



---

**SERVICIOS POLUX S.A.C.**

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2014

---



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

Más información: Datos Perú



## SERVICIOS POLUX S.A.C.

### ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2014

CONTENIDO	PAGINA
Dictamen a los estados financieros	2-3
Estado separado de situación financiera	4
Estado separado de resultados y otros resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Nota a los estados financieros separados	8-22

S/. = Nuevo sol

S/. 000 = Miles de nuevos soles



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y a los miembros del Directorio  
**Servicios Polux S.A.C.**

05 de junio de 2015

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Servicios Polux S.A.C. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Gerencia ha identificado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la



evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

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

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios Polux S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, sobre los cuales en nuestro dictamen de la fecha emitimos una opinión sin salvedades.

## **ARENAS AUDITORES ASOCIADOS**

Refrendado por

*ARENAS AUDITORES ASOCIADOS*

Fredy Arenas /Martinez (Socio)  
Contador Público Colegiado  
Matrícula No. 0900



SERVICIOS POLUX S.A.C.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado de Nuevos Soles)

	AL 31 DICIEMBRE DE	
	2014	2013
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo equivalente de efectivo	322,281	723,906
Cuentas por cobrar comerciales	13,719,437	9,710,586
Cuentas por cobrar al personal, accionistas	576,587	422,730
Cuentas por cobrar diversas	9,848	32
Suministros Diversos	74,861	115,620
Otros activos no financieros	103,861	
Servicios y otros contratados por anticipado	1,080,613	5,886,065
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>15,887,488</b>	<b>16,858,940</b>
<b>Activo No Corriente</b>		
Servicios y otros contratados por anticipado		4,629,156
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	96,223,840	70,382,791
Depreciación Acumulada	-40,751,859	-24,033,860
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>55,471,981</b>	<b>50,978,087</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>71,359,469</b>	<b>67,837,027</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Sobregiros bancarios	16,575	
Tributos por pagar		1,421,793
Remuneraciones y participaciones por pagar	853,034	519,796
Cuentas por pagar comerciales	2,905,458	2,017,753
Obligaciones Financieras	22,681,041	20,042,624
Cuentas por pagar diversas	1,243,664	554,521
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>27,699,772</b>	<b>24,556,488</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		
Obligaciones financieras	22,654,175	25,453,298
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>22,654,175</b>	<b>25,453,298</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>50,353,947</b>	<b>50,009,786</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	10,874,013	6,873,980
Excedente de Revaluación	5,904,782	5,736,049
Resultados Acumulados	1,518,134	941,122
Resultado del ejercicio	2,708,593	4,276,091
<b>Total patrimonio</b>	<b>21,005,522</b>	<b>17,827,242</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>71,359,469</b>	<b>67,837,027</b>

Av. La Colonial 702 - Paucarpata - Arequipa  
Telefonos: 054-466285 / 9909-7510. E-mail: jarango @transportespolux.com



SERVICIOS POLUX S.A.C.  
ESTADO DE RESULTADOS  
(Expresado en Nuevos Soles)

	Por el año terminado el	
	2014	2013
Ventas Netas	61,108,070	44,192,410
Costos del Servicio	-49,190,988	-33,159,497
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>11,917,082</b>	<b>11,032,913</b>
(-) Gastos de Venta	-166,295	-113,929
(-) Gastos de Administraion	-900,451	-543,992
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>10,850,336</b>	<b>10,374,993</b>
(+) Ingresos Financieros	957,384	1,389,775
(+) Ingresos Diversos	384,663	268,302
(-) Gastos Financieros	-7,464,401	-4,734,974
<b>Resultado Antes de Participaciones e Impuestos</b>	<b>4,727,982</b>	<b>7,298,095</b>
(-) Distribucion legal de la renta	-256,483	-380,132
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>4,471,499</b>	<b>6,917,963</b>
(-) Impuesto a la renta 30%	-1,461,951	-2,166,751
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>3,009,548</b>	<b>4,751,212</b>
(-) Reserva legal 10%	-300,955	-475,121
<b>Resultado del ejercicio neto</b>	<b>2,708,593</b>	<b>4,276,091</b>

Av. La Colonial 702 - Paucarpata - Arequipa  
Telefonos: 054-466285 / 9909-7510. E-mail: jarango @transportespolux.com



