u>0</u>	<u>25,006,674</u>
Total otras cuentas por pagar	<u>9,351,433</u>	<u>34,672,497</u>

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

14. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>		
Costo Amortizado de préstamo	75,822	75,822
Vacaciones no pagadas	<u>304,780</u>	<u>304,780</u>
Total activo diferido	380,602	380,602
 <u>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>		
Revaluación de edificios	(109,410)	(109,410)
Revaluación de terrenos	(17,107,961)	(17,107,961)
Arrendamiento Operativo	(185,802)	(185,802)
Activos depreciados, distintas a las tasas tributarias	(1,740,077)	(1,740,077)
Inventarios facturados y no embarcados	<u>(225,593)</u>	<u>(225,593)</u>
Total pasivo diferido	(19,368,843)	(19,368,843)
 <u>EFFECTOS EN RESULTADOS Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo diferido neto al final del ejercicios	(18,988,241)	(18,988,241)
Menos: Saldo al inicio del ejercicio	<u>18,988,241</u>	<u>45,240,954</u>
	<u>0</u>	<u>26,252,713</u>
 Efecto abonado (cargado) a resultados del ejercicio	 0	 (47,754)
Efecto abonado (cargado) al excedente de revaluación	<u>0</u>	<u>26,300,467</u>
	<u>0</u>	<u>26,252,713</u>
 Impuesto a la Renta Diferido		
Efecto abonado (cargado) a resultados del ejercicio	0	(47,754)
Impuesto a la renta diferido de la venta del terreno	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>0</u>	<u>(47,754)</u>

15. PATRIMONIO

Capital emitido

Está representado por 10,199.305 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción. La última distribución de acciones correspondientes a la capitalización de

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

la re-expresión a moneda constante correspondió al año 1999, los incrementos por re expresión de los años 2000 a 2004 fueron aplicados para cubrir las pérdidas acumuladas.

El número de acciones comunes en circulación Al 30 de setiembre de 2020 fue 10,199,305 acciones (10,199,305 acciones al 31 de diciembre de 2019). Serie 1 con 7,915,183 acciones y Serie 2 con 2,284,122 acciones, ambas con derecho a voto

La Compañía cotiza sus acciones comunes (Serie 2) en la Bolsa de Valores de Lima. Al 30 de setiembre de 2020 el valor de mercado de las acciones comunes de la Serie 2 inscritas en la Bolsa de Valores de Lima fue de S/1.42, por acción (S/. 1.42 al 31 de diciembre de 2019).

Acciones de inversión

Corresponde a las acciones entregadas a los trabajadores hasta el 31 de diciembre de 1990. Las acciones de inversión otorgan a sus titulares el derecho de la distribución de los dividendos de acuerdo con su participación patrimonial pero no intervienen ni votan en la Junta de Accionistas.

El número de acciones de inversión en circulación Al 30 de setiembre de 2020 fue de 3,655,091 (3,655,091 acciones al 31 de diciembre de 2019), y se encuentran inscritas en la Bolsa de Valores de Lima. El valor de mercado de las acciones Al 30 de setiembre de 2020 fue de S/ 1.05 por acción (S/ 1.05 al 31 de diciembre de 2019).

Otras reservas de patrimonio - Superávit de revaluación

Corresponde al mayor valor resultante de considerarse el costo atribuible de los activos fijos por aplicación primera de su adecuación plena a las Normas Internacionales de Información Financiera y los excedentes de revaluación efectuados por la Compañía en los años 2017, 2016, 2013 y 2012.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registró como Otras Reservas de Patrimonio el nuevo monto de S/ 54,161,743 (S/ 113,309,977 al 31 de diciembre de 2018), producto de la escisión patrimonial efectuada el 20 de marzo del 2019, según acuerdo de la Junta General de Accionistas tomado el 21 de enero del 2019.

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, un mínimo del 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio deducido el Impuesto a la Renta, debe ser destinado a reserva legal hasta que alcance un monto igual a la quinta parte del capital. Las pérdidas correspondientes a un ejercicio se compensan con las utilidades o reservas de libre disposición; en ausencia de éstas se compensan con la reserva legal, la cual debe reponerse. La reserva legal puede ser capitalizada pero debe reponerse obligatoriamente, la reposición se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma antes indicada.

Resultados acumulados

Corresponde:

Resultados acumulados al 31 de diciembre 2019	8,344,481
Resultado del ejercicio	<u>(23,350,156)</u>
Total resultados acumulados	<u>(15,005,675)</u>

16. GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN

El resultado por acción básica y diluida ha sido determinado como sigue:

Utilidad básica y diluida por acción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado neto atribuible a los accionistas	<u>(23,350,156)</u>	<u>(5,642,140)</u>
Promedio ponderado del número de acciones emitidas en circulación:		
Acciones comunes	10,199,305	10,199,305
Acciones en inversión	3,655,091	3,655,091
	<u>13,854,396</u>	<u>13,854,396</u>
Utilidad básica y diluida por acción	(1.685397)	(0.407245)

17. ADQUISICIONES PARA EL PROCESO PRODUCTIVO

El porcentaje de los costos y gastos operativos adquiridos en moneda nacional o extranjera en el mercado interno o en el mercado nacional, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adquisiciones en nuevos soles	2.43%	7.50%
Adquisiciones mercado local en dólares	64.75%	80.85%
Adquisiciones mercado externo dólares	<u>32.82%</u>	<u>11.65%</u>
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas se resumen como sigue:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	S/	%	S/	%
Venta locales	6,902,816	37.52%	57,399,320	74.49 %
Ventas al exterior	<u>11,494,554</u>	<u>62.48%</u>	<u>19,655,642</u>	<u>25.51 %</u>
Total ventas netas	<u>18,397,370</u>	<u>100.00%</u>	<u>77,054.962</u>	<u>100.00%</u>

19. COSTO DE VENTA

A continuación se resume la determinación de esta cuenta:

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Saldo inicial:</u>		
Productos terminados	13,372,246	10,431,965
Productos en proceso	<u>877,732</u>	<u>2,395,780</u>
 <u>Más</u>		
Consumo de materias primas y auxiliares	4,562,387	33.789.850
Mano de obra	2,148,113	14,019,193
Depreciación	1,416,533	2,711,912
Compensación por tiempo de servicios	962,258	770,271
Gastos de fabricación	<u>1,586.359</u>	<u>4,207,077</u>
<u>Menos</u>		
Costo fijo no asignado a la producción		
Inventario final de productos terminados	(9,128,711)	(13,372,246)
Inventario final de productos en proceso	<u>(1,149,869)</u>	<u>(877,732)</u>
 Costo de venta de productos terminados	14,647,048	54,076,070
Costo de mercadería y servicios	1,173,367	6,849,755
Planta Parada	<u>1,838,263</u>	<u>-</u>
Costo de Ventas Total	<u>17,658,678</u>	<u>60,925,825</u>

Notas a los estados financieros (no auditados)

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en soles

20. GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCIÓN

Incluye lo siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos y otras remuneraciones	1,095,836	4,203,798
Servicios de terceros	435,566	284,731
Publicidad	251,302	1,417,867
Depreciación	391,205	312,073
Provisión para beneficios sociales	93,377	245,668
Seguros	39,698	45,190
Fletes	0	783,758
Gastos de exportación	0	687,142
Gastos de viaje, estadía y movilidad	0	207,892
Mantenimiento	10,179	196,659
Gastos de oficina	7,910	62,268
Telecomunicaciones	50,796	24,071
Energía eléctrica	31,462	137,474
Prov. de incobrabilidad	184,264	0
Alquileres	196,011	527,347
Diversos	<u>62,925</u>	<u>63,086</u>
	<u>2,904,963</u>	<u>9,199,024</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Incluye lo siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos y otras remuneraciones	2,120,559	5,011,776
Servicios de Terceros	1,086,985	1,360,761
Depreciación	125,307	248,694
Provisión para beneficios sociales	100,645	205,284
Procesamiento de datos	0	0
Gastos de viaje y de representación	1,442	76,024
Gastos bancarios e ITF	0	233,041
Energía eléctrica	172,581	192,972
Mantenimiento	4,821	28,455
Seguros	106,861	465,571
Telecomunicaciones	66,379	74,186
Gastos de oficina	10,811	86,830
Provisión de cobranza dudosa	0	0
Participación de trabajadores	0	0
Alquileres	569,711	105,268
Diversos	<u>172,580</u>	<u>542,846</u>
	<u>4,538,682</u>	<u>8,631,708</u>

Notas a los estados financieros (no auditados)
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresado en soles

22. OTROS GASTOS, INGRESOS NETOS

A continuación, se presenta la composición del rubro

	2020			2019		
	Ingreso	Gasto	Neto	Ingreso	Gasto	Neto
Otros Ingresos y Gastos	1,097,239	-5,586,234	-4,488,995	723,665	-672,806	50,859
Alquileres	170,896	-	170,896	916,546	-	916,546
Drawback y beneficios	519,019	-	519,019	529,765	-	529,765
Enajenación de Activos Fijos	1,141,762	-1,512,929	-371,167	161,574	-	161,574
Desvalorización Activos de uso	-	-4,450,481	-4,450,481	-	-	-
Desvalorización Existencias	-	-5,361,317	-5,361,317	-	-	-
	2,928,916	-16,910,961	-13,982,045	2,331,550	-672,806	1,658,744

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano común vigente. A partir del 2017, en atención al decreto legislativo No 1261, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 10 por ciento sobre la utilidad imponible.

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía por un período de cuatro años contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Posteriores a la presentación de la declaración de impuestos.

A la fecha, están pendientes de revisión las declaraciones juradas del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas presentadas por los años del 2016 al 2019.

En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos e intereses que pudieran surgir serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas. En opinión de El Liquidador, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros Al 30 de setiembre de 2020.

Para la determinación del impuesto a la renta, impuestos general a las ventas e impuesto selectivo al consumo, de ser el caso, los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, deben contar con la documentación, información y estudio de precios de transferencia que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación, asimismo, deberá cumplirse con presentar la declaración jurada de precios de transferencia. El Liquidador considera que como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia, si la hubiere, se reconocerán como gastos del período en que se produzcan.

A partir de 2004, se aprobaron normas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago así como la creación del Impuesto a las transacciones financieras (ITF) cuya tasa a la fecha es de 0.005% (vigente desde el 01 de abril 2011) y se aplica sobre cada depósito o retiro realizado desde una cuenta bancaria, salvo que la misma se encuentre exonerada, siendo considerado como deducible para efectos del impuesto a la renta.

A partir de enero de 2005, se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría del impuesto a la renta, la vigencia temporal de este impuesto fue prorrogada sucesivamente dándole carácter permanente, la base del impuesto es el valor de los activos netos consignados en el balance general al 31 de diciembre del año anterior una vez deducidas las partidas permitidas por la ley del impuesto a la renta, la tasa aplicable es de 0.5% del monto resultante que sea mayor de S/. 1, 000,000. Esta tasa fue reducida a 0.4% a partir del año 2009. El impuesto puede ser pagado al contado o en 9 cuotas a partir de abril de cada año y el monto pagado puede ser usado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el pago.

24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

En opinión de El Liquidador, al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros, y por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 30 de setiembre del 2020 y la fecha del presente informe, no acontecieron eventos significativos que afecten los resultados determinados.