

LIMA CAUCHO S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el dictamen de los auditores independientes

ECOVIS Perú
Calle Las Camelias 164 Of. 401 – San Isidro
Lima - Perú
Tel. (51) 17487072

LIMA CAUCHO S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto con dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

S/ - Sol
US\$ - Dólar Estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directores de
LIMA CAUCHO S.A.

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LIMA CAUCHO S.A.**, que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el Estado del resultado integral, el Estado de cambios en el patrimonio y el Estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la Gerencia determine que es necesario para la preparación de los estados financieros libres de inexactitudes debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes e información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan inexactitudes importantes, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **LIMA CAUCHO S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otros auditores independientes que con fecha 15 de marzo del 2019, emitieron opinión sin salvedad.

Lima, Perú
10 de marzo de 2020

Refrendado por:



Gary Salazar Paz (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 29273

Salazar & Asociados S. Civil de R.L.

ECOVIS PERÚ. Calle Las Camelias 164 Of. 401 - San Isidro – Lima. Telef. (+51) 1 748 70 72 – E-mail: info@ecovis.pe
ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belgium, Bosnia and Herzegovina, Brazil, Bulgaria, Chile, China, Colombia, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Ecuador, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Great Britain, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Israel, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Norway, Paraguay, Peru, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Saudi Arabia, Republic of Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Thailand, Tunisia, Turkey, Ukraine, United Arab Emirates, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own -acts or omissions, not those of any other entity. ECOVIS PERU SALAZAR & ASOCIADOS is a Member Firm of ECOVIS International.

LIMA CAUCHO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| | | S/ | S/ |
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 4,383,339 | 4,537,957 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5 | 22,260,929 | 23,988,894 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 6 | 16,720,980 | 12,170,153 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 3,579,431 | 1,144,539 |
| Inventarios | 8 | 29,908,325 | 27,276,245 |
| Gastos pagados por anticipado | 9 | 7,664,886 | 317,277 |
| Total activos corrientes | | 84,517,890 | 69,435,065 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 10 | 119,416,720 | 188,786,737 |
| Activos intangibles | | 1,489,642 | 1,331,857 |
| Total activos no corrientes | | 120,906,362 | 190,118,594 |
| Total activos | | 205,424,252 | 259,553,659 |
| Pasivos y Patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Obligaciones financieras | 11 | 20,584,402 | 14,085,595 |
| Cuentas por pagar comerciales | 12 | 25,162,464 | 17,894,088 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 6 | 8,883,494 | 288,272 |
| Otras cuentas por pagar | 13 | 9,665,823 | 8,053,461 |
| Ingresos diferidos | | 3,658,955 | - |
| Total pasivos corrientes | | 67,955,138 | 40,321,416 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones financieras | 11 | 17,113,579 | 21,125,907 |
| Otras cuentas por pagar | 13 | 25,006,674 | - |
| Impuesto a las ganancias diferido | 14 | 18,988,241 | 45,240,954 |
| Total pasivos no corrientes | | 61,108,494 | 66,366,861 |
| Total pasivos | | 129,063,632 | 106,688,277 |
| Patrimonio | | | |
| Capital | 15 | 10,199,305 | 15,962,580 |
| Acciones de inversión | | 3,655,091 | 5,720,456 |
| Superávit de revaluación | | 54,161,743 | 113,309,977 |
| Resultados acumulados | | 8,344,481 | 17,872,369 |
| Total patrimonio | | 76,360,620 | 152,865,382 |
| Total pasivos y patrimonio | | 205,424,252 | 259,553,659 |

Las notas 1 a la 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

LIMA CAUCHO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|---------------------|----------------------|
| | | S/ | S/ |
| Ingresos por actividades ordinarias | 16 | 77,054,962 | 87,694,336 |
| Costos de ventas | 17 | (60,925,825) | (71,593,885) |
| Utilidad bruta | | 16,129,137 | 16,100,451 |
| Gastos de operación | | | |
| Gastos de ventas | 18 | (9,199,024) | (8,328,335) |
| Gastos de administración | 19 | (8,631,708) | (7,907,936) |
| Ingresos de operación | 20 | 1,658,744 | 7,043,012 |
| Total gastos de operación | | (16,171,988) | (9,193,259) |
| Pérdida (ganancia) de operación | | (42,851) | 6,907,192 |
| Gastos (ingresos) financieros | | | |
| Gastos financieros, neto | 21 | (4,848,699) | (4,410,835) |
| Diferencia de cambio, neta | | (702,836) | (473,306) |
| Total otros gastos (ingresos) financieros | | (5,551,535) | 2,158,871 |
| Resultado antes del impuesto a las ganancias | | (5,594,386) | 2,023,051 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 14 y 22 | (47,754) | 410,556 |
| Pérdida (ganancia) del año | | (5,642,140) | 2,433,607 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Efecto de Superávit de revaluación por deterioro de terreno | | (59,148,234) | (214,717,267) |
| Efecto del pasivo por impuesto a las ganancias diferido por deterioro de terreno | | - | 63,341,594 |
| Total otros resultados integrales | | (59,148,234) | (151,375,673) |
| Pérdida (utilidad) por acción | 23 | (0.407) | 0.112 |

Las notas 1 a la 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

LIMA CAUCHO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

| | <u>Capital</u> | <u>Acciones de inversión</u> | <u>Superávit de revaluación</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total Patrimonio</u> |
|--|-------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | S/ | S/ | S/ | S/ | S/ |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 15,962,580 | 5,720,456 | 264,685,650 | 15,438,762 | 301,807,448 |
| Resultados integrales | | | | | |
| Ganancia del año | - | - | - | 2,433,607 | 2,433,607 |
| Disminución del Superávit de revaluación | - | - | (151,375,673) | - | (151,375,673) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 15,962,580 | 5,720,456 | 113,309,977 | 17,872,369 | 152,865,382 |
| Resultados integrales | | | | | |
| Pérdida del año | - | - | - | (5,642,140) | (5,642,140) |
| Gastos de ejercicios anteriores | - | - | - | (255,843) | (255,843) |
| Transacciones entre propietarios | | | | | |
| Escisión patrimonial | (5,763,275) | (2,065,365) | (59,148,234) | (3,629,905) | (70,606,779) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 10,199,305 | 3,655,091 | 54,161,743 | 8,344,481 | 76,360,620 |

Las notas 1 a la 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

LIMA CAUCHO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| | | <u>S/</u> | <u>S/</u> |
| Actividades operacionales: | | | |
| Cobranza a clientes | | 77,771,403 | 73,946,167 |
| Pago a proveedores | | (47,694,306) | (51,515,003) |
| Pago de beneficios a los trabajadores | | (24,248,634) | (26,144,866) |
| Otros pagos y cobros de operación | | <u>(3,189,954)</u> | <u>(6,478,252)</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo neto utilizado en las actividades de operación | | 2,638,509 | (10,191,954) |
| Actividades de inversión: | | | |
| Venta de propiedades, planta y equipo | 10 | 87,838 | 16,991,309 |
| Compra de propiedades, planta y equipo | 10 | <u>(33,627,734)</u> | <u>(2,554,045)</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo utilizado en (proveniente de) las actividades de inversión | | (33,539,896) | 14,437,264 |
| Actividades de financiamiento | | | |
| Obligaciones financieras | | <u>30,746,769</u> | <u>(572,908)</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo proveniente de (utilizado en) las Actividades de financiamiento | | 30,746,769 | (572,908) |
| Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (154,618) | 3,672,402 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio | | <u>4,537,957</u> | <u>865,555</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio | | 4,383,339 | 4,537,957 |
| Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo (utilizado en) las actividades de inversión: | | | |
| Pérdida (ganancia) neta | | (5,642,140) | 2,433,607 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 10 | 3,273,796 | 2,120,594 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | | - | 470,328 |
| Costo neto de enajenación de propiedades, planta y equipo | | - | (8,498,523) |
| Impuesto a las ganancias diferido | 14 | 47,754 | (1,094,044) |
| Cambios netos en las cuentas de activo y pasivo: | | | |
| Aumento (disminución) de cuentas por cobrar comerciales | | 716,442 | (14,218,482) |
| Disminución (aumento) de inventarios | | (2,632,079) | 7,067,011 |
| Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado | | (7,347,609) | 546,228 |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales | | 15,863,598 | (2,384,724) |
| Disminución (aumento) en otras cuentas por pagar | | <u>(1,641,253)</u> | <u>3,366,051</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación | | 2,638,509 | (10,191,954) |

Las notas 1 a la 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

LIMA CAUCHO S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 diciembre de 2019

1. Actividad económica

1.1. Antecedentes

Lima Caucho S.A. (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 encuentra ubicado en Av. Carretera Central N° 345, Zona Industrial, 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 S.A.C., domiciliada en Lima - Perú, cada una con el 37.297% de las acciones, totalizando el 74.594%.

1.2. Actividad económica

La Compañía se dedica a la fabricación, importación y comercialización de neumáticos para uso automotriz. Sus ventas se realizan en un 74% en el mercado nacional (69% el 2018) y en un 26% al mercado exterior (31% el 2018). Adicionalmente presta servicios de enllante, balanceo y reencauche de llantas para vehículos.