**SERVICIOS POLUX S.A.C.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Expresado en Nuevos Soles)**

ACTIVIDADES	Por el año terminado el	
	2014	2013
<b>Actividades de Operación</b>		
Cobranza de venta de servicios e ingresos operacionales	67,426,352	46,031,326
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	338,088	252,056
Menos:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	-31,905,002	-25,111,477
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-4,685,001	-2,214,612
Pago de tributos	-5,891,993	-3,073,306
<b>Efectivo Neto (aplicado a) Provisto por las actividades de operación</b>	<u>25,282,444</u>	<u>15,883,987</u>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Cobranza de venta de inmuebles maquinaria y equipo	15,428	16,247
Menos:		
Pagos por compra de inmuebles maquinaria y equipo	-88,757	-240,283
<b>Efectivo Neto provisto por las actividades de inversión</b>	<u>-73,329</u>	<u>-224,036</u>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Menos:		
Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligaciones a largo plazo	-25,610,741	-15,600,816
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento</b>	<u>-25,610,741</u>	<u>-15,600,816</u>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>	-401,626	59,135
<b>Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo</b>	723,907	664,772
<b>Saldo efectivo y Equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio</b>	<u><u>322,281</u></u>	<u><u>723,907</u></u>

Av. La Colonial 702 - Paucarpata - Arequipa  
Telefonos: 054-466285 / 9909-7510. E-mail: jarango@transportespolux.com





**SERVICIOS POLUX S.A.C.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**  
**(Expresados en Nuevos Soles)**

<b>Cuentas Patrimoniales</b>	<b>Capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Exced.de Reval.</b>	<b>Result. Acum.</b>	<b>TOTAL</b>
Saldos al 1 de Enero de 2013	2,710,924	-	-	4,629,056	7,339,980
Efecto acum. de los cambios en las políticas contables y la correc. de errores sustanciales	-	-	-	-	-
Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período	-	-	-	-	-
Dividendos y participaciones acordados durante el período	-	-	-	-	-
Nuevos aportes de accionistas	-	-	-	-	-
Movimiento de prima en la colocación de aportes y donaciones	-	-	-	-	-
Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones	-	-	-	-	-
Revaluación de activos	-	-	5,736,049	-	5,736,049
Redención de Acciones de Inversión o reducción de capital	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio	-	-	-	4,751,212	4,751,212
Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	4,163,089	475,121	-	-4,638,210	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>6,874,013</b>	<b>475,121</b>	<b>5,736,049</b>	<b>4,742,058</b>	<b>17,827,241</b>
Saldos al 1 de Enero de 2014	6,874,013	475,121	5,736,049	4,742,058	17,827,241
Efecto acum. de los cambios en las políticas contables y la correc. de errores sustanciales	-	-	168,733	-	168,733
Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período	-	-	-	-	-
Dividendos y participaciones acordados durante el período	-	-	-	-	-
Nuevos aportes de accionistas	-	-	-	-	-
Movimiento de prima en la colocación de aportes y donaciones	-	-	-	-	-
Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones	-	-	-	-	-
Revaluación de activos	-	-	-	-	-
Redención de Acciones de Inversión o reducción de capital	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio	-	-	-	3,009,549	3,009,549
Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	4,000,000	300,955.00	-	-4,300,955	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>10,874,013</b>	<b>776,076</b>	<b>5,904,782</b>	<b>3,450,652</b>	<b>21,005,523</b>

Av. La Colonial 702 - Paucarpata - Arequipa  
Telefonos: 054-466285 / 9909-7510. E-mail: jarango@transportespolux.com

## **SERVICIOS POLUX S.A.C.**

### **Notas a los Estados Financieros Separados**

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **a) Constitución**

Servicios Polux SAC (en adelante la Compañía) fue constituido en el Perú el 15 de noviembre de 1999 e inició operaciones el 01 de diciembre del mismo año. El domicilio legal de la compañía es Avenida La Colonial N° 702 PJ Ampliación Paucarpata distrito de Paucarpata- Arequipa y no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Lima.

La compañía efectúa sus ventas principalmente en el Mercado Nacional.

##### **b) Actividad Económica**

Prestación de Servicios de Transportes en general de Carga Interprovincial. Igualmente la empresa podrá operar como Agencia de Carga, así mismo la Empresa podrá dedicarse a la importación, exportación, comercialización y distribución en general, específicamente Transporte de Carga por carretera.

##### **c) Aprobación De Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía y serán presentados para su aprobación al Directorio y a la Junta General de Accionistas en los plazos establecidos por ley. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrado el 01 de abril del 2014.

#### **2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

## **2.1. Bases De Preparación**

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus complementarios (CINIIF). La compañía también ha preparado estados financieros consolidados de acuerdo con lo previsto en el párrafo 8 de la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados.

Los estados financieros aprobados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, excepto por los actores financieros disponibles que se miden a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en miles de nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta. La preparación de estados financieros separados de acuerdo con la NIIF requiere el uso de cuentas estimadas contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio crítico en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mejor grado de juicio crