

FABRICA NACIONAL DE ACUMULADORES ETNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 DE JUNIO DE 2019 Y DE 2018

1 IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes -

Fábrica Nacional de Acumuladores Etna S.A. (en adelante “la Compañía”), es una sociedad anónima peruana constituida en Perú el 23 de agosto de 1945, que inició sus operaciones en la misma fecha. El domicilio legal de la Compañía es Av. El Derby N°254 Int. 2203 Urb. El Derby, distrito de Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima – Perú, y su planta de trituración se encuentra ubicada en Av. Revolución N°1046 distrito de Ventanilla, Provincia Constitucional del Callao- Perú.

b) Actividad económica -

La Compañía tiene por objetivo la fabricación, importación, exportación y venta de acumuladores de todo tipo y sus respectivas partes y piezas, accesorios y repuestos, de maquinaria y moldes para la industria, así como la prestación de servicios y actividades de comercialización, comprendiendo la importación y adquisición de residuos sólidos, incluyendo su recolección, acondicionamiento, transporte, transferencia, tratamientos y disposición final en beneficio propio o por encargo de terceros.

La Compañía posee una agencia, Baterías Etna Chile S.A. (en adelante “la Agencia”). La Agencia tiene por objeto dedicarse a la importación, exportación y venta de acumuladores de todo tipo y de sus respectivas partes y piezas, así como la adquisición y exportación de insumos, residuos sólidos peligrosos y otros excedentes industriales.

c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la compañía el 15 de marzo de 2019, aprobados por el Directorio el 18 de marzo de 2019. Los estados financieros al 30 de junio de 2019 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio de la Compañía.

2 BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2018, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en soles y todos los importes se han redondeado a miles (S/000), excepto cuando se indique lo contrario. La presentación del estado de situación financiera se diferencia entre los activos y pasivos corrientes y no corrientes.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB, vigentes al cierre de cada año.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

2.2 Estados financieros de la Agencia -

Los estados financieros de Fábrica Nacional de Acumuladores Etna S.A., al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, incluyen los estados financieros de su Agencia, Baterías Etna Chile S.A.

Las ventas, saldos y otras transacciones comunes entre la Compañía y la Agencia han sido eliminados, incluyendo las ganancias y pérdidas originadas por dichas transacciones.

Los estados financieros de la Agencia, muestran los siguientes importes en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 y en el estado de resultados integrales por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Total Activos	20,330	18,002
Total Pasivos	17,417	14,385
Patrimonio Neto	2,913	3,617
Total Ventas	3,723	12,736
Utilidad Operativa	390	603
Utilidad neta	692	423

2.3 Normas, modificaciones e interpretaciones -

2.3.1 Nuevas normas y modificaciones vigentes desde el 1 de enero de 2018 adoptadas por la Compañía -

La Compañía ha aplicado por primera vez las siguientes normas y modificaciones a normas para sus estados financieros anuales que inician el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9, “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9, reemplazó a la NIC 39, “Instrumentos financieros: Reconocimientos y medición” y modificó ciertos criterios para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros. Asimismo, modificó los criterios para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, planteando un enfoque en función de un modelo que se basa en estimar la “pérdida esperada” de la cartera de créditos que reemplazará el modelo actual de la NIC 39 estimaba la provisión por deterioro de activos financieros con base en el concepto de “pérdidas incurridas”. La NIIF 9 también modificó las condiciones que una entidad debe cumplir para aplicar la contabilidad

de cobertura, se pretende que estas condiciones estén más alineadas con las prácticas comunes de administración de riesgos de la entidad.

La Compañía modificó sus políticas contables y efectuó algunos ajustes de forma retroactiva como resultado de la adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018.

- NIIF 15, “Ingresos provenientes de contratos con clientes” -

El principio fundamental de la NIIF 15, es que una entidad debe reconocer ingresos cuando transfiere el control de los bienes o servicios a sus clientes, a un valor que refleje el precio que la entidad espera tener derecho a cobrar, en contraprestación a la transferencia de dichos bienes o servicios. La nueva norma también amplía los requisitos de revelación y provee guías de transacciones que no fueron previamente cubiertas, así como para tratar contratos con múltiples elementos.

La compañía ha aplicado la NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018, usando el método de transición retroactivo modificado. Bajo este enfoque, el efecto acumulado de la aplicación inicial de la NIIF 15 se debe reconocer como un ajuste al balance de apertura al 1 de enero de 2018 y no se deben reformular los estados financieros de los años comparativos.

Como resultado de la aplicación de NIIF 15 no se identificó la necesidad de efectuar ajustes a las cifras de los estados financieros al 1 de enero de 2018.

- Modificaciones a la NIIF 2, “Pago basado en acciones”, Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en Acciones.
- Mejoras anuales ciclo 2014-2016.
- Modificaciones a la NIC 40, “Propiedades de inversión”, Transferencias a Inversiones Inmobiliarias.
- CINIFF 22, “Transacciones en moneda extranjera y anticipos en efectivo”.

Las otras modificaciones a normas e interpretaciones listadas previamente, no han tenido impacto sobre los estados financieros de la Compañía de años previos, ni del año corriente; asimismo, no se espera tengan un impacto relevante en los estados financieros de años futuros.

2.3.2 Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que estarán vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2019 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

Se han publicado ciertas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2019 y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre el impacto que estas normas e interpretaciones tendrán sobre los estados financieros se explican seguidamente:

- NIIF 16, “Arrendamientos” -

La NIIF 16 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.

La contabilidad de los arrendadores no cambiará de manera significativa.

La NIIF 16 es efectiva a partir de periodos que inicien a partir del 1 de enero de 2019. El arrendatario puede optar por aplicar la norma utilizando un enfoque retroactivo integral o modificado, en este último caso, la norma permite ciertas aplicaciones prácticas para la transición.

La Compañía estima un incremento moderado en sus pasivos como resultado de reconocer pasivos por arrendamiento, provenientes de los arrendamientos operativos, que bajo las actuales reglas contables se reconocen como gasto operativo a lo largo del plazo del contrato en el estado de resultados integrales.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 16, la Compañía espera efectuar ciertos cambios a sus procesos actuales sustancialmente en la gestión de contratos.

- CINIIF 23, ‘Incertidumbre en el tratamiento del impuesto a la renta’ -

La CINIIF 23 aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto a la renta”, 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 la renta se deben tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 'Provisiones, pasivos contingentes 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 la renta. 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.

La CINIIF 23 es efectiva para periodos iniciados el 1 de enero de 2019.

La Compañía evaluará el impacto de esta interpretación durante el 2019.

- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -

Esta modificación aclara 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.

Esta modificación es efectiva para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía evaluará el impacto de esta interpretación durante el 2019.

- 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.

La Compañía evaluará el impacto de esta interpretación durante el 2019.

- Modificación a la NIIF 3 - Definición de negocio

Se ha modificado la definición de negocio contenida en la NIIF 3, ‘Combinaciones de Negocios’. Con la nueva definición, 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.

Esta modificación es de aplicación obligatoria para las combinaciones de negocios efectuadas a partir del 1 de enero de 2020 y se permite su adopción anticipada.

2.4 Principales principios y prácticas contables -

a) Activos financieros -

(i) Clasificación -

A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Medidos a valor razonable (sea a través de resultados o de otros resultados integrales), y
- Medidos al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio que la entidad tiene para administrar sus activos financieros y de los términos contractuales que impactan los flujos de efectivo.

Para activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociación, su medición dependerá de si la Compañía elige, de forma irrevocable, al momento de su reconocimiento inicial, reconocer estos instrumentos de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales.

La Compañía efectúa reclasificaciones de sus instrumentos de deuda, si su modelo de negocio de gestión de estos activos cambia. Al 30 de junio de 2019, la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría activos financieros medidos al costo amortizado.