1.3. Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido autorizados por la Gerencia de la Compañía y serán aprobados en los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 serán aprobados sin modificaciones por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 30 de marzo de 2019.

1.4. Escisión

Con fecha 21 de enero de 2019, el Directorio de Lima Caucho S.A., aprobó la escisión por segregación de un bloque patrimonial integrado por un inmueble el cual será transferido a Lima Caucho Comercial S.A., el procedimiento será conforme al inciso 2 del artículo 367° de la Ley General de Sociedades, la escisión entrará en vigencia el 20 de marzo de 2019.

Como consecuencia del proceso de escisión, el número de acciones comunes y de inversión de la Compañía se reducirá en 5,763,275 y 2,065,365, respectivamente todas de valor nominal de S/ 1.00.

Los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2018, que conforman el bloque patrimonial a ser segregado y transferido a Lima Caucho Comercial S.A., ascienden a: activos por un total de S/ 93,711,612 constituido por el inmueble denominado Sub Lote A 1, Fundo

Inquisidor y Pulido, cuyo valor para efectos de la escisión asciende a S/ 90,982,148 y una suma de dinero ascendente a S/ 2,729,464 que representan el 36.104909% del Pasivo y Patrimonio de la Compañía, Pasivos por S/ 25,773,871 y Patrimonio por S/ 91,646,247.

El procedimiento tiene por finalidad reflejar las principales consideraciones de la escisión y que fue sometido a aprobación por parte de la Junta General de Accionistas de Lima Caucho S.A. y Lima Caucho Comercial S.A., en virtud de la cual Lima Caucho S.A. escindiría un bloque patrimonial integrado por el inmueble denominado Carretera Central N° 349, Sub Lote A 1, Fundo Inquisidor y Pulido, Distrito de Santa Anita, Provincia y Departamento de Lima, cuya área, linderos y medidas perimétricas corren inscritas en la Partida Electrónica W 13835651 del Registro de Propiedad Inmueble de Lima, a favor de la sociedad Lima Caucho Comercial S.A., y un importe de dinero en efectivo que le permita a Lima Caucho Comercial S.A. asumir obligaciones, relaciones jurídicas, responsabilidades, o contingencias detallados en el Anexo B del presente Proyecto de Escisión y los que se deriven o estén vinculadas, con el referido bloque patrimonial (el "Bloque Patrimonial") para aportarlos a Lima Caucho Comercial S.A.

Por efecto de la escisión, Lima Caucho S.A., transferirá a Lima Caucho Comercial S.A., la propiedad del bloque patrimonial. Lima Caucho S.A., no se extinguirá como consecuencia de la escisión, únicamente reducirá su capital social y la cuenta acciones de inversión en el monto correspondiente al Bloque Patrimonial segregado y Lima Caucho Comercial S.A., aumentará su capital social y la cuenta acciones de inversión en el monto correspondiente al Bloque Patrimonial recibido.

2. Políticas contables significativas, juicios contables críticos y fuentes claves de incertidumbre

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados a menos que se indique lo contrario.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía que manifiestan que son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las NIIF son aquellas emitidas por el International Accounting Standards Board - IASB y sus correspondientes interpretaciones.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y son presentados en soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

Aplicaciones de nuevas normas y modificaciones

NIIF emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2019 - El Consejo Normativo de Contabilidad, a través de la Resolución N° 001-2019-EF/30 emitida el 11 de enero de 2019, oficializó las modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF; Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 3 "Combinaciones de Negocios", y Modificaciones a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"; y, la Norma Internacional de Contabilidad NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores"; a través de la Resolución N°002-2019-EF/30 emitida

el 21 de setiembre de 2019, oficializan el Set Completo de las Normas Internacionales de Información Financiera versión 2019 (NIC, NIIF, CINIIF y SIC).

Para la preparación de estos estados financieros, las nuevas normas o modificaciones que se detallan a continuación son obligatorias por primera vez para el año que comienza el 1 de enero de 2019:

- *NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan (emitida en febrero de 2018).*- Esta Interpretación tiene vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La modificación aclara el tratamiento contable para modificaciones, reducciones y liquidaciones de planes de beneficios definidos. En tal sentido, confirma que una entidad debe: - Calcular el costo del servicio corriente y la participación neta por el plazo remanente del periodo de reporte a partir de la ocurrencia de una modificación, reducción o liquidación, a través del uso de supuestos actualizados desde la fecha del cambio. - Reconocer de forma inmediata en resultados cualquier reducción en un superávit, sea como parte del costo del servicio pasado o como una ganancia o pérdida por liquidación. Esto es, una reducción en un superávit se debe reconocer en resultados incluso si el superávit no fue previamente reconocido en virtud del análisis de límites de activos. - Reconocer de forma separada cualquier cambio en el análisis de límites de activos a través de otros resultados integrales.
- *CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias (emitida en mayo de 2017).*- Esta Interpretación tiene vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, Aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", en los casos en que exista incertidumbre sobre alguna posición tributaria asumida por la entidad en la determinación del impuesto a la renta. De forma previa, el comité de interpretaciones había aclarado que la contabilización de posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a las ganancias se debe tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 'Provisiones, pasivos y activos contingentes'. La CINIIF 23 establece la forma de reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes en los casos en que una entidad tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a las ganancias. Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por una entidad respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. La CINIIF 23 cubre todos los aspectos que pueden ser afectados por la existencia de posiciones tributarias inciertas, esto es, pudiera afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuesto usadas.
- *NIIF 16 Arrendamientos (emitida en enero de 2016).*- La nueva norma, vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2019, sustituye a la NIC 17 y sus interpretaciones. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendatarios y resultará en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el estado de situación financiera. La norma elimina la diferencia actual entre los arrendamientos operativos y financieros y requiere el reconocimiento de un activo (el derecho a utilizar el bien arrendado) y un pasivo financiero para pagar los alquileres de prácticamente todos los contratos de arrendamiento. Existe una excepción opcional para los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor. El estado de resultados también se verá afectado, porque el gasto total suele ser más alto en los

primeros años de un arrendamiento y menor en años posteriores. Además, se reemplazará los gastos operativos por intereses y depreciación, por lo que las métricas clave como el EBITDA cambiarán. Los flujos de efectivo operativos serán mayores, ya que los pagos en efectivo para la porción principal del pasivo por arrendamiento se clasifican dentro de las actividades de financiamiento. Solo la parte de los pagos que refleja el interés puede seguir presentándose como flujos de efectivo operativos.

- *Modificaciones a la NIIF 9 Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (emitida en octubre de 2017).*-

Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, Esta modificación permite a una entidad medir al costo amortizado algunos activos financieros (por ejemplo, préstamos e instrumentos de deuda) pagados por anticipado con una compensación negativa que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados. La compensación negativa surge cuando los términos contractuales permiten que el deudor pague por anticipado el instrumento antes de su vencimiento contractual, pero el monto pagado por anticipado podría ser menor que el saldo pendiente de capital e intereses. Sin embargo, para optar para la medición al costo amortizado, la compensación negativa debe considerarse “una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato”.

- *Modificaciones a la NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (emitida en octubre de 2017).*-

Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, aclaran el tratamiento contable de préstamos de largo plazo a una asociada o a un negocio conjunto, que en sustancia califique como parte de la inversión neta en dicha asociada o negocio conjunto, pero sobre la cual no se aplique el método de participación patrimonial. Una entidad debe registrar dichos préstamos bajo NIIF 9, de forma previa a la aplicación de los requerimientos de la NIC 28 para distribución pérdidas, incluyendo las derivadas del deterioro del activo.

Proyecto de Norma de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 – 2020

Las Mejoras anuales se detallan a continuación:

- *NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*

Aclaran que una subsidiaria que opta por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera mida las diferencias de conversión acumuladas usando los importes presentados por la controladora, basados en la fecha de transición a las NIIF de la controladora. Esta modificación propuesta se aplicaría también a una asociada o negocio conjunto.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros

Aclaran la determinación de las comisiones pagadas netas de las comisiones recibidas, un prestatario incluye solo las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las pagadas o recibidas por uno u otro en nombre del otro.

- NIC 41 Agricultura

Aclaran que la entidad no incluirá flujos de efectivo destinados a la financiación de los activos para restablecer los activos biológicos tras la cosecha o recolección (por

ejemplo, los costos de replantar los árboles, en una plantación forestal, después de la tala de estos).

Nuevas normas y modificaciones emitidas, pero aún no vigentes al 31 de diciembre de 2019

La Compañía aún no ha aplicado las siguientes nuevas normas o modificaciones que han sido emitidas por el IASB pero aún no están vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2019 (la lista no incluye información acerca de nuevos requerimientos o modificaciones que afecten a la presentación financiera interina o adoptantes por primera vez de NIIF dado que no son relevantes para la Compañía).

La Gerencia anticipa que las nuevas normas y modificaciones serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía cuando estén vigentes. La Compañía ha evaluado, hasta donde fue posible, el efecto potencial de todas estas nuevas normas o modificaciones que serán efectivas en periodos futuros.

- *NIIF 17 Contratos de seguros (emitida en mayo de 2017).*-

La nueva norma vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2021 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporciona información relevante que represente fidedignamente esos contratos.

Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguros tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

- *Modificaciones al Marco Conceptual para la Información Financiera (emitida en marzo de 2018).*-

Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020 y contiene 6 aspectos relevantes: a) Analizar los temas de mayor importancia, de modo que sirviera de base para que la Junta establezca nuevas o actualice las Normas NIIF. b) Confirmar el objetivo de proporcionar información financiera útil para los inversores y aclara la función del inversionista cuando decide invertir en una compañía. c) Destacar la importancia del reporte financiero en cuanto a rendimientos, es decir la relación ingresos y gastos; y la posición financiera: activos, pasivos y patrimonio. También brinda orientación sobre cómo informar el desempeño financiero. d) Las definiciones de activos y pasivos se centran en los derechos y obligaciones de una compañía. También establece las decisiones para la información a revelar de activos, pasivos, ingresos y gastos, que deberían basarse en lo que es útil para los inversionistas. e) Explica cómo tomar decisiones con relación a la medición de los activos y los pasivos, es decir cuándo usar el costo histórico y cuándo deberían ser medidos al valor actual, en la medida que constituya información útil para los inversores. f) El nuevo marco conceptual no es un estándar. Es la base para la revisión, actualización o creación de nuevas normas. No reemplaza, ni anula las normas actuales, ni alguno de sus requerimientos.

- *Modificaciones a la NIIF 3 Definición de negocio (emitida en octubre 2018).*-

Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debiera ser contabilizada como una combinación de

negocios o como la adquisición de un activo. Una compra califica como negocio si se identifican insumos que juntos con procesos sustantivos contribuyen de forma significativa a la capacidad de generar una producción. Se dan pautas para definir insumos y procesos sustantivos y se considera que, si no existirá una producción actual, solo existiría negocio si se contase con una fuerza laboral organizada. La definición de “producción” se ha limitado a bienes y servicios provistos a clientes que generen ingresos y excluye rendimientos en forma de ahorro de costos o de otros beneficios. Asimismo, no es necesario evaluar si un partícipe de mercado es capaz de cubrir los procesos no adquiridos o de integrar las actividades adquiridas. Finalmente, se permite una “prueba de concentración”, por la cual si una parte sustancial del valor pagado está cubierta por el valor razonable de un activo individual (o un grupo de activos similares), los activos podrían no ser considerados un negocio. Se espera que un mayor número de transacciones califiquen como compra de activos y no de negocio.

- *Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto –*

Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de ventas o contribuciones de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Para ello, confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a una asociada o un negocio conjunto constituyen un ‘negocio’ (conforme este término se define en la NIIF 3, ‘Combinaciones de negocios’). Si los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversionista debe reconocer la totalidad de la ganancia o pérdida surgida de la venta o contribución del activo. Si los activos no constituyen un negocio, la ganancia o pérdida se debe reconocer solo por la porción atribuible a los otros inversionistas. Esta modificación se aplica de forma prospectiva. Está en proceso de definirse la vigencia de este cambio. Sin embargo, la Compañía considera que estos cambios no le serán de aplicación.

- *Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material o con importancia relativa –*
Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Aclara que mejorará la comprensión de la definición de material o con importancia relativa. Ajustando la redacción de la definición en las normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de diferentes definiciones.

2.1.1 Juicios significativos, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia utilice ciertos juicios, estimaciones y supuestos contables que tienen efecto en los importes informados de activos, pasivos, ingresos, gastos y correspondientes notas. La Gerencia revela información sobre juicios, estimaciones y supuestos contables al final del periodo sobre el que se informa, en notas que incluyen detalles de: a) Su naturaleza. b) Su importe en libros al final del periodo sobre el que se informa.

Estimaciones significativas y supuestos contables. -

Las estimaciones y supuestos son revisados por la Gerencia de la Compañía de forma continua. Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la preparación de los estados financieros de la Compañía se refieren:

a) Estimaciones de deterioro del valor de las cuentas por cobrar

La Gerencia de la Compañía mide la exactitud del deterioro de valor de los activos financieros, si debe corregir el valor del activo financiero por pérdida este es reconocido en el resultado del periodo.

b) Estimaciones del valor del deterioro de los inventarios

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, obsoletos, sus precios de mercado han caído o bien los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La Gerencia evalúa de manera periódica que el costo de los inventarios esté por debajo de su valor neto realizable.

c) Método de depreciación, vidas útiles estimadas y valores residuales de Propiedades, Planta y Equipo

El método de depreciación, las vidas útiles estimadas y los valores residuales para los componentes de Propiedades, Planta y Equipo implican juicios y estimaciones que podrían verse afectados si las expectativas difieren de las estimaciones previas. La Gerencia revisa regularmente estos supuestos.

d) Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía revisa si hay evidencia de deterioro del valor de los activos de larga duración. Si el importe en libros excede a su importe recuperable la Compañía realiza la estimación de deterioro. A la fecha de los Estados financieros no existe indicios de que el valor en libros de los activos de larga duración exceda su importe recuperable.

e) Estimación del impuesto a las ganancias

Las Autoridades Tributarias podrían interpretar las leyes tributarias de una manera diferente a la Compañía, esto podría resultar una incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

f) Estimaciones para procesos legales y procedimientos administrativos

Las contingencias son registradas solo si son ciertas. Las estimaciones para pasivos contingentes implican juicios y estimaciones de eventos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los pagos posteriores reales se registra en el año en que se incurrían.

La Gerencia de la Compañía opina que las estimaciones incluidas en los Estados financieros se basaron en el conocimiento de los hechos y circunstancias relevantes a la fecha de su preparación; sin embargo, los resultados finales podrían ser diferentes de las estimaciones mostradas en los Estados financieros.

2.2 Cambios en las políticas contables

La Compañía ha adoptado las nuevas normas emitidas por el IASB, en vigencia y de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2019; que son: NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, NIIF 9 “Instrumentos Financieros” y la NIIF 16 “Arrendamientos”, cuya aplicación obligatoria es a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía ha registrado los impactos de la adopción de estas normas y los ha incorporado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

La descripción de los principales cambios y el impacto estimado, en cuanto fuera aplicable, se detallan a continuación:

NIIF 15 “Ingresos procedentes de los contratos con clientes”

La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos que será aplicado a aquellos ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15, el ingreso es reconocido por un importe que refleja la contraprestación contractual que ha sido acordada con el cliente.

La Compañía está aplicando esta norma a partir del 1 de enero de 2019 sin re-expresión de la información comparativa relativa del ejercicio 2018 debido a que no se determinó impactos de ajustes de reconocimiento diferente a la norma anterior de ingresos.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

La NIIF 9 plantea cambios principalmente en los siguientes ámbitos: la clasificación y medición de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros, la contabilidad de cobertura y la contabilización de modificaciones de pasivos financieros.

Los principales impactos resultantes de la aplicación inicial de la NIIF 9 se asocian con aspectos de clasificación, medición y deterioro de los activos financieros que se describen a continuación:

Clasificación y medición de activos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros:

- costo amortizado,
- valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
- valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdidas incurridas que planteaba la NIC 39 a un modelo de pérdidas crediticias esperadas. La NIIF 9 requiere que se registren la Pérdida Crediticia Esperada de todos sus activos financieros, excepto aquellos que se lleven a valor razonable con efecto en resultados, estimando la misma sobre 12 meses o por toda la vida del instrumento financiero (“lifetime”). Conforme con lo establecido en la norma, la Compañía aplicará el enfoque simplificado (que estima la pérdida por toda la vida del instrumento financiero), para las cuentas por cobrar comerciales, y el enfoque general para los otros activos financieros; el mismo que requiere evaluar si se presenta o no un incremento de riesgo significativo para determinar si la pérdida debe estimarse en base a 12 meses después de la fecha de reporte o durante toda la vida del activo.

La Compañía ha concluido que en función del comportamiento histórico de su cartera de clientes donde no se observan incumplimientos, la calidad crediticia de los clientes y una evaluación cualitativa de información macroeconómica prospectiva no será requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar ya que no se espera que el nivel de riesgo crediticio en el futuro se deteriore significativamente.

NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 introduce nuevos criterios para reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos y requiere a los arrendatarios reconocer todos los arrendamientos un único modelo similar a la contabilidad de arrendamientos financieros de la NIC 17. La norma incluye dos excepciones para los arrendatarios: a) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor y b) arrendamientos a corto plazo. A la fecha de inicio de cada contrato de arrendamiento, el arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. Asimismo, se requiere reconocer separadamente el gasto por interés y depreciación del derecho de uso del activo.

Para la transición a la NIIF 16 la Compañía re-expresará sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018 aplicando. Como resultado de ello, la Compañía ha cambiado su política contable para los contratos de arrendamiento.

El principal impacto de la aplicación de la NIIF 16 para la Compañía es el reconocimiento de activos por derecho de uso de los contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 y CINIIF 4. La Compañía no aplicó la norma a contratos que no hubieran sido identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 y CINIIF 4.

La Compañía utilizó la excepción de la norma en los contratos de arrendamiento en donde el plazo del arrendamiento termina en corto plazo luego de la fecha de adopción inicial y en los contratos de arrendamientos en donde el activo subyacente es de bajo valor.

2.3 Resumen de políticas contables significativas

a) Moneda extranjera

Moneda funcional y Moneda de presentación

La moneda funcional es aquella moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

La moneda funcional seleccionada por la Gerencia y la moneda de presentación de los Estados financieros es el Sol.

Transacciones

Para la preparación y presentación de los Estados financieros:

- i) Las transacciones en monedas diferentes a la moneda funcional de la Compañía se reconocen a las tasas de cambio que estaban vigentes a la fecha de las transacciones.
- ii) Las partidas monetarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se miden a la tasa de cambio de cierre del año.

Las diferencias de cambio que surgen en la conversión a la tasa de cambio reconocida al inicio de la transacción y a la tasa de cambio de la fecha de liquidación de la operación se registran como ingreso (o gasto) financiero en el Estado del resultado integral.

b) Activos y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

Activos financieros. –

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable (con cambios en resultados o en otro resultado integral) o activos medidos al costo amortizado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al costo amortizado.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes: (i) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y (ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a pérdidas por deterioro. Cualquier ganancia o pérdida por la baja en cuentas, modificación o deterioro se reconoce en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas.

Baja en cuentas. –

La Compañía continuará reconociendo el activo cuando haya transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o haya celebrado un acuerdo de intermediación, pero no ha transferido, ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control sobre el mismo.

En este caso, la Compañía reconocerá el activo transferido en la medida de su implicación continuada en el activo y también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán sobre una base que refleje los derechos y obligaciones retenidos por la Compañía.

Deterioro. –

La Compañía evalúa las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado, teniendo en cuenta información prospectiva.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular la pérdida de crédito esperada. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una estimación por deterioro. La Compañía ha establecido una matriz de estimación que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

Considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía no espera un impacto importante resultante de la aplicación del concepto de Pérdida Crediticia Esperada. No se espera que la aplicación del enfoque simplificado, y el uso de matrices de provisión, varíen de forma importante los actuales niveles de provisión reconocidos al 31 de diciembre de 2019.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, las otras cuentas por pagar y las obligaciones financieras.

Medición posterior. –

Los pasivos clasificados al costo amortizado se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el Estado del resultado integral

Baja en cuentas. –

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se ha pagado, cancelado o vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes respectivos en libros se reconoce en el Estado del resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros -

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos en cuentas corrientes bancarias, el cual se tiene para propósitos de inversión o similares y para cumplir los compromisos de pago.

d) Inventarios

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico.

Materias primas y suministros. –

Se registra 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.

Productos en proceso. –

Se registran al costo de producción, que incluye 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 período que incluye factores de estacionalidad, ciclos y tendencia.

e) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y no son negociados en un mercado activo, por lo cual la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de cobranza dudosa. Las pérdidas originadas por el deterioro son reconocidas en el Estado del resultado integral.

La estimación para cuentas de cobranza dudosa se establece, si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la operación. Esta estimación es determinada sobre la base de evaluaciones internas de riesgo de crédito y contraparte. La estimación para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la estimación para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado donde opera la Compañía.

f) Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades, planta y equipo se registran al costo más el superávit de revaluación menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro de valor acumulado cuando ocurriese.

Las Propiedades, planta y equipo, se reconocen a nivel de componente importante. El costo inicial de las Propiedades, planta y equipo comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en su ubicación y condiciones de uso.

Los gastos incurridos después de que las Propiedades, planta y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento rutinario y de reacondicionamiento, se cargan normalmente al resultado del período en que se incurren tales gastos.

En el caso en que estos desembolsos por mantenimiento sean menos frecuentes y cumplan con los criterios para su reconocimiento como Propiedades, planta y equipo, se capitalizan como un costo adicional de este activo.

Las Propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se esperan obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja al activo se incluye en el Estado del resultado integral.

En caso de que se observe que dichos activos han sufrido un deterioro de valor se procede a su evaluación técnica y cualquier pérdida se registra en los resultados del año.

La depreciación es calculada siguiendo el método lineal sobre el importe depreciable, el cual es determinado en función de la vida útil estimada de los activos.

| | Años |
|---------------------------|---------------|
| Edificios y instalaciones | Hasta 50 años |
| Maquinaria y equipo | Hasta 20 años |
| Muebles y enseres | Hasta 10 años |
| Equipos de cómputo | Hasta 10 años |
| Unidades de transporte | Hasta 05 años |

Los importes residuales, la vida útil y los métodos de depreciación de los ítems de Propiedades, planta y equipo se revisan y ajustan prospectivamente a cada fecha de cierre de ejercicio. Las ganancias o pérdidas originadas por ventas o retiros de activos se presentan en el Estado del resultado integral.

g) Activos Intangibles

Los activos intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada, menos su deterioro de valor acumulado si lo hubiera. Los activos intangibles se amortizan bajo el método lineal sobre la base de su vida útil estimada. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

h) Arrendamientos

La Compañía en la fecha de inicio del arrendamiento reconoce un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del

arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). La Compañía reconoce por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del activo por derecho de uso.

La Compañía reevalúa el pasivo por el arrendamiento de ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). La Compañía reconoce el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

Activos por derecho de uso - El costo de los activos con derecho de uso incluye la cantidad de pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. A menos que la Compañía esté razonablemente seguro de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento.

Pasivos por arrendamiento - Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si no se puede determinar esa tasa, se usa la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

i) Deterioro de activos no financieros

La Compañía revisa periódicamente los importes en libros de sus activos, incluyendo los activos intangibles con vida indefinida, para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe algún indicio, el importe recuperable del activo se evalúa con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía estima el importe recuperable de la Unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Cuando se identifica una base consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las Unidades generadoras de efectivo o, en su defecto, al grupo más pequeño de Unidades generadoras de efectivo para el cual se identifica una base consistente y razonable de distribución.

El Importe recuperable es el mayor valor entre el Valor razonable menos el costo de venderlo y el Valor en uso. El Valor en uso es el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados que se esperan obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

Si se estima que el Importe recuperable de un activo es inferior a su Importe en libros, el Importe en libros del activo se reduce a su Importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, a menos de que el activo

correspondiente haya estado revaluado, en cuyo caso tales pérdidas son reconocidas primeramente como una reducción del superávit de revaluación.

Una pérdida por deterioro de valor se puede revertir posteriormente y registrarse como ingresos en el periodo de la recuperación, hasta el monto en que el importe en libros incrementado no supere el Importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en años anteriores. Esto no aplica para el Fondo de Comercio.

j) Clasificación de activos y pasivos como corrientes y no corrientes

El efectivo y los activos mantenidos para fines de negociación y que se espera realizar o se tiene intención de vender o consumir en el ciclo normal de operación o dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa se clasifican como activos corrientes. Los pasivos que se mantienen para fines de negociación, que no tienen derecho incondicional para aplazar la cancelación y que deben liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa y que se espere liquidar en su ciclo normal de operación se clasifican como pasivos corrientes.

La Compañía clasifica todos los demás activos y pasivos como no corrientes.

k) Obligaciones financieras

Se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, netos de los costos incurridos en la transacción. Los préstamos y obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción), y el monto a desembolsar, se reconoce en los resultados en el plazo del préstamo.

Los préstamos y obligaciones se clasifican en el pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación, por lo menos 12 meses contando desde la fecha del estado de situación financiera.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y se puede estimar el monto de la obligación.

El importe reconocido como una provisión es la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación presente al final del periodo de presentación, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando una provisión se mide utilizando los flujos de efectivo estimados para cancelar la obligación presente, su importe en libros es el valor presente de esos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor temporal del dinero es significativo).

Cuando se espera recuperar de un tercero, algunos de los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo cuando es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el monto de la cuenta por cobrar se puede medir de forma fiable.

Las obligaciones presentes derivadas de contratos onerosos se reconocen y miden como provisiones. Se considera que existe un contrato oneroso cuando la Compañía tiene un contrato en virtud del cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones derivadas del contrato exceden los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.

m) Beneficios a los empleados

Descanso vacacional anual

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en el Estado de situación financiera.

Gratificación

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base de las disposiciones legales vigentes en el Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio.

n) Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes y servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

El ingreso se reconocerá en función al precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño, a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

La contraprestación que se compromete en un contrato puede incluir importes fijos, importes variables o ambos.

Venta de productos. – Las ventas de los productos son obligaciones de desempeño que se satisfacen en un determinado momento y se registran cuando se transfiere el control de los bienes al comprador, lo cual sucede en el momento de la entrega de los bienes.

Prestación de servicios. – La prestación de servicios son obligaciones de desempeño que se satisfacen en un determinado momento y se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido efectivamente prestados.

Costos y gastos. – Los costos y gastos se reconocen en el Estado del resultado integral cuando se devengan, independientemente del momento en que se pague y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Venta de activo

El ingreso y el costo por la venta de activos como venta de propiedad, planta y equipos, activos intangibles, se reconocen como parte de los ingresos y gastos de operación en el Estado del resultado integral.

o) Ingresos financieros y otros

Los ingresos financieros se reconocen en proporción al tiempo transcurrido, de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo. Los otros ingresos son reconocidos cuando se devengan.

p) Impuesto a las ganancias

El Gasto o Ingreso por impuesto a las ganancias del periodo corresponde, tanto al impuesto corriente como diferido, es reconocido en el Estado del resultado integral, e incluido en la determinación de la ganancia o pérdida del año, excepto si tal impuesto se relaciona con partidas reconocidas en Otros resultados integrales o directamente en el Patrimonio, en cuyo caso, el impuesto a las ganancias corriente y diferido es también reconocido en Otros resultados integrales o directamente en el Patrimonio, respectivamente.

El Impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente sobre la renta imponible del ejercicio. El Impuesto a las ganancias corriente se reconoce como gasto del periodo.

El Impuesto a las ganancias diferido es registrado en su totalidad aplicando el método de pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las normas tributarias que afectan los activos y pasivos y el importe en libros en los Estados financieros. Sin embargo, el impuesto a las ganancias diferido no se registra si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afecte la utilidad o pérdida contable o tributaria. El Impuesto a las ganancias diferido se determina aplicando la tasa impositiva vigente, a la fecha de los Estados financieros y se espera que sean aplicables cuando los activos por impuesto a las ganancias diferido se realicen y/o los pasivos por impuesto a las ganancias diferido se liquiden.

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen en la medida que sea probable que se generen utilidades gravables futuras en la Compañía contra las cuales se puedan aplicar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se compensan cuando hay un derecho legal para compensar los activos y pasivos tributarios corrientes y cuando los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se refieren al impuesto a las ganancias controladas por las autoridades tributarias donde hay la intención de compensar los saldos sobre una base neta.

CINIIF 23: Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las ganancias

Los pasivos o activos por impuestos inciertos se reconocen aplicando la definición de pasivos o activos por impuestos corrientes o diferidos de acuerdo con la NIC 12. Por lo tanto, esos saldos fiscales se presentan como activos o pasivos por impuestos corrientes o diferidos.

Dichos saldos no se presentan como provisiones ni en otras líneas como otras cuentas por cobrar u otras cuentas por pagar.

La Compañía aplicó la CINIIF 23 a todos los impuestos a las ganancias corriente y diferido, si existe incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias y no ha tenido impacto producto de la transición y adopción.

La Compañía ha aplicado la CINIIF 23 en la fecha de la solicitud inicial requerida el 1 de enero de 2019. Como resultado de la evaluación, la Compañía considera que no existen situaciones que deban ser reconocidas en los estados financieros.

q) Activos y pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros cuando es probable la entrada de beneficios económicos.

Los elementos tratados previamente como pasivos o activos contingentes se reconocen en los estados financieros del periodo en que se produce el cambio en la probabilidad; es decir, cuando se considere probable en el caso de los pasivos, o prácticamente seguro en el caso de los activos, que se producirá una salida o entrada de recursos, respectivamente.

2.4 Valor razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valuación usada:

- **Nivel 1**
Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- **Nivel 2**
Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- **Nivel 3**
Los datos de entrada son datos de entrada no observables para el activo y pasivo y se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo situaciones en las que existe poca, si alguna, actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de medición.

| Soles | | | | |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Al 31 de diciembre de | | | | |
| | 2019 | | 2018 | |
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 1 | Nivel 2 |
| Activos financieros: | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4,383,339 | - | 4,537,957 | - |
| Cuentas por cobrar comerciales | - | 22,260,929 | - | 23,988,894 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | 16,720,980 | - | 12,170,153 |
| Otras cuentas por cobrar (*) | - | 3,322,406 | - | 1,090,666 |
| Total | <u>4,383,339</u> | <u>42,304,315</u> | <u>4,537,957</u> | <u>37,249,713</u> |
| Pasivos financieros: | | | | |
| Obligaciones financieras | - | 37,697,981 | - | 35,211,502 |
| Cuentas por pagar comerciales | - | 25,162,464 | - | 17,894,088 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 8,883,494 | - | 288,272 |
| Otras cuentas por pagar (**) | - | 32,413,810 | - | 5,847,438 |
| Total | <u>-</u> | <u>104,157,749</u> | <u>-</u> | <u>59,241,300</u> |

(*) No se considera los créditos tributarios.

(**) No se considera los tributos por pagar.

3. Administración de riesgos financieros

3.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio y el riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia tiene a su cargo la gestión de riesgos. La Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia proporciona principios para la gestión general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de cambios, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, la posibilidad de uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y sobre cómo deben invertirse los excedentes de liquidez.

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

a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable o los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen por variaciones en los tipos de cambio. La Administración es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera del estado de situación financiera en las distintas monedas en que opera, que son principalmente en soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses. La Administración monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macroeconómicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/ 3.314 para la compra y S/3.319 para la venta (S/ 3.363 y S/ 3.379 al 31 de diciembre de 2018, respectivamente).

Un resumen de los activos y pasivo en moneda extranjera es el siguiente:

| | En US\$ | |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Activos monetarios: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 987,904 | 168,248 |
| Otras cuentas por cobrar | 11,762,900 | 10,089,258 |
| Total activos monetarios | 12,750,804 | 10,257,506 |
| Pasivos monetarios: | | |
| Obligaciones financieras | (4,258,678) | (2,551,801) |
| Cuentas por pagar comerciales | (3,991,136) | (5,010,393) |
| Total pasivos monetarios | (8,249,814) | (7,592,194) |
| Posición activa, neta | 4,500,990 | 2,695,312 |

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía registró ganancias por diferencia en cambio por S/ 2,009,624 (por S/ 1,964,387 en el 2018) y pérdidas por diferencia en cambio por S/ 2,712,460, (por S/ 2,437,693 en el 2018) las cuales se presentan en el Estado del resultado integral en el rubro diferencia en cambio, neta.

ii. Riesgos de interés

Los instrumentos financieros que devengan tasas de interés variables exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés.

Los instrumentos financieros que devengan tasas de interés fija exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable del instrumento.

La Administración considera que no es relevante presentar el análisis de sensibilidad de tasa de interés y flujo de efectivo, debido a que no mantiene un riesgo significativo en tasa de interés.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito originado por la incapacidad de los deudores de cumplir con el pago de sus obligaciones a la Compañía a medida que vencen (sin tomar en cuenta el valor razonable de cualquier garantía u otros valores en prenda) y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones en efectivo, está limitado, si hubiere, a los saldos depositados en bancos y a las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar en general. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

Por consiguiente, la Administración espera no incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez originado por la incapacidad de obtener los fondos necesarios para cumplir con los compromisos de la Compañía, asociados con los instrumentos financieros, incluye la incapacidad de vender rápidamente un activo financiero a un precio muy cercano a su valor razonable. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado.

La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden, en condiciones razonables.

El siguiente cuadro se analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente para su vencimiento contado desde la fecha del estado de situación financiera. Los montos expuestos en el cuadro corresponden a los flujos de efectivo contractuales sin dar efecto a su descuento.

| | Soles | | |
|---|---------------------------|-------------------------|--------------------|
| | Menos de 1 Año | Más de 1 año | Total |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Obligaciones financieras | 20,584,402 | 17,113,579 | 37,697,981 |
| Cuentas por pagar comerciales | 25,162,464 | - | 25,162,464 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 8,883,494 | - | 8,883,494 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 7,407,136 | 25,006,674 | 32,413,810 |
| Total | 62,037,496 | 42,120,253 | 104,157,749 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | |
| Obligaciones financieras | 14,085,595 | 21,125,907 | 35,211,502 |
| Cuentas por pagar comerciales | 17,894,088 | - | 17,894,088 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 288,272 | - | 288,272 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 5,847,438 | - | 5,847,438 |
| Total | 38,115,393 | 21,125,907 | 59,241,300 |

(*) No incluye tributos por pagar, ni anticipos.

La Administración gestiona el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías expuestos en el cuadro de arriba, el que incluye mantener suficientes líneas de crédito en todo momento.

3.2 Administración de riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Administración. Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

| | Soles | |
|--|------------------------------|--------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Obligaciones financieras (nota 11) | 37,697,981 | 35,211,502 |
| Cuentas por pagar comerciales (nota 12) | 25,162,464 | 17,894,088 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 6) | 8,883,494 | 288,272 |
| Otras cuentas por pagar (nota 13) | 34,672,497 | 8,053,461 |
| Menos, efectivo y equivalente al efectivo (nota 4) | (4,383,339) | (4,537,957) |
| Deuda neta | 102,033,097 | 56,909,366 |
| Total patrimonio | 76,360,620 | 152,865,382 |
| Ratio de apalancamiento | 134% | 37% |

Los saldos presentados al 31 de diciembre de 2018, han sido modificados para efectos comparativos.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|------------------------------|------------------------------|------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Efectivo | 342,260 | 124,672 |
| Cuentas corrientes bancarias | 3,488,752 | 1,683,821 |
| Remesas en tránsito | 552,327 | 2,729,464 |
| Total | 4,383,339 | 4,537,957 |

Estos fondos son de libre disponibilidad.

No hay una diferencia significativa entre el Valor razonable del efectivo y su correspondiente Importe en libros.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--|------------------------------|--------------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| A terceros | | |
| Facturas | 21,925,160 | 18,115,906 |
| Letras | 6,228,240 | 11,765,459 |
| | <u>28,153,400</u> | <u>29,881,365</u> |
| Estimación por deterioro de cuentas por cobrar | (5,892,471) | (5,892,471) |
| Total | <u>22,260,929</u> | <u>23,988,894</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, ciertas cuentas por cobrar comerciales se encuentran garantizadas con hipotecas, prendas y cartas fianzas hasta por S/ 4,346,906. Las facturas y letras por cobrar son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

No hay una diferencia significativa entre el Valor razonable de las Cuentas por cobrar comerciales y su correspondiente Importe en libros.

La antigüedad de las Cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

| | Soles | |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Vigentes | 9,834,792 | 21,424,681 |
| Vencidas hasta 30 días | 5,493,626 | 1,125,737 |
| Vencidas de 31 hasta 180 días | 5,754,835 | 900,570 |
| Vencidas de 181 hasta 360 días | 1,054,479 | 30,936 |
| Vencidas más de 360 días | 123,197 | 506,970 |
| Total | <u>22,260,929</u> | <u>23,988,894</u> |

La Compañía realiza la estimación de incobrabilidad de las Cuentas por cobrar en base a sus políticas internas.

El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

| | Soles | |
|---------------------|------------------------------|-------------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial | 5,892,471 | 5,419,366 |
| Adiciones (nota 19) | - | 473,105 |
| Total | <u>5,892,471</u> | <u>5,892,471</u> |

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la estimación para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de deterioro de la cartera.

6. Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--|-----------------------|-------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Comercializadora Llantas Unidas Internacional S.A.S. | 16,720,980 | 12,170,153 |
| Total | 16,720,980 | 12,170,153 |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Comercializadora Llantas Unidas Internacional S.A.S. | 8,883,494 | 288,272 |
| Total | 8,883,494 | 288,272 |

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales a su relacionada es el siguiente:

| | Soles | |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Vigentes | 601,206 | 1,660,470 |
| Vencidas hasta 30 días | 855,237 | - |
| Vencidas de 31 hasta 180 días | 1,045,631 | 3,889,899 |
| Vencidas de 181 hasta 360 días | 14,218,906 | 1,499,037 |
| Vencidas más de 360 días | - | 5,120,747 |
| Total | 16,720,980 | 12,170,153 |

7. Otras cuentas por cobrar

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--|-----------------------|------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Reclamos a terceros (a) | 2,705,820 | 781,696 |
| Saldo a favor por impuesto a las ganancias | - | 53,873 |
| Cuentas por cobrar al personal | 24,412 | 61,011 |
| Otras cuentas por cobrar | 849,199 | 247,959 |
| Total | 3,579,431 | 1,144,539 |

(a) Al 31 de diciembre de 2019, se mantiene registrado en Reclamos a terceros S/ 2,705,820, correspondiente a anticipos realizados por la Compañía para la compra de Lotes a la empresa Inmobiliaria Salónica S.A.C. El contrato fue disuelto al no haber obtenido la zonificación I4 en la Municipalidad de Chilca, requisito indispensable para celebrar el

contrato. La Gerencia y sus asesores legales estiman que esta cobranza se realizará a corto plazo.

No hay una diferencia significativa entre el Valor razonable de las otras cuentas por cobrar y su correspondiente importe en libros.

8. Inventarios

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Productos terminados | 13,372,246 | 10,431,965 |
| Mercaderías | 4,063,882 | 1,894,783 |
| Productos en proceso | 877,732 | 2,395,780 |
| Materias primas y auxiliares | 2,804,311 | 2,659,980 |
| Suministros diversos | 5,849,439 | 6,035,613 |
| Inventarios por recibir | 3,059,255 | 3,976,664 |
| Estimación por desvalorización | (118,540) | (118,540) |
| Total | 29,908,325 | 27,276,245 |

9. Gastos pagados por anticipado

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--------------------------------------|------------------------------|----------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Seguros pagados por anticipado | 95,172 | 162,773 |
| Entregas a rendir cuenta | - | 649 |
| Intereses de arrendamiento operativo | 7,367,993 | - |
| Otros gastos anticipados | 201,721 | 153,855 |
| Total | 7,664,886 | 317,277 |

10. Propiedades, planta y equipo

Este rubro comprende:

| | Terreno | Edificios y otras construcciones | Maquinaria y equipo | Muebles y enseres | Unidades de transporte | Obras en curso | Arrendamiento financiero edificaciones | Total |
|---|----------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-------------------|--|----------------------|
| | S/ | S/ | S/ | S/ | S/ | S/ | S/ | S/ |
| <u>COSTO:</u> | | | | | | | | |
| Al 1 de enero de 2018 | 377,974,755 | 76,974,012 | 75,694,069 | 9,143,272 | 927,806 | 12,277,314 | - | 552,991,228 |
| Adiciones del año | - | - | - | - | - | 2,289,696 | - | 2,289,696 |
| Retiros del año | (8,301,530) | - | - | (5,110) | (220,124) | - | - | (8,526,764) |
| Transferencias del año | - | 67,885 | 1,131,169 | 142,729 | 219,964 | (1,561,747) | - | - |
| Ajustes del año | - | 8,422 | - | - | - | 8,897 | - | 17,319 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 369,673,225 | 77,050,319 | 76,825,238 | 9,280,891 | 927,646 | 13,014,160 | - | 546,771,479 |
| Adiciones del año | - | - | - | - | - | 12,134,430 | 21,335,519 | 33,469,949 |
| Retiros del año | (90,982,147) | (65,427,261) | (100,354) | - | (171,996) | (2,763,401) | - | (159,445,159) |
| Transferencia del año | - | 426,599 | 3,148,068 | 114,479 | 193,163 | (3,882,309) | - | - |
| Total | 278,691,078 | 12,049,657 | 79,872,952 | 9,395,370 | 948,813 | 18,502,880 | 21,335,519 | 420,796,269 |
| <u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA:</u> | | | | | | | | |
| Al 1 de enero de 2018 | - | (68,260,166) | (60,417,694) | (8,656,072) | (733,827) | - | - | (138,067,759) |
| Adiciones del año | - | (250,279) | (1,260,199) | (137,049) | (3,711) | - | - | (1,651,238) |
| Retiros del año | - | - | - | 958 | 33,019 | - | - | 33,977 |
| Reclasificaciones del año | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Estimación por deterioro de terreno (a) | (218,299,722) | - | - | - | - | - | - | (218,299,722) |
| Al 31 de diciembre de 2018 | (218,299,722) | (68,510,445) | (61,677,893) | (8,792,163) | (704,519) | - | - | (357,984,742) |
| Adiciones del año | - | (89,805) | (1,446,639) | (141,379) | (46,806) | - | (1,549,168) | (3,273,797) |
| Retiros del año | - | 59,625,728 | 81,266 | - | 171,996 | - | - | 59,878,990 |
| Total | (218,299,722) | (8,974,522) | (63,043,266) | (8,933,542) | (579,329) | - | (1,549,168) | (301,379,549) |
| <u>NETO EN LIBROS:</u> | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 151,373,503 | 8,539,874 | 15,147,345 | 488,728 | 223,127 | 13,014,160 | - | 188,786,737 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 60,391,356 | 3,075,135 | 16,829,686 | 461,828 | 369,484 | 18,502,880 | 19,786,351 | 119,416,720 |

Durante el ejercicio 2019, las 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.

En opinión de la Gerencia, 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.

El retiro de valor del terreno por S/ 90,982,147 es consecuencia de la escisión patrimonial, por la que se ha segregado un bloque patrimonial a favor de Lima Caucho Comercial S.A. y en mérito de la cual los accionistas de Lima Caucho S.A., recibirán a cambio acciones de la primera de las sociedades mencionadas por un valor nominal de un S/ 1.00 cada una, tanto comunes como de inversión, por un valor equivalente al porcentaje de reducción de capital de la sociedad escindida. Las edificaciones construidas sobre el predio escindido están incluidas en la operación.

La Depreciación del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, ha sido distribuido en el estado del resultado integral, como sigue:

| | Soles | |
|------------------------------------|------------------------------|------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Costos de ventas (nota 17) | 2,711,912 | 1,431,654 |
| Gastos de ventas (nota 18) | 312,073 | 123,480 |
| Gastos de administración (nota 19) | 248,694 | 95,156 |
| Total | 3,272,269 | 1,650,290 |

11. Obligaciones financieras

Este rubro comprende:

| | Valor en libros | | Vencimientos |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| | Corriente | No Corriente | |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Pagarés | | | |
| BanBif – Banco Interamericano de Finanzas | 8,321,925 | - | 08/05/2020 |
| Banco de Crédito del Perú | 650,000 | - | 10/02/2020 |
| Préstamos bancarios (a) y (b) | | | |
| BanBif – Banco Interamericano de Finanzas | 7,663,118 | 17,113,579 | 23/03/2024 |
| Letras descontadas | | | |
| BanBif – Banco Interamericano de Finanzas | 1,338,126 | - | 20/05/2020 |
| Banco de Crédito del Perú | 1,841,357 | - | 14/04/2020 |
| BBVA Banco Continental | 769,876 | - | 12/03/2020 |
| Total | 20,584,402 | 17,113,579 | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | |
| Pagarés | | | |
| BanBif – Banco Interamericano de Finanzas | 6,691,080 | - | 01/05/2019 |
| Préstamos bancarios (a) y (b) | | | |
| BanBif – Banco Interamericano de Finanzas | 3,908,060 | 21,125,907 | 23/03/2024 |
| Letras en descuento (c) | | | |
| BanBif – Banco Interamericano de Finanzas | 965,281 | - | 01/03/2019 |
| Banco de Crédito del Perú | 744,926 | - | 01/02/2019 |
| BBVA Banco Continental | 1,776,248 | - | 01/02/2019 |
| Total | 14,085,595 | 21,125,907 | |

(a) Los préstamos corrientes y largo plazo fueron destinados para capital de trabajo.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras mantenidas con el BanBif se encuentran respaldadas con una garantía hipotecaria de USD21,592,529.

(c) Las letras en descuentos, devengaban intereses a tasas de mercado y tienen vencimiento corriente. Su contrapartida se presenta en el estado de situación financiera en el rubro “Cuentas por cobrar comerciales” (nota 5).

Las tasas de interés de las obligaciones financieras oscilan entre 5.50% y 9.75%.

12. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--------------|-----------------------|-------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| A terceros: | | |
| Facturas | 23,361,191 | 16,771,789 |
| Letras | 1,801,273 | 1,122,299 |
| Total | 25,162,464 | 17,894,088 |

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, corresponden principalmente operaciones por compras de materiales, suministros y repuestos para la elaboración de llantas de caucho.

13. Otras cuentas por pagar

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Corriente: | | |
| Beneficios al personal | 1,772,813 | 1,368,770 |
| Dividendos por pagar | 1,294,624 | 1,289,163 |
| Tributos y contribuciones | 298,202 | 623,383 |
| Beneficios sociales de trabajadores | 187,672 | 213,870 |
| Cuentas por pagar diversas | 502,840 | 2,913,764 |
| Provisiones diversas | 1,179,389 | 1,644,511 |
| Arrendamiento operativo | 3,253,615 | - |
| Préstamos a terceros | 1,176,668 | - |
| Total | 9,665,823 | 8,053,461 |
| No corriente: | | |
| Arrendamiento operativo | 25,006,674 | - |
| Total | 25,006,674 | - |

14. Impuesto a las ganancias diferido

Este rubro comprende:

La Compañía ha registrado los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido correspondientes a las diferencias temporales de activos y pasivos originadas por las partidas que tienen distintos tratamientos para efectos contables y tributarios.

| | Soles | | | Saldo al 2019 |
|--|---------------------|--|-------------------|---------------------|
| | Saldo al 2018 | Abono en el estado de resultado integral | Escisión | |
| Activo diferido: | | | | |
| Vacaciones por pagar | 536,480 | (155,878) | - | 380,602 |
| Subtotal | 536,480 | (155,878) | - | 380,602 |
| Pasivo diferido: | | | | |
| Revaluación de edificios | (636,007) | - | 526,597 | (109,410) |
| Revaluación de terrenos | (42,881,831) | - | 25,773,870 | (17,107,961) |
| Activos fijos en leasing | (852,543) | 666,741 | - | (185,802) |
| Depreciación por tasas diferentes a las tributarias | (1,285,520) | (454,557) | - | (1,740,077) |
| Inventarios facturados y no embarcados | (121,533) | (104,060) | - | (225,593) |
| Subtotal | (45,777,434) | 108,124 | 26,300,467 | (19,368,843) |
| Pasivo diferido, neto | (45,240,954) | (47,754) | 26,300,467 | (18,988,241) |

El gasto por Impuesto a la renta mostrando en el Estado de resultados terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de la siguiente manera:

| | Soles | |
|----------------------|--|----------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Impuesto a la renta: | | |
| Corriente (nota 22) | - | (683,488) |
| Diferido | (47,754) | 1,094,044 |
| Total | (47,754) | 410,556 |

15. Patrimonio

Capital

Está representado por 10,199,305 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un sol por acción. La última distribución de acciones correspondientes a la capitalización de 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 31 de diciembre de 2019, fue 10,199,305 acciones (15,962,580 acciones al 31 de diciembre de 2018). Serie 1 con 7,915,183 acciones y

Serie 2 con 2,284,122 acciones; ambas con derecho a voto, producto de la escisión patrimonial efectuada el 20 de marzo de 2019, según acuerdo de la Junta General de Accionistas tomado el 21 de enero de 2019.

El acuerdo de escisión patrimonial ha sido inscrito en la Partida N° 03024577, ante el Registro de Personas Jurídicas de Lima con fecha 02 de julio de 2019; asimismo, Lima Caucho S.A., ha cumplido con el registro y canje de las acciones con fecha 29 de agosto de 2019.

La Compañía cotiza sus acciones comunes (Serie 2) en la Bolsa de Valores de Lima, al 31 de diciembre de 2019, el valor de mercado de las acciones comunes de la Serie 2 inscritas en la Bolsa de Valores de Lima fue de S/. 1.13 por acción (S/. 1.03 al 31 de diciembre de 2018).

La estructura societaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

| Participación individual en el Capital | Accionistas | Participación |
|---|--------------------|----------------------|
| | N° | % |
| Hasta 10.00 | 174 | 12.48 |
| De 10.01 hasta 20.00 | 1 | 12.93 |
| De 30.01 hasta 40.00 | 2 | 74.59 |
| | 177 | 100.00 |

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 31 de diciembre de 2019, fue de 3,655,091 (5,720,456 acciones al 31 de diciembre de 2018), y se encuentran inscritas en la Bolsa de Valores de Lima, producto de la escisión patrimonial efectuada el 20 de marzo de 2019, según acuerdo de la Junta General de Accionistas tomado el 21 de enero de 2019. El valor de mercado de las acciones al 31 de diciembre de 2019 fue de S/. 1.05 por acción (S/ 1.03 al 31 de diciembre de 2018).

Otras reservas de capital

Por acuerdo de la Junta de Accionistas del 05 de mayo de 2008, se suspendió la suscripción del proceso de capitalizar los derechos de crédito de los principales accionistas de la Compañía por US\$ 200,000, equivalente a S/. 616,000. Al no existir la intención de capitalizar dichos montos, se procedió a la devolución, tanto a Season Group Limited como a Comercializadora Llantas Unidas.

El 18 de mayo de 2012, en Junta de Accionistas se acordó por unanimidad aprobar el aumento de capital de S/ 11,274,703 por capitalización de resultados acumulados disponibles correspondientes a los periodos 2008, 2009, 2010 y 2011.

El acuerdo de aumento de capital adoptado en la Junta de Accionistas del 18 de mayo de 2012, por la cual la cifra del capital hubiera ascendido a S/ 24,262,772 y el acuerdo de ratificación y

subsanción de dicho aumento de capital, aprobado en la Junta de Accionistas del 22 de setiembre de 2015 fueron dejados sin efecto. En consecuencia, la cifra del capital social se mantiene en S/ 15,962,580 y las acciones de inversión se mantienen en S/ 5,720,456.

Así mismo, como consecuencia del acuerdo adoptado en Junta de Accionistas del 18 de febrero de 2016, también queda sin efecto el beneficio del 51.99% en acciones liberadas para los accionistas comunes y de inversión que se originó como consecuencia de los acuerdos de aumento de capital y de la cuenta acciones de inversión.

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.

Resultados acumulados

Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas o socios, solo aplicable vía retención a la fuente del accionista persona natural domiciliada o no, o persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, un mínimo del 10% de la utilidad distributable 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.

16. Ingresos por actividades ordinarias

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--------------------|---------------------------------------|-------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Ventas locales | 57,399,320 | 60,786,904 |
| Ventas al exterior | 19,655,642 | 26,907,432 |
| Total | 77,054,962 | 87,694,336 |

17. Costos de ventas

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--|---------------------------------------|---------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial: | | |
| Productos terminados | 10,431,965 | 17,047,993 |
| Productos en proceso | 2,395,780 | 3,043,438 |
| | 12,827,745 | 20,091,431 |
| Más: | | |
| Consumo de materias primas y auxiliares | 33,789,850 | 37,514,776 |
| Mano de obra | 14,019,193 | 13,078,187 |
| Depreciación | 2,711,912 | 1,431,654 |
| Compensación por tiempo de servicios | 770,271 | 930,398 |
| Gastos de fabricación | 4,207,077 | 5,760,327 |
| | 55,498,303 | 58,715,342 |
| Menos: | | |
| Costo fijo no asignado a la producción | (13,372,246) | (10,431,965) |
| Inventario final de productos terminados | (877,732) | (2,395,780) |
| Inventario final de productos en proceso | (14,249,978) | (12,827,745) |
| Costo de venta de productos terminados | 54,076,070 | 65,979,028 |
| Costo de mercadería y servicios | 6,849,755 | 5,460,396 |
| Participación de trabajadores | - | 154,461 |
| Total | 60,925,825 | 71,593,885 |

18. Gastos de ventas

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|----------------------------|---------------------------------------|------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Gastos de personal | 4,203,798 | 3,425,165 |
| Servicios de terceros | 2,952,018 | 2,412,517 |
| Depreciación (nota 10) | 312,073 | 123,480 |
| Cargas diversas de gestión | 1,731,135 | 2,367,173 |
| Total | 9,199,024 | 8,328,335 |

19. Gastos de administración

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|---|---------------------------------------|------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Servicios de terceros | 2,284,799 | 1,487,659 |
| Cargas de personal | 5,011,776 | 4,566,398 |
| Cargas diversas de gestión | 881,155 | 945,001 |
| Depreciación (nota 10) | 248,694 | 95,156 |
| Otros gastos por servicios no facturados | 205,284 | 340,617 |
| Provisión por deterioro cuentas por cobrar (nota 5) | - | 473,105 |
| Total | 8,631,708 | 7,907,936 |

20. Ingresos de operación

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|--|---------------------------------------|------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Ingreso por dación en pago de inmueble | - | 16,991,309 |
| Otros ingresos | 2,169,976 | 1,812,083 |
| Enajenación de propiedades, planta y equipos | 161,574 | - |
| Costo de enajenación, neto | - | (8,492,786) |
| Otros gastos | (672,806) | (3,267,594) |
| Total | 1,658,744 | 7,043,012 |

21. Gastos financieros, neto

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|----------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Otros ingresos financieros | 39,887 | 83,067 |
| Intereses por préstamos | (3,726,896) | (4,098,526) |
| Otros gastos financieros | (1,161,690) | (395,376) |
| Total | (4,848,699) | (4,410,835) |

22. Gasto por impuesto a las ganancias

Este rubro comprende:

| | Soles | |
|----------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Ganancia antes de impuesto | (5,594,386) | 2,023,051 |
| Adiciones | 1,830,424 | 3,831,671 |
| Deducciones | (5,632,990) | (3,537,812) |
| Renta neta imponible | (9,396,952) | 2,316,910 |
| Impuesto a la Renta 29.5% | - | 683,488 |

23. Pérdida (utilidad) por acción

a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el promedio ponderado de acciones en circulación fue determinado de la siguiente manera:

| | Soles | | | Promedio ponderado de acciones en el año |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|
| | Cantidad de acciones emitidas | Acciones base para el cálculo | Días vigentes al cierre del año | |
| Acciones comunes | 10,199,305 | 10,199,305 | 365 | 10,199,305 |
| Acciones en inversión | 3,655,091 | 3,655,091 | 365 | 3,655,091 |
| Total | 13,854,396 | 13,854,396 | | 13,854,396 |

b) Al 31 de diciembre, el resultado por acción básica y diluida ha sido determinado como sigue:

| | Soles | |
|--|--|-------------------|
| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
| | 2019 | 2018 |
| Resultado neto atribuible a los accionistas | (5,642,140) | 2,433,607 |
| Promedio ponderado del número de acciones emitidas en circulación: | | |
| Acciones comunes | 10,199,305 | 15,962,580 |
| Acciones en inversión | 3,655,091 | 5,720,456 |
| | 13,854,396 | 21,683,036 |
| Pérdida (utilidad) básica y diluida por acción | (0.407) | 0.112 |

24. Compromisos y contingencias

- En sesión de Junta General de Accionistas del 14 de marzo de 2017, se acordó otorgar garantías hipotecarias en primer rango a favor del Banco Interamericano de Finanzas – BANBIF sobre los inmuebles Sub-Lote A2 y A3 por US\$ 26,990,661, los cuales se encuentran inscritos en registros públicos.
- Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene cartas fianzas emitidas por diversas entidades financieras locales por US\$ 125,108 (US\$127,955 al 31 de diciembre de 2018), a favor de un proveedor de gas natural para garantizar a la Compañía el fiel cumplimiento del contrato de suministro de gas natural. Dichas cartas se encuentran garantizadas con los fondos que mantiene la Compañía en sus cuentas corrientes bancarias.
- Cursan ante los tribunales del país ciertas demandas civiles y laborales en contra de la Compañía, para los cuales se han efectuado los escritos de descargo correspondientes, la Compañía no mantiene provisión por este concepto debido a que la Gerencia y sus asesores legales opinan que tales reclamos no son procedentes, y los alegatos interpuestos serán acogidos favorablemente; por consiguiente, la resolución de estas contingencias no afectará significativamente la situación financiera ni los resultados de la Compañía.
- Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía afronta actualmente una controversia con Inmobiliaria Salónica S.A.C., derivado de la resolución de dos contratos de compraventa de inmuebles en el denominado condominio industrial “Sector 62”. Este proceso judicial se encuentra en fase de instalación del Tribunal que conocerá el proceso arbitral que dirima la controversia. El caso se verá en el Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Lima, y bajo las reglas de dicho Centro. Los asesores legales son de la opinión que el Laudo a emitirse por el Tribunal debe ser favorable a la Compañía. El importe de los anticipos asciende a US\$ 825,000.

25. Cumplimiento de regulación ambiental

La Compañía desarrolla sus actividades de fabricación de neumáticos para uso automotriz, cuidando de no afectar el medio ambiente, ni alterar el equilibrio de los ecosistemas, ni causar

perjuicio a la colectividad, de conformidad con las normas del Código de Medio Ambiente y Recursos Naturales, Decreto Legislativo N° 613 y sus modificatorias y ampliatorias.

La Compañía estima que la emisión de gases y el desagüe de ciertas sustancias contaminantes no exceden los niveles tolerables de contaminación. De conformidad con las normas vigentes, la Compañía se ha sometido y adecuado a las disposiciones del “Reglamento de Protección Ambiental para el Desarrollo de Actividades de la Industria Manufacturera”.

La Gerencia estima que cualquier observación de las autoridades, si las hubiere más adelante, será subsanada por la Compañía sin requerir de inversiones significativas.

26. Situación tributaria

Impuesto a las ganancias

La tasa del Impuesto a la Renta por el ejercicio 2019 aplicable a las empresas es de 29.5%.

Adicionalmente, se gravará con la tasa del 5% a cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados hasta el 31 de diciembre de 2019.

Impuesto a los dividendos

Si la Compañía distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 5% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país.

Revisión por la Administración Tributaria

La Autoridad Tributaria del país tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las correspondientes ganancias calculado por la Compañía durante los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Los ejercicios 2015 al 2019 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria en el Perú (SUNAT).

Impuesto General a las Ventas (IGV)

La tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) es de 18%, que incluye el 2% por Impuesto de Promoción Municipal.

Precios de Transferencia

Las transacciones realizadas por contribuyentes que tengan partes vinculadas o las que realicen desde, hacia o a través de territorios de baja o nula imposición cuyos ingresos devengados en el ejercicio gravable superen las dos mil trescientas (2,300) Unidades Impositivas Tributarias (UIT) deben presentar anualmente la declaración jurada informativa Reporte Local, respecto de las transacciones que generen rentas gravadas y/o costos o gastos deducibles para la determinación del impuesto. Los contribuyentes que formen parte de un grupo cuyos ingresos devengados en el ejercicio gravable superen las veinte mil (20,000) UIT deben presentar anualmente una declaración jurada informativa Reporte Maestro que contenga la estructura organizacional, la descripción del negocio o negocios y las políticas de precios de

transferencia en materia de intangibles y financiamiento del grupo y su posición financiera y fiscal. Los contribuyentes que formen parte de un grupo multinacional deben presentar anualmente, la declaración jurada informativa Reporte País por País que contenga, la información relacionada con la distribución global de los ingresos, impuestos pagados y actividades de negocio de cada una de las entidades pertenecientes al grupo multinacional que desarrollen su actividad en un determinado país o territorio.

Devengo

Mediante el Decreto Legislativo N° 1425, se ha modificado la Ley del Impuesto a la Renta, a efectos de incorporar el concepto jurídico del “devengo”, norma que entrará en vigencia el 1 de enero 2019.

Las rentas de la tercera categoría se consideran producidas en el ejercicio comercial en que se devenguen.

Se entiende que los ingresos se devengan cuando se han producido los hechos sustanciales para su generación, siempre que el derecho a obtenerlos no esté sujeto a una condición suspensiva, independientemente de la oportunidad en que se cobren y aun cuando no se hubieren fijado los términos precisos para su pago.

No obstante, cuando la contraprestación o parte de esta se fije en función de un hecho o evento que se producirá en el futuro, el ingreso se devenga cuando dicho hecho o evento ocurra.

Tratándose de gastos de tercera categoría se imputan en el ejercicio gravable en que se produzcan los hechos sustanciales para su generación, siempre que la obligación de pagarlos no esté sujeta a una condición suspensiva, independientemente de la oportunidad en que se paguen, y aun cuando no se hubieren fijado los términos precisos para su pago.

No obstante, cuando la contraprestación o parte de ésta se fije en función de un hecho o evento que se producirá en el futuro, los gastos de tercera categoría se devengan cuando dicho hecho o evento ocurra.

27. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019, y a la fecha del presente Informe, no se han presentado eventos posteriores que puedan afectar la razonabilidad de los estados financieros emitidos que impliquen ajustes o revelaciones.