(ii) Reconocimiento y baja -

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

(iii) Medición -

En su reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de activos financieros que no se llevan a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros llevados al valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

Instrumentos de deuda -

La medición posterior de instrumentos de deuda depende del modelo de negocio que la Compañía ha establecido para la gestión del activo, así como de las características de los flujos del activo que se derivan del activo. Existen tres posibles categorías en las cuales poder clasificar instrumentos de deuda, estas son:

- Costo amortizado: Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es cobrar los flujos de caja contractuales, siempre que estos flujos de caja solo representen pagos de capital e intereses. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de este tipo de activo financiero, se reconoce en resultados y se presenta en la partida de 'Otros ingresos (gastos)' junto con las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio asociadas (o la diferencia en cambio se puede presentar separada en una partida de 'Diferencia en cambio, neta'). Las pérdidas por deterioro se presentan en una partida separada del estado de resultados.
- Valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI): Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es mixto, esto es, que se mantienen tanto para cobrar sus flujos contractuales como para obtener flujos de su venta, siempre que los flujos de caja del activo solo representen pagos de capital e intereses. Los cambios en el valor en libros de estos activos financieros se reconocen en otros resultados integrales (ORI), excepto por pérdidas (o reversión de pérdidas) por deterioro, intereses y ganancias o pérdidas por diferencia en cambio, las que son reconocidos en resultados. Cuando el activo financiero es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en otros resultados integrales es reclasificada del patrimonio a resultados y presentada en la partida de 'otros ingresos (gastos)'. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio se reconocen en resultados en la partida de 'Otros ingresos (gastos)' (o 'Diferencia en cambio, neta') y las pérdidas por deterioro también se reconocen en resultados y presentadas en una partida separada del estado de resultados.
- Valor razonable a través de resultados (VRGyP): Los activos que no cumplen las condiciones para usar el costo amortizado o el VRORI se miden al valor razonable a través de resultados. Los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda en esta categoría se reconocen como ganancia o pérdida en resultados y presentados de forma neta en la partida de 'Otros gastos (ingresos)' en el período en el cual ocurre el cambio.

Al 30 de junio de 2019, la Compañía solo posee activos financieros clasificados al costo amortizado, tales como cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Instrumentos de patrimonio -

Posterior al reconocimiento inicial, la Compañía mide los instrumentos de patrimonio a su valor razonable. Los cambios (ganancias o pérdidas) en el valor razonable de instrumentos de patrimonio mantenidos con el objetivo de negociación, se reconocen en resultados (VRGyP). Para los demás instrumentos de patrimonio, la Compañía tiene una opción irrevocable de designarlos en su reconocimiento inicial en la categoría de VRGyP o presentar los cambios en el valor razonable como parte de los ORI.

Si la Compañía opta por la designación de VRORI, cuando ocurra la baja del activo no es posible reclasificar a resultados las ganancias o pérdidas acumuladas en ORI. Los dividendos que generan estas inversiones se reconocen en resultados desde que la Compañía tiene el derecho contractual a recibirlos, y se presentan en la partida de 'Otros ingresos (gastos)'. Las pérdidas (o reversiones de pérdidas) por deterioro de instrumentos de patrimonio medidos a VRORI no se presentan de forma separada de los otros cambios en el valor razonable.

Al 30 de junio de 2019, la Compañía posee inversiones en instrumentos de patrimonio consistentes en acciones adquiridas en la Bolsa de valores de Lima las cuales valoriza al valor razonable con cambios en resultados.

(iv) Deterioro -

A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial (ver Nota 3-b de Administración de Riesgos Financieros para mayores detalles).

(v) Política contable aplicada hasta el 31 de diciembre de 2017 -

La Compañía ha aplicado NIIF 9 de forma retrospectiva; sin embargo, ha optado por no reformular la información de los períodos comparativos. En consecuencia, la información comparativa presentada sigue las políticas previas de la Compañía que se resumen a continuación.

Clasificación -

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la Compañía clasificó sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación dependía del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determinó la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y en el caso de activos mantenidos hasta su vencimiento, reevaluó esta designación a cada fecha de presentación de estados financieros. Al 30 de junio de 2019, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, la que comprendía los mismos rubros que al 31 de diciembre de 2018 se clasifican como activos financieros medidos al costo amortizado.

Medición posterior -

La medición en el reconocimiento inicial no cambio por la adopción de la NIIF 9, es decir, todos los activos financieros se reconocían a su valor razonable en su reconocimiento inicial. Subsecuentemente, los préstamos y cuentas por cobrar se medían al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados y activos financieros disponibles para la venta se medían, posteriormente, a valor razonable. En el primer caso los cambios se reconocían en resultados y en el segundo en Otros resultados integrales.

En caso de venta de activos financieros disponibles para la venta, las ganancias o pérdidas acumuladas en ORI se reclasificaban a resultados. Los dividendos generados por instrumentos disponibles para la venta se reconocían en resultados cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

Deterioro -

La Compañía evaluaba al final de cada periodo si existía evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existía deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconocía solo si hubiera habido evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y ese evento de pérdida (o eventos) hubiera tenido un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueda ser estimado confiablemente.

Como evidencia de deterioro se consideraba indicadores tales como el hecho que los deudores o un grupo de deudores estén atravesando dificultades financieras, incumplimientos o retrasos en el pago de intereses o del principal de deudas, la probabilidad de que incurran en un proceso de insolvencia u otro tipo de reorganización financiera y cuando información objetivamente observable indicase que se ha producido una disminución medible en el estimado de flujos de efectivo futuro, tales como cambios en los saldos vencidos o condiciones económicas que se vinculasen con incumplimientos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se medía como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en caso de ser aplicable) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reducía y el monto de la pérdida se reconocía en resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuía y dicha disminución se relacionaba objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro se reconocía en resultados.

En el caso de inversiones en títulos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, una baja significativa o prolongada en el valor razonable del instrumento por debajo de su costo era también considerado evidencia de que el activo esté deteriorado. En esos casos, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida de forma previa para ese activo en resultados, se transfería del patrimonio a resultados.

Pérdidas por deterioro para instrumentos de patrimonio no se podían reversar. En caso de instrumentos de deuda clasificados como disponible para la venta, si su valor razonable incrementaba y si dicho incremento podía ser relacionado objetivamente con un evento que ocurrió después de reconocer la pérdida por deterioro en resultados, esta pérdida se revertía a través de resultados.

(vi) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre las bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser exigible en el curso ordinario del negocio y en algún evento de incumplimiento o insolvencia de la Compañía o de la contraparte.

b) Transacciones en moneda extranjera -

- Moneda funcional y moneda de presentación -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en la moneda funcional de la Compañía, es decir, el Sol.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios son reconocidas en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

Al momento de preparar y presentar los estados financieros, la Compañía traslada a soles los saldos de los estados financieros de la Agencia, presentados en su respectiva moneda funcional (Pesos Chilenos). A continuación, se describe la metodología utilizada en esta traslación, la cual cumple con lo establecido en la NIC 21, "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera":

- i) Los saldos de los activos, pasivos y patrimonio neto han sido trasladados utilizando los tipos de cambio de cierre a la fecha de cada estado de situación financiera.
- ii) Los ingresos y gastos han sido trasladados utilizando los tipos de cambio promedio de cada mes.
- iii) Las diferencias de cambio resultantes del proceso de traslación a la moneda de presentación de la Compañía (Sol), han sido reconocidas en el rubro resultado por traslación en el estado de cambios en el patrimonio neto.

c) Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera comprenden los saldos en caja y cuentas corrientes (ver Nota 6). Para efectos de preparar el estado de flujos de efectivo, el efectivo y el equivalente de efectivo incluye el efectivo y depósitos en cuentas corrientes, neto de los sobregiros bancarios existentes.

d) Existencias -

Las existencias están valuadas al costo o al valor neto de realización, el menor.

El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en procesos comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye a los costos de financiamiento y a las diferencias en cambio. El costo de las materias primas, suministros y materiales incluye fletes e impuestos aplicables no reembolsables.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado de un activo en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

La provisión para pérdida de valor de las existencias es calculada sobre la base de un análisis específico que realiza anualmente la Gerencia y es cargada a los resultados en el ejercicio en el cual se determinan la necesidad de esa provisión.

e) Inversión en asociada -

Una asociada es una entidad en la cual la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, la Compañía mantiene una participación del 50% en su asociada. La inversión en asociada se valúa utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la Compañía en los resultados de la asociada, con cargo o abono, a los resultados del año y otros resultados integrales según corresponda.

Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede al monto de su participación en ésta más cualquier cuenta por cobrar no garantiza, la Compañía no reconoce pérdidas por encima del monto de su inversión, a menos que esté obligada legal o implícitamente o efectúe pagos por cuenta de la asociada.

Bajo el método de participación patrimonial, los dividendos procedentes de la asociada se reconocerán en los estados financieros como una reducción del importe de la inversión.

f) Inmuebles, maquinaria y equipo -

El rubro Inmuebles, maquinaria y equipo se valúa al costo, menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo.

Para los componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados a medida que se incurren. El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil estimada del activo. Las vidas útiles utilizadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificaciones y otras construcciones	32
Maquinarias, equipos y otras unidades	Entre 10 y 13
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	10

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

g) Intangibles -

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles es su valor razonable a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y, de ser aplicable, de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Las vidas útiles de los activos intangibles son finitas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas, que son de cinco a diez años (marcas y licencias para programas de cómputo), y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en los rubros "Costo de ventas", "Gastos de administración" y "Gastos de Ventas".

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo respectivo.

h) Desvalorización de activos de larga duración -

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga duración puede no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de sus inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles de vida limitada para verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados para los rubros de inmueble, maquinaria y equipo e intangibles de vida limitada. Para determinar el valor recuperable, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

El valor recuperable es el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

La pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

Una pérdida por deterioro de activos no financieros reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció una pérdida por deterioro. La reversión no puede exceder el valor en libros que habría resultado, neto de la depreciación o amortización, en caso no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en el estado de resultados integrales.

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Gerencia de la Compañía considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de los intangibles e inmuebles, maquinaria y equipo, no pueda ser recuperado.

i) Arrendamientos -

Los arrendamientos financieros, que efectiva y sustancialmente transfieren a la Compañía todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes arrendados, son capitalizados al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento al inicio del período de arrendamiento y son presentados como inmuebles, maquinaria y equipos. Los pagos de arrendamiento son distribuidos entre cargos financieros y reducción del pasivo por arrendamiento, de tal manera que una tasa de interés constante pueda ser obtenida para el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros son registrados directamente en los resultados integrales, excepto por aquellos costos de arrendamientos financieros que pueden atribuirse directamente a la adquisición o construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado), los cuales se capitalizan como parte del costo de dicho activo. Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo.

Sin embargo, si no existe seguridad razonable de que la Compañía obtendrá la titularidad al final del período de arrendamiento, el activo se depreciará durante la vida útil estimada del activo o en el plazo de arrendamiento, el que sea menor.

Los arrendamientos en los que el arrendador retiene efectiva y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes arrendados son clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos de arrendamiento operativo son reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales en base al método de línea recta a lo largo de la duración del contrato.

j) Pasivos financieros -

Clasificación, reconocimiento y medición -

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes dos categorías: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y ii) pasivos financieros al costo amortizado. La clasificación depende del propósito por el cual se asumieron los pasivos y la forma como éstos son gestionados. La Gerencia determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y revalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos en la categoría “pasivos financieros al costo amortizado”, y se incluye en los rubros obligaciones financieras, factoring con proveedores, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar en el estado de situación financiera cuyas características y tratamiento se exponen a continuación:

Obligaciones financieras -

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Factoring con proveedores -

Un pasivo con proveedores se elimina en el estado de situación financiera de la Compañía cuando se extingue, es decir, cuando la obligación se elimina, cancela o expira. La Compañía contrata “factoring” financiero para el financiamiento de cuentas por pagar a proveedores y cuando la modificación de los términos y condiciones indican que el pasivo con proveedores se extingue, se

considera la existencia de un nuevo pasivo financiero con la entidad que otorga el "factoring", dando lugar a la baja del pasivo original con el proveedor.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

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

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se redimen al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

k) Beneficios a los empleados -

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

Los beneficios por cese se reconocen en el estado de resultados cuando se pagan, esto es, cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios.

Participación en las utilidades -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando un porcentaje a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. La tasa aplicada por la Compañía es de 10%.

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. Las provisiones por obligaciones estimadas por vacaciones anuales se reconocen a cada fecha de preparación del estado de situación financiera.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

l) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tienen una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son

descontadas a su valor presente usando una tasa que refiere, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

m) Contingencias -

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

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

n) Reconocimiento de ingresos -

(i) Venta de bienes - canal distribuidor, exportación, corporativo y retail -

La Compañía produce y comercializa acumuladores de todo tipo en canales mayoristas. Las ventas se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, situación que se da cuando el producto se entrega al cliente, éste tiene total discreción para decidir el canal de venta y el precio de venta del mismo y no existen obligaciones pendientes de ser satisfechas que pudieran afectar que el cliente acepte el producto. Se considera entregado el producto cuando los productos se envían a la locación especificada por el cliente, los riesgos de obsolescencia y de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con términos contractuales, o las condiciones de aceptación han expirado, o la Compañía tiene evidencia objetiva que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

Los acumuladores se venden generalmente aplicando descuentos por volumen retroactivos, en base a las ventas acumuladas en un período de entre 3 a 12 meses. Los ingresos por estas ventas se reconocen en función del precio especificado en el contrato, neto del estimado de los descuentos por volumen y las contraprestaciones pagaderas al cliente. Se utiliza información histórica para estimar y registrar los descuentos, aplicando el método del valor esperado y reconociendo el ingreso solo en la medida que sea altamente probable que una reversión futura significativa no ocurrirá. No ha sido necesario separar algún componente de financiamiento, debido a que las ventas se pactan principalmente a plazos de crédito entre 30 a 120 días, lo que es consistente con la práctica del mercado.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los productos son entregados al cliente, debido a que a partir de ese momento la contraprestación es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo para que se realice el pago.

(ii) Venta de bienes - Etna express -

La Compañía brinda el servicio de venta al por menor de acumuladores al punto solicitado por el cliente, el cual es cobrado en efectivo. Los ingresos de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía entrega los productos a sus clientes.

La Compañía adquiere el derecho al cobro del precio de la transacción conforme entregue a los clientes los bienes adquiridos.

(iii) Componente de financiamiento -

La Compañía no inicia transacciones de ventas con clientes en los que el periodo en que se da la transferencia de los bienes o servicios prometidos y el pago que reciba del cliente exceda a 12 meses. En consecuencia, la Compañía no ajusta los precios de las transacciones por el valor del dinero en el tiempo.

Los ingresos se reconocen cuando se devengan los intereses utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por interés están incluidos en los ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

(iv) Servicios de alquiler -

Los ingresos se reconocen en el período contable en que se prestan dichos servicios.

(v) Ingresos por intereses -

Estos ingresos se reconocen cuando se devengan los intereses utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por interés están incluidos en los ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

(vi) Política contable aplicada hasta el 31 de diciembre de 2017 -

Ventas de bienes -

Las ventas son reconocidas cuando se han transferido al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes, normalmente al momento de su despacho.

Servicios de alquiler -

Los ingresos se reconocen en el período contable en que se prestan dichos servicios.

Ingresos por intereses -

Estos ingresos se reconocen cuando se devengan los intereses utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por interés están incluidos en los ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

o) Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas, que corresponde al costo de productos terminados y mercaderías que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento de la venta correspondiente.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

p) Impuestos -

Impuesto a las ganancias corriente -

El pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea pagado a la Autoridad Tributaria, por lo tanto, se calcula en base a la renta imponible determinada para fines tributarios.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, salvo las diferencias temporales imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y

participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reverseen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, salvo las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reducen en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a esa fecha. El impuesto diferido se reconoce en relación a la partida que lo origina, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma Autoridad Tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

q) Segmentos -

El órgano encargado de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, ha sido identificado como el Directorio, encargado de la toma de decisiones estratégicas. La Gerencia ha determinado los segmentos operativos sobre la base de los informes que revisa el Directorio; en este sentido considera que el único segmento reportable es el de la venta de acumuladores.

Un segmento de negocio es un grupo de activos y operaciones que proveen bienes o servicios, y que está sujeto a riesgos y retornos significativos distintos a los riesgos y retornos de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico se caracteriza por proveer bienes o servicios dentro de un ambiente económico particular que está sujeto a riesgos y retornos diferentes de aquellos segmentos que operan en otros ambientes económicos.

r) Utilidad básica y diluida por acción -

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del año atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y acciones de inversión en circulación durante dicho año. Debido a que no existen acciones comunes potencialmente diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes, la utilidad diluida por acción es igual a la utilidad básica por acción.

s) Capital emitido -

Las acciones comunes y de inversión se clasifican en el patrimonio.

t) Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que éstos se aprueban.

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluye riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y liquidez. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de la Compañía es conoedora de las condiciones existentes en el mercado y, sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito y liquidez; siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

a) Riesgo de mercado -

i) *Riesgo de tipo de cambio -*

El riesgo de moneda es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 30 de junio de 2019, los tipos de cambio para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/ 3.285 para la compra y S/ 3.290 para la venta (S/ 3.369 para la compra y S/ 3.379 para la venta al 31 de diciembre de 2018).

Asimismo, al 30 de junio de 2019, los tipos de cambio para las transacciones en pesos chilenos fueron de S/ 0.004817 en promedio (y S/ 0.004874 en promedio al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD (000)</u>	<u>USD (000)</u>
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	421	103
Cuentas por cobrar comerciales	4,962	6,327
Cuentas por cobrar a relacionadas	1,064	1,064
Otras cuentas por cobrar	235	263
Total activos	6,682	7,757
Pasivos:		
Obligaciones financieras	(2,438)	(3,316)
Factoring con proveedores	(578)	-
Cuentas por pagar comerciales	(1,724)	(2,378)
Otras cuentas por pagar	(43)	(42)
Total Pasivos	(4,783)	(5,736)
Posición activa, neta	1,899	2,021

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en pesos chilenos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>\$ (000)</u>	<u>\$ (000)</u>
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	112,914	87,731
Cuentas por cobrar comerciales	1,536,428	1,682,709
Cuentas por cobrar a relacionadas	259,205	201,178
Otras cuentas por cobrar	-	-
Total activos	<u>1,908,547</u>	<u>1,971,618</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	(235,844)	(47,788)
Total pasivos	<u>(235,844)</u>	<u>(47,788)</u>
Posición activa, neta	<u>1,672,703</u>	<u>1,923,830</u>

Sensibilidad a las tasas de cambio -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las demás variables permanecerán constantes, de la utilidad de la Compañía antes de impuestos.

	<u>Aumento (Disminución) tipo de cambio</u>	<u>Efecto en resultados antes del impuesto a la renta S/000</u>
2019	+10%	(621)
2018	+10%	(675)
2019	- 10%	(621)
2018	- 10%	(675)

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del peso chileno, considerando que todas las demás variables permanecerán constantes, de la utilidad de la Compañía antes de impuestos.

	<u>Aumento (Disminución) tipo de cambio</u>	<u>Efecto en resultados antes del impuesto a la renta S/000</u>
2019	+10%	810)
2018	+10%	938)
2019	- 10%	(810)
2018	- 10%	(938)

ii) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés, es el riesgo que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen por cambios en la tasa de interés del mercado. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras a cargo de la Compañía devengan tasas de interés fijas. Los recursos para el financiamiento de capital de trabajo y de inversión en inmueble,

maquinaria y equipo se obtienen principalmente de instituciones financieras de primer nivel cuyos pasivos tienen vencimientos a corto y largo plazo.

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo del valor razonable de las tasas de interés.

Los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado; por lo que en opinión de la Gerencia de la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de interés.

b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar) y por sus actividades de financiamiento.

Riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar: el riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos. Las cuentas por cobrar comerciales, se originan principalmente por la venta de acumuladores, los saldos pendientes de las cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero; asimismo, la Compañía cuenta con una amplia base de clientes.

Riesgo de crédito relacionado con depósitos en bancos: los riesgos de crédito de saldos en bancos son manejados por la Gerencia de acuerdo con las políticas de la Compañía. Las inversiones de excedentes de efectivo son efectuadas con entidades financieras de primer nivel.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene riesgo de crédito significativo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez, es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros a su vencimiento a un costo razonable. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Gerencia de la Compañía considera que cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras locales y del exterior de primer orden, en condiciones razonables.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de los pagos futuros de la Compañía sobre la base de las obligaciones contractuales no descontadas que surgen de los acuerdos respectivos:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Al 30 de junio de 2019				
Obligaciones financieras (*)	129,507	6,375	26,820	162,702
Factoring con proveedores	17,616	-	-	17,616
Cuentas por pagar comerciales	13,114	-	-	13,114
Otras cuentas por pagar (**)	12,023	-	-	12,023
	172,260	6,375	26,820	205,455

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Al 31 de diciembre de 2018				
Obligaciones financieras (*)	130,263	20,911	5,180	156,354
Factoring con proveedores	9,899	-	-	9,899
Cuentas por pagar comerciales	16,630	-	-	16,630
Otras cuentas por pagar (**)	10,549	-	-	10,549
	167,341	20,911	5,180	193,432

(*) No Incluye intereses por devengar.

(**) No incluye tributos, anticipos, ni contribuciones sociales.

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

d) Riesgo de estructura de capital -

El principal objetivo del manejo de capital de la Compañía es asegurarse que se mantenga una solidez crediticia e índices financieros saludables con el objeto de soportar el negocio y maximizar el valor a los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital y realiza ajustes, de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, el retorno de capital a los accionistas o emitir nuevas acciones.

No se han producido cambios en los objetivos, políticas y procesos durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

La Compañía monitorea el capital utilizando el índice de apalancamiento, el cual representa la deuda neta sobre el capital más la deuda neta. La Compañía incluye dentro de la deuda neta, los pasivos financieros relacionados con las obligaciones financieras, factoring con proveedores, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalente de efectivo.

A continuación, se muestra el cálculo del índice de apalancamiento al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

	2019	2018
	S/ (000)	S/ (000)
Obligaciones financieras	162,702	153,728
Factoring con proveedores	17,616	9,899
Cuentas por pagar comerciales y diversas	28,661	29,435
Menos - Efectivo y equivalente de efectivo	(4,377)	(1,484)
Deuda neta (a)	204,602	191,578
Total, patrimonio	107,885	109,171
Capital total (b)	312,487	300,749
Índice de apalancamiento (a / b)	65%	64%

4 ESTIMADOS Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de estados financieros contables de acuerdo con la NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los propios reportes de ingresos y gastos por los años terminados al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

4.1 Estimados y criterios contables críticos -

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos durante el próximo año.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación:

a) Vida útil y valor recuperable de los inmuebles, maquinaria y equipo (Nota 12) -

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo menos su valor residual, que debe ser revisada al final de cada año financiero. Esto resulta en cargos por depreciación proporcionales al desgaste estimado de los activos medido en número de años. La Compañía revisa periódicamente el valor recuperable de sus activos.

b) Impuestos (Nota 17) -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

4.2 Juicios críticos -

Las transacciones por el año terminado el 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no han requerido la aplicación especial de juicios críticos al aplicar políticas contables adoptadas por la Compañía.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es la siguiente:

5.1 Instrumentos financieros por categoría -

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ (000)</u>	<u>S/ (000)</u>
Activos Financieros		
Préstamos y partidas a cobrar (incluyendo efectivo y equivalente de efectivo):		
Efectivo y equivalente de efectivo	4,377	1,484
Inversiones negociables	82	82
Cuentas por cobrar comerciales	50,448	53,226
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	4,837	4,583
Otras cuentas por cobrar (*)	2,209	2,768
	<u>61,953</u>	<u>62,143</u>
Pasivos financieros		
Al costo amortizado		
Obligaciones financieras	162,702	153,728
Factoring con proveedores	17,616	9,899
Cuentas por pagar comerciales	13,114	16,630
Otras cuentas por pagar (*)	12,023	10,549
	<u>205,455</u>	<u>190,806</u>

(*) No incluye tributos, anticipos, ni contribuciones sociales.

5.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Banco Scotiabank Peru (A+)	71	54
Banco de Credito del Peru (A+)	2,360	542
BBVA Banco Continental (A+)	1,068	10
Banco Interbank (A)	130	116
Banco de la Nacion	13	131
Banco Santander	559	549
Otros	171	68
	<u>4,372</u>	<u>1,470</u>

5.3 Supuestos para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros -

La Compañía no mantiene activos y pasivos financieros medidos a su valor razonable. La Compañía considera que los valores en libros de efectivo, equivalente de efectivo y de las cuentas por cobrar corrientes son similares a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo. Para efectos de revelación, los pasivos financieros a tasa fija (Nota 13) se estima descontando los flujos de efectivo contractuales futuros a la tasa de interés vigente en el mercado y que está disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares.

Para propósitos de revelación en el reporte financiero, las mediciones de valor razonable se categorizan en tres niveles; dependiendo del grado en el que la información para las mediciones de

valor razonable sea observable y la significatividad de los mismos a la medición del valor razonable en su totalidad, según se describe a continuación:

Nivel 1: La información son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales puede acceder la Compañía a la fecha de medición.

Nivel 2: La información es distinta a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, los cuales son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: La información es no observable para el activo o pasivo.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Caja y fondo fijos	5	14
Cuentas corrientes (b)	4,372	1,470
	<u>4,377</u>	<u>1,484</u>

b) La Compañía mantiene cuentas corrientes bancarias denominadas en soles, pesos chilenos y en dólares estadounidenses y se encuentran depositadas en bancos de Perú y Chile, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	S/ 000	S/ 000
Facturas por cobrar	50,958	51,938
Letras por cobrar	2,428	2,308
Letras en descuento, Nota 13	-	1,861
Cheques devueltos	-	-
Subtotal	<u>53,386</u>	<u>56,107</u>
Menos:		
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (d)	<u>(2,938)</u>	<u>(2,881)</u>
Total	<u><u>50,448</u></u>	<u><u>53,226</u></u>

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y se originan principalmente por la comercialización de baterías.

b) Deterioro de cuentas por cobrar comerciales -

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 36 meses antes del 31 de diciembre de 2018 o 1 de enero de 2018, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este periodo. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar comerciales.

c) A continuación, se presenta el análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales considerando la fecha de emisión de las facturas al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

	No	Deteriorado	Total
	Deteriorado		
	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Al 30 de Junio de 2019			
Vigentes	36,258	-	36,258
De 31 a 90 días	4,853	-	4,853
De 91 a 180 días	4,603	-	4,603
De 181 a 365 días	764	-	764
Más de 365 días	3,970	2,938	6,908
	<u>50,448</u>	<u>2,938</u>	<u>53,386</u>

	No Deteriorado	Deteriorado	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Al 31 de diciembre de 2018			
Vigentes	45,892	-	45,892
De 31 a 90 días	1,897	-	1,897
De 91 a 180 días	695	-	695
De 181 a 365 días	3,073	-	3,073
Más de 365 días	1,669	2,881	4,550
	<u>53,226</u>	<u>2,881</u>	<u>56,107</u>

El movimiento de la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales fue como sigue:

	2019	2018
	S/ 000	S/ 000
Saldos iniciales	2,881	2,428
Adiciones, Nota 23	60	624
Recuperos	-	(4)
Castigos	-	(171)
Otros	(3)	4
Saldos Finales	<u>2,938</u>	<u>2,881</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	S/ 000	S/ 000
Reclamos a terceros (b)	1,298	1,585
Préstamos al personal	888	921
Impuesto general a las ventas (c)	9,817	8,571
Crédito por impuesto a las ganancias	2,528	1,559
Otras cuentas por cobrar (d)	1,039	423
	<u>15,570</u>	<u>13,059</u>
Menos:		
Estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar (e)	(387)	(402)
	<u>15,183</u>	<u>12,657</u>

b) Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los reclamos a terceros, corresponden principalmente a reclamos mantenidos al proveedor LS Andean Trading Corporation, producto de anticipos entregados por la compra de insumos, por aproximadamente US\$ 181,000 (equivalente a aproximadamente S/596,000), reclamo al proveedor Pacifico Peruano-Suiza por aproximadamente S/369,000 por siniestro reportado y el cual se encuentra provisionado como estimación por deterioro, pagos realizados en exceso a proveedores y/o duplicado de

detracciones en proceso de solicitud de devolución por S/163,000, reclamos por comisiones e intereses pendientes de facturación cliente Batericentro por S/ 58,000 y otros reclamos por 112,000. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, estos reclamos serán recuperados en su totalidad.

- c) Corresponde al saldo a favor de impuesto general a las ventas, generados por la adquisición de bienes y servicios efectuados durante el año. La Gerencia de la Compañía considera que el saldo del impuesto general a las ventas será aplicado en el 2019, con el impuesto por pagar que se genere por las futuras ventas gravadas.
- d) Este rubro comprende un importe de anticipos otorgados a proveedores, el cual al 30 de junio de 2019 es de S/ 762,000 y al 31 de diciembre de 2018 por S/ 142,000. Los anticipos al 30 de junio de 2019 corresponden principalmente a: Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros por S/186,000, SUNAT por S/184,000, METALIMPEX SAC por S/110,000, QUANZHOU YUCRY TRAFFIC por S/104,000, Pacifico Peruano Suiza por S/41,000, Scharff International Courier S/27,000 y otros por S/110,000.
- e) En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2019 y de 2018 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a dichas fechas.

9 EXISTENCIAS, NETO

- a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
	S/ 000	S/ 000
Materias primas, auxiliares y otros	19,148	14,719
Productos en proceso	14,462	19,683
Productos terminados	4,495	7,997
Envases, embalajes y suministros diversos	6,674	5,258
Anticipos a proveedores	2,108	2,252
Existencias por recibir materia prima	2,033	1,431
Mercaderías	97	82
Subtotal	<u>49,017</u>	<u>51,422</u>
Menos:		
Estimación por desvalorización (b)	<u>(506)</u>	<u>(373)</u>
	<u>48,511</u>	<u>51,049</u>

- b) El movimiento de la estimación por desvalorización de existencias fue como sigue:

	2019	2018
	S/ 000	S/ 000
Saldo inicial	373	562
Adiciones, nota 21	230	115
Castigos y otros	<u>(97)</u>	<u>(304)</u>
Saldo Final	<u>506</u>	<u>373</u>

La Gerencia estima que los inventarios de lenta rotación son realizables, que hay un plan para venderlos o disponerlos en el corto plazo y que no surgirán pérdidas significativas adicionales como resultado de su realización.

- c) Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los saldos presentados en el rubro de existencias no exceden sus valores netos de realización estimados a dichas fechas. Por ello, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de acuerdo con la evaluación efectuada, no es necesario registrar una estimación adicional para desvalorización de las existencias por este concepto.

10 CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS:

- a) Al 30 de junio de 2019 y de 2018, la Compañía mantiene préstamos por cobrar que fueron otorgados para capital de trabajo a Sociedad Recuperadora Chile Metal Ltda. por US\$1,064,000 y \$259,205,000 pesos chilenos equivalente aproximadamente a S/4,837,000 (al 31 de diciembre de 2018 mantiene US\$1,064,000 y \$201,178,000 pesos chilenos equivalente a S/4,583,000). Dichos préstamos no mantienen garantías, no tienen fecha de vencimiento, no generan interés y se esperan recuperar en el largo plazo.

Las transacciones con Sociedad Recuperadora Chile Metal S.A en el 2019 corresponde a servicios de maquila en pasta de plomo y sulfato por S/336,000 (S/1,082,000 en el 2018).

- b) La Gerencia ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave de la Compañía ascendieron a S/2,126,400 durante el 2019 y S/4,515,000 durante el año 2018.
- c)

11 INVERSION EN ASOCIADA

- a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Porcentaje de participación en el patrimonio neto		Valor patrimonial	
	2019 %	2018 %	2019 S/000	2018 S/000
Sociedad Recuperadora Chile Metal Ltda (b)	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>226</u>	<u>535</u>

- b) Al 30 de junio de 2019 y de 2018, la Compañía mantiene el 50 por ciento de participación en Sociedad Recuperadora Chile Metal Ltda., sin mantener el control; dicha Compañía, tiene por objeto el reciclaje, recuperación, por cuenta propia o de terceros, de baterías y sus componentes, incluyendo las actividades de limpieza, separación, fundición, elaboración, distribución, comercialización de cualquier elemento que forme parte de dichas baterías.
- c) Al 30 de junio de 2019 la Compañía reconoció una pérdida de S/309,000 y una pérdida de S/413,000 en el 2018, por la participación en el resultado de su asociada.

12 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

a) A continuación, se presenta el movimiento y composición del rubro:

	Terreno	Edificios y otras construcciones	Maquinarias, equipos y otras unidades	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Unidades por recibir	Trabajos en curso	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
COSTO -									
Saldo al 1 de Enero de 2018	69,108	22,227	56,291	1,578	3,342	8,665	196	38,438	199,845
Adiciones (b)	-	7	9,811	-	127	175	196	26,680	36,996
Retiros	-	-	-4	61	-	-	-	-	65
Otros	-	-	-1	-1	-	-	-	-	-2
Saldo al 31 de Diciembre 2018	69,108	22,234	66,097	1,517	3,468	8,840	392	65,118	236,774
Adiciones (b)	-	-	419	-	9	24	273	17,398	18,123
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	2	-	-	2
Saldo al 30 de Junio de 2019	69,108	22,234	66,516	1,517	3,477	8,866	665	82,516	254,899
DEPRECIACIÓN ACUMULADA -									
Saldo al 1 de Enero de 2018	-	4,903	23,001	1,274	3,002	2,981	-	-	35,162
Adiciones (f)	-	705	4,353	51	66	811	-	-	5,986
Retiros	-	-	-	38	-	-	-	-	-38
Otros	-	26	213	12	1	308	-	-	82
Saldo al 31 de Diciembre 2018	-	5,582	27,141	1,299	3,069	4,100	-	-	41,192
Adiciones (f)	-	350	2,939	92	30	145	-	-	3,556
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-2	-3	-	3	-	-	-	-8
Saldo al 30 de Junio de 2019	-	5,930	30,077	1,391	3,096	4,245	-	-	44,740
Valor neto en libros al 30 de Junio de 2019	69,108	16,304	36,439	126	381	4,621	665	82,516	210,159
Valor neto en libros al 31 de Diciembre de 2018	69,108	16,652	38,956	218	399	4,740	392	65,118	195,582

- b) Las adiciones en maquinaria y equipo por el año 2019 corresponden principalmente a los proyectos de inyectora, Formación de ampliación, Incremento de producción de ensamble, Volcan, Mejora Industrial, Llenadora de ácido, Incremento de potencia, Proyecto Pacifico por S/ 4,461,000.00, 2,141,730.00, 11,675,790.00, 13,366,350.00, 247,840.00, 178,920.00, 441,430.00, 959,090.00, respectivamente, estos activos han sido adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero, y tienen como objetivo incrementar las ventas y consolidar el liderazgo y posicionamiento de la Compañía.

Al 30 de junio de 2019, las obras en curso corresponden principalmente a: (i) Proyecto Génesis, el cual comprende la creación de una nueva planta de producción donde se unificarán las otras plantas de producción de la Compañía por aproximadamente S/18,916,000, (ii) maquinarias de alta tecnología como horno de fundición, casa de mangas y trituradora relacionadas con el Proyecto Volcán por aproximadamente S/13,366,350 y (iii) línea de ensamble por aproximadamente S/ 11,675,790 (iv) Proyecto Inyectora por aproximadamente S/ 4,461,050, v) Proyecto de formación de ampliación S/ 2,141,730, vi) Proyecto de incremento de compaste S/2,325,000 (al 31 de diciembre de 2018 (i) Proyecto Génesis por aproximadamente S/18,916,000, (ii) maquinarias de alta tecnología como horno de fundición, casa de mangas y trituradora relacionadas con el Proyecto Volcán por aproximadamente S/8,915,000 y (iii) línea de ensamble por aproximadamente S/9,802,000 iv) Proyecto Inyectora por aproximadamente S/2,538,000, v) Proyecto de incremento de capacidad de baterías por aproximadamente S/339,000, vi) Proyecto de formación de ampliación S/1,766,330, vii) Proyecto de incremento de compaste S/2,325,000)

- c) La Compañía mantiene inmuebles, maquinaria y equipo, bajo contratos de arrendamiento financiero, por un importe neto en libros de aproximadamente S/ 58,160,000 al 30 de junio de 2019 y S/ 47,546,000 al 31 de diciembre de 2018.

El importe en libros neto de los activos adquiridos a través de contratos de arrendamientos financieros al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 comprende lo siguiente:

	Al 30 de junio de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Costo neto	Costo	Depreciación acumulada	Costo neto
	S/ 0	S/ 0	S/ 0	S/ 0	S/ 0	S/ 0
Edificios	7,517	(2,192)	5,325	7,517	(2,185)	5,332
Maquinaria y equipo	40,495	(20,662)	19,833	40,155	(19,475)	20,680
Unidades de explotación	1,345	(1345)	-	1,406	(1,406)	-
Vehículos	754	(603)	151	754	(603)	151
Otros equipos	130	(109)	21	130	(109)	21
Obras en curso (leasing no activos)	32,830	-	32,830	21,362	-	21,362
Total	83,071	(24,911)	58,160	71,324	(23,778)	47,546

- d) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y sobre la base de estudios efectuados por especialistas en la industria. En este sentido, al 30 de junio de 2019, la Compañía ha tomado seguros para sus inmuebles, maquinaria y equipos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros, considerados en las pólizas contratadas, son consistentes con la práctica internacional de la industria y cubren el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros, las que son razonables considerando el tipo de activos de la Compañía.

- e) Al 30 de junio de 2019, y al 31 de diciembre de 2018, la Gerencia de la Compañía considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de los inmuebles, maquinaria y equipo no pueda ser recuperado.
- f) El cargo por depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo ha sido distribuido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Costo de ventas, Nota 21	3,290	2,740
Gastos de ventas, Nota 22	132	132
Gastos de administración, Nota 23	126	121
Total	3,548	2,993

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

- a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Sobregiros bancarios	12	-	47	-
Letras en descuento, Nota 7	-	-	1,861	-
Pagarés (b)	95,492	-	96,577	-
Préstamos (b)	23,142	710	15,548	4,890
Arrendamientos financieros (c)	10,861	32,485	14,049	20,756
Total	129,507	33,195	128,082	25,646

- b) Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene préstamos y pagarés con instituciones financieras locales, los cuales se encuentran denominados en soles y dólares, y poseen vencimiento corriente y no corriente. Estos préstamos y pagarés fueron obtenidos como capital de trabajo y para financiar la compra de inmuebles, maquinaria y equipos, no poseen garantías específicas (excepto por los arrendamientos financieros) y generan intereses a una tasa anual de acuerdo a las condiciones libres de mercado.

En opinión de la Gerencia, los valores razonables de las obligaciones financieras se aproximan a sus valores en libros, debido a que las tasas de interés pactadas contractualmente se asemejan a las tasas de interés vigentes en el mercado y que están disponibles para la Compañía para instrumentos financieros similares.

- c) Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el saldo de arrendamientos financieros suscritos con entidades financieras locales, han sido para la adquisición de inmuebles, unidades de transporte y maquinarias y equipos; están denominados en soles y en dólares estadounidenses.

Los pagos mínimos futuros para los arrendamientos financieros descritos en el acápite (a) de la presente nota, netos de los cargos financieros futuros son los siguientes:

	<u>Al 30 de junio de 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Pagos mínimos</u>	<u>Valor presente de los pagos de arrendamientos financieros</u>	<u>Pagos mínimos</u>	<u>Valor presente de los pagos de arrendamientos financieros</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Hasta 1 año	10,861	10,861	14,755	14,049
Entre 1 y 4 años	<u>32,485</u>	<u>32,485</u>	<u>21,072</u>	<u>20,756</u>
Pagos mínimos por arrendamientos futuros	43,346	43,346	35,827	34,805
Menos - importes que representan cargos financieros	-	-	(1,022)	-
Valor presente de los pagos mínimos futuros	<u>43,346</u>	<u>43,346</u>	<u>34,805</u>	<u>34,805</u>

d) A continuación, se detalla el vencimiento de la porción no corriente de las obligaciones financieras al 30 de junio de 2019 y de 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
2020	5,106	7,024
2021	9,618	3,853
2022	6,592	14,769
2023	6,103	-
2024	<u>5,776</u>	<u>-</u>
Total	<u>33,195</u>	<u>25,646</u>

e) Durante el 2019, los gastos financieros registrados en el estado de resultados integrales ascienden aproximadamente a S/ 3,854,000 (Nota 26) y S/ 6,008,000 al 31 de diciembre de 2018.

f) Al 30 de junio de 2019 y de 2018, estas obligaciones financieras no presentan covenants o restricción de tipo administrativo y financiero que la Compañía deba cumplir.

14 FACTORING CON PROVEEDORES

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 incluye facturas por pagar con vencimiento corriente por compra de materia prima. Dicha obligación se generó mediante la modalidad de "reverse factoring" (modalidad en la que la Compañía asume el riesgo financiero).

A continuación, los totales de las facturas por pagar según el banco al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Banco de Crédito del Perú	7,821	8,342
Banco Santander	7,328	392
BBVA Banco Continental	-	1,165

Banco Internacional del Perú	2,467	-
Total	<u>17,616</u>	<u>9,899</u>

15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales están referidas a facturas por pagar a proveedores locales y del exterior, están denominadas en soles y dólares estadounidenses, se originan principalmente por la compra de materia prima, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Remuneraciones por pagar (b)	6,113	5,372
Dividendos por pagar	3,190	2,907
Provisión por procesos judiciales (c)	1,002	778
Tributos por pagar (d)	1,773	1,846
Otras cuentas por pagar diversas (e)	<u>3,469</u>	<u>1,902</u>
Total	<u>15,547</u>	<u>12,805</u>

b) Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, remuneración anual de directorio y los bonos por pagar, dichas cuentas están denominadas en soles y tienen vencimiento corriente.

c) Al 30 de junio de 2019 y de 2018, corresponde principalmente a contingencias administrativas, judiciales y penales, que en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, las provisiones registradas son suficientes para cubrir los riesgos que afectan al negocio.

d) Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 los tributos por pagar corresponden principalmente a los aportes y contribuciones sociales.

e) Al 30 de junio de 2019 se presentan en este rubro los intereses por pagar por financiamientos (Leasing, Préstamos y pagarés, factoring y letras) por S/951,000, mientras que al 31 de diciembre de 2018 se presentaron netos en el rubro de obligaciones financieras. También conforma la variación el incremento en los rebates otorgados a los clientes.

17 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO

a) A continuación, se presenta la composición del rubro según las partidas que lo originaron:

	Saldo al 1 de enero de 2018	Abono (cargo) al estado de resultado integral	Abono (cargo) a otros resultados acumulados	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Abono (cargo) al estado del resultado integral	Abono (cargo) a otros resultados acumulados	Saldo al 30 de junio de 2019
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
ACTIVO DIFERIDO							
Provisión para contingencias	243	-13	-	230	63	-	293
Efecto NIIF 9	-	145	482	627	18	-	645
Vacaciones	352	-310	-	42	270	-	312
Desvalorización de existencias	166	-56	-	110	146	-	256
Servicios de auditoría	29	5	-	34	-34	-	-
Amortización de intangibles	3	22	-	25	8	-	33
Otros	-38	107	-	69	-64	-	5
Total Activo Diferido	755	-100	482	1,137	407	-	1,544
PASIVO DIFERIDO							
Diferencias entre bases contables y tributarias de activos fijos	-18,281	-373	-	-18,654	-104	-	-18,758
Intereses capitalizados en activo fijo	-337	-826	-	-1,163	-164	-	-1,327
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo Diferido	-18,618	-1,199	-	-19,817	-268	-	-20,085
TOTAL	-17,863	-1,299	482	-18,680	139	-	-18,541

- b) El pasivo por impuesto a la renta diferido se discrimina por su plazo estimado de reversión como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Impuesto a la renta diferido Activo		
Dentro de los 12 meses	(606)	(280)
Después de los 12 meses	(938)	(857)
	<u>(1,544)</u>	<u>(1,137)</u>
Impuesto a la renta diferido Pasivo		
Dentro de los 12 meses	574	512
Después de los 12 meses	19,511	19,305
	<u>20,085</u>	<u>19,817</u>
	<u>18,541</u>	<u>18,680</u>

18 PATRIMONIO NETO

- a) Capital emitido -

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Compañía está representado por 45,360,709 acciones de valor nominal S/ 1.00 cada una, las cuales están íntegramente suscritas y pagadas, excepto por 3,972,000 y 4,396,000 acciones al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 respectivamente; que se presentan como cuentas por cobrar a accionistas (Nota 18-b).

La estructura de participación de los accionistas de la Compañía al 30 de junio de 2019 es la siguiente:

<u>Participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Del 0.01% al 5.00%	7	16.79
Del 5.01% al 10.00%	6	41.10
Del 10.01% al 100%	<u>3</u>	<u>42.11</u>
Total	<u>16</u>	<u>100.00</u>

- b) Acciones en tesorería -

Con fecha 10 de octubre de 2014, la Compañía adquirió 7,653,216 acciones propias de clase "A" a dos accionistas. El valor pagado ascendió a S/24,463,000 excediendo en S/16,810,000 a su valor nominal. Para fines de registro y presentación de ésta adquisición, el valor nominal de las acciones adquiridas se deduce del saldo de la cuenta "Acciones en tesorería" y la diferencia se deduce de la cuenta "Resultados acumulados" en el patrimonio neto.

Con fecha 21 de noviembre de 2016, se realizó la venta de las 7,653,216 acciones en tesorería, cuyo valor nominal por acción es de S/1.00 cada una. Tales acciones fueron adquiridas por los accionistas originales de la Compañía a su valor nominal. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene una cuenta por cobrar con sus accionistas por S/3,972,000 y S/4,396,000 respectivamente, relacionada con la venta de acciones, la cual se presenta en el patrimonio neto de la Compañía.

- c) 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 en la distribución de dividendos de acuerdo a su participación patrimonial; sin embargo, no intervienen ni votan en las Juntas de Accionistas. Las acciones de inversión al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 están representadas por

22,182,882 y 22,323,585 acciones suscritas y pagadas respectivamente, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción.

Las acciones de inversión están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima con un valor de cotización por acción al 30 de junio de 2019 de S/ 1.45 y al 31 de diciembre de 2018 de S/ 1.50.

Asimismo, en el 2019 se han realizado adquisiciones de 140,703 acciones de inversión en tesorería equivalente a S/212,000, mientras que en el 2018 se realizaron adquisiciones de 356,598 acciones de inversión en tesorería equivalente a S/533,000.

d) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que se detraiga un mínimo del 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio deducido el impuesto a la renta y debe ser destinada a una reserva legal hasta que ella alcance un monto igual a la quinta parte del capital. El exceso sobre este límite no tiene condición de reserva legal. La reserva legal puede compensar pérdidas (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) o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La reposición de la reserva legal se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma establecida por la Ley General de Sociedades.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 se alcanzó al límite establecido, efectuándose una transferencia a reserva legal, por un importe de S/1,521,000 respecto al resultado del periodo 2016

En Junta General de Accionista de fechas 9 de marzo de 2017, la Compañía aprobó la constitución de la reserva legal por los resultados de los ejercicios 2016, por un importe de S/1,521,000.

e) Distribución de dividendos -

En Junta General de Accionistas 8 de marzo de 2018, la Compañía aprobó la distribución de dividendos correspondientes al resultado del año 2017 por S/ 9,266,000. En Junta General de Accionistas del 1 de abril de 2019, la Compañía aprobó la distribución de dividendos correspondientes al resultado del año 2018 por S/5,500,000.

Los importes de dividendo por cada acción común y de inversión correspondientes al periodo 2018 y 2017 son de S/ 0.08 y S/ 0.14 respectivamente.

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a un impuesto a las ganancias de cargo de estos accionistas. Los dividendos que se distribuyan o paguen sobre las utilidades del periodo 2018 y 2017 están afectos a la tasa del 5%.

f) Resultado por traslación -

Corresponde a la diferencia en cambio resultante de la traslación de los estados financieros de la agencia en Chile a la moneda de presentación de la Compañía.

19 SITUACION TRIBUTARIA

a) El gasto por impuesto a las ganancias por los años 2019 y 2018 comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Corriente	1,408	5,884
Diferido (Nota 17 a)	27	1,299
Total	<u>1,435</u>	<u>7,183</u>

- b) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias por los años 2019 y 2018 es como sigue:

	2019		2018	
	S/ 000	%	S/ 000	%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	5,039	100.00	22,809	100.00
Gasto teórico (tasa efectiva)	1,487	29.50	6,729	29.50
Partidas permanentes	(52)	(1.00)	454	2.00
Impuesto a las ganancias	1,435	28.50	7,183	31.50

- c) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2018, se emitieron los Decretos Legislativos 1422, 1424 y 1425 los cuales incluyen entre otras modificaciones la que corresponde a incorporación de conceptos y/o definiciones de “país o territorio no cooperante” y “régimen fiscal preferencial”, “establecimiento permanente”, “enajenación indirecta” de acciones, así como de los siguientes más significativos:

Precios de Transferencia:

Se amplía el ámbito de aplicación de la normativa de Precios de Transferencia a las transacciones realizadas desde, hacia o a través de países o territorios no cooperantes o con sujetos cuyos ingresos o ganancias gocen de un régimen fiscal preferencial.

Devengo:

Se establece una definición legal de devengo para el reconocimiento de ingresos y gastos para fines del Impuesto a la Renta, según la cual las rentas de tercera categoría se entienden devengadas cuando se hayan producido los hechos sustanciales generadores del ingreso y el derecho al mismo no se encuentra sujeto a una condición suspensiva.

Deducibilidad de gastos financieros:

Se incorporan nuevas reglas para la deducibilidad de intereses, y para la aplicabilidad de límites tanto para préstamos otorgados por partes vinculadas, como a créditos otorgados por partes no vinculadas económicamente, indicando términos para deudas constituidas o renovadas hasta el 13 de setiembre de 2018, desde el 14 de setiembre de 2018 y a partir del 1 de enero de 2019. Para aquellas constituidas o renovadas a partir del 1 de enero de 2021, un nuevo límite para la deducción de intereses netos (gastos por intereses menos intereses gravables) que excedan del 30% del EBITDA (renta neta luego de compensar pérdidas más intereses netos, depreciación y amortización) del año anterior; pudiendo ser arrastrados a los 4 años inmediatos siguientes.

Clausula Anti-elusiva General (Norma XVI):

Se ha establecido un procedimiento especial para la aplicación de la Norma XVI, según el cual la SUNAT podrá aplicar lo dispuesto en los párrafos segundo al quinto de la Norma XVI en el marco de una fiscalización definitiva, siempre que se cuente previamente con la opinión favorable de un Comité Revisor integrado por tres (3) funcionarios de SUNAT. Asimismo, se ha establecido la obligación del Directorio de aprobar, ratificar o modificar los actos, situaciones y relaciones económicas a realizarse (o realizadas) en el marco de la “planificación fiscal”.

Por último, se establece un nuevo supuesto de responsabilidad solidaria para los representantes legales del deudor tributario cuando éste sea sujeto de la aplicación de la Norma XVI, siempre que tales representantes hubieren colaborado con el diseño o la aprobación o la ejecución de actos o situaciones o relaciones económicas previstas en la citada norma. Al 31 de diciembre de 2018, la Gerencia y los asesores legales de la Compañía se encuentran en proceso de evaluación del impacto de esta cláusula.

- d) Para propósito de la determinación del impuesto a la renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y de 2017.

- e) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de la Compañía, de los años 2014 al 2018 están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 y al 1 de enero de 2017.

La agencia en Chile no posee períodos abiertos sujetos a fiscalización, la última fiscalización correspondió a Impuesto a la Renta por el período 2017.

20 VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Batería automotriz	84,388	77,894
Batería industrial	3,073	2,647
Plomo	3,883	6,926
Inyección y servicio (caja, tapón, cubierta)	1,037	3,342
Sulfato plúmbico	781	3,483
Otros	2,140	763
	<u>95,302</u>	<u>95,055</u>

21 COSTO DE VENTAS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Inventario inicial de productos terminados, productos en proceso, materias primas y auxiliares, Envases y embalajes y suministros diversos, Nota 9 (a)	47,739	59,954
Más:		
Compra de materia prima y auxiliares	41,480	51,600
Recupero por drawback	(751)	(1,062)
Mano de obra directa	8,483	7,966
Gastos indirectos de fabricación	8,884	10,802
Depreciación, Nota 12 (f)	3,290	2,740
Amortización	15	14
Costo de venta envases y embalajes y suministros	-	17
Costo de venta de mercadería	1,858	2,028
Provisión de desvalorización de inventario, Nota 9 (b)	230	-
Otras adiciones por inventario inicial	-	-
Menos:		
Otros (obsequios, muestras)	(580)	(666)
Inventario final de productos terminados, Productos en proceso, materias primas y auxiliares, envases y embalajes y suministros diversos, Nota 9 (a)	<u>(44,876)</u>	<u>(69,651)</u>
	<u>65,772</u>	<u>63,742</u>

22 GASTOS DE VENTAS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Gastos de personal	4,894	4,680
Servicios prestados por terceros, Nota 24	6,513	6,548
Cargas diversas de gestión, Nota 25	907	763
Participación a los trabajadores	197	195
Depreciación, Nota 12 (f)	132	132
Tributos	39	40
Amortización	47	14
Desvalorización	-	7
	<u>12,729</u>	<u>12,379</u>

23 GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Gastos de personal	4,180	4,268
Servicios prestados por terceros, Nota 24	3,058	2,956
Cargas diversas de gestión, Nota 25	849	425
Participación a los trabajadores	181	179
Depreciación, Nota 12 (f)	126	121
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, Nota 7 (d)	60	-
Tributos	38	48
Amortización	17	16
Otros	-	-
	<u>8,509</u>	<u>8,013</u>

24 SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>Gastos de ventas</u>		<u>Gastos de administración</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Servicios prestados por terceros	656	961	291	1,049	947	2,010
Publicidad	199	1,839	8	15	207	1,854
Transporte y movilidad	1,553	1,203	79	22	1,632	1,225
Alquileres	869	712	313	326	1,182	1,038
Asesorías	94	36	1,748	793	1,842	829
Comunicaciones	70	72	39	35	109	107
Servicios corporativos	690	168	6	29	696	197
Mantenimiento y reparación	63	58	57	95	120	153
Gastos de viaje	201	63	52	101	253	164
Electricidad	7	68	21	73	28	141
Limpieza	1	-	30	32	31	32
Gastos bancarios	-	-	39	31	39	31
Agua	10	10	10	10	20	20
Seguridad y vigilancia	60	4	-	-	60	4
Otros	2,040	1,354	365	345	2,405	1,699
	<u>6,513</u>	<u>6,548</u>	<u>3,058</u>	<u>2,956</u>	<u>9,571</u>	<u>9,504</u>

25 CARGAS DIVERSAS DE GESTION

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Gastos de ventas		Gastos de administración		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Suministros Diversos	463	299	23	13	486	312
Combustibles y Lubricantes	86	65	17	15	103	80
Seguros	85	62	8	15	93	77
Suscripciones	-	-	33	32	33	32
Licencias y Software	17	7	49	7	66	14
Sanciones Administrativas	45	-	65	-	110	-
Otros	211	330	654	343	865	673
	907	763	849	425	1,756	1,188

26 GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>S/ 000</u>	<u>S/ 000</u>
Intereses por préstamos y pagarés bancarios	2,920	1,987
Intereses por arrendamientos financieros	393	366
Intereses por obligaciones comerciales	463	183
Intereses moratorios	78	86
	<u>3,854</u>	<u>2,622</u>

27 UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

Al 30 de junio de 2019 y de 2018 la utilidad básica y diluida por acción ha sido determinada como sigue:

	<u>Total de acciones en circulación</u>	<u>Días de vigencia hasta el cierre del año</u>	<u>Promedio ponderado de acciones</u>
30 de junio de 2019 -			
Promedio ponderado del número de acciones emitidas en circulación:			
Acciones comunes	45,361	365	45,361
Acciones de inversión	22,680	365	22,183
Acciones de inversión en tesorería	(497)		
Total	<u>67,544</u>		<u>67,544</u>
Resultado neto atribuible a los accionistas			<u>3,604</u>
Utilidad básica y diluida por acción			<u>0.0534</u>
30 de junio de 2018 -			
Promedio ponderado del número de acciones emitidas en circulación:			
Acciones comunes	45,361	365	45,361
Acciones de inversión	22,680	365	22,680
Total	<u>68,041</u>		<u>68,041</u>
Resultado neto atribuible a los accionistas			<u>6,632</u>
Utilidad básica y diluida por acción			<u>0.0975</u>

28 COMPROMISOS, GARANTIAS Y CONTINGENCIAS

a) Estudio de Impacto Ambiental y Requisitos Legales (RR. LL) -

Fábrica Nacional de Acumuladores ETNA S.A. cuenta con cuatro plantas productivas las cuales se enmarcan dentro de la legislación ambiental vigente, todas ellas cuentan con Instrumentos de Gestión Ambiental (IGA) aprobadas por la autoridad certificadora PRODUCE, de las cuales se desprenden compromisos ambientales, tales como: desarrollo de monitoreos ambientales, implementación nuevas y mejores tecnologías, capacitaciones a personal de todos los niveles jerárquicos, manejo adecuado de residuos, etc., todos estos compromisos se han cumplido a cabalidad y su evidencia se ha presentado y se sigue haciendo a la autoridad fiscalizadora (OEFA) dentro de los plazos establecidos.

Asimismo, la Compañía ha encargado el servicio de identificación de los requisitos legales a una consultora legal externa de amplio prestigio, lo cual permitirá cumplir oportunamente las normas ambientales vigentes.

b) Sistema de Gestión Ambiental (SGA) - ISO 14001 -

Adicionalmente, Bureau Veritas en el año 2015 otorgó a la Compañía la Recertificación Ambiental bajo la norma ISO 14001:2004, es decir la Compañía ha cumplido con los requisitos que esta norma exige, tales como: prevención de la contaminación, cumplimiento de la legislación ambiental y la mejora continua del SGA. En base a este último, actualmente la Compañía se encuentra en proceso de migración a la nueva versión de la norma ISO 14001:2015.

Asimismo, como compromisos voluntarios, la Compañía viene participando activamente en proyectos y/o programas ambientales organizados por el PRODUCE MINAM, ONG's, entre otros. Es así que últimamente hemos firmado un convenio con la Asociación del Niño Quemado (ANIQUEM) bajo el programa "reciclar para ayudar", estas actividades socio-ambientales nos permiten afianzarnos como una empresa ambientalmente responsable.

c) Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2019 la Compañía mantiene US\$ 64,838.00 y S/ 91,876.29 (US\$64,838 y S/91,876 al 31 de diciembre de 2018) en fianzas emitidas por entidades financieras locales y a favor de terceros.

d) Compromisos y Avales

Al 30 de junio de 2019, la Compañía ha otorgado una garantía hipotecaria sobre algunos activos fijos a favor del BBVA Banco Continental S.A. por un equivalente a US\$ 5,185,000 y a favor de Interbank por US\$ 21,400,000.

29 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Entre el 30 de junio de 2019 y la fecha de autorización de emisión de los estados financieros por la Gerencia, no se han identificado eventos subsecuentes que impliquen ajustes o revelaciones significativas a las cifras reportadas al 30 de junio de 2019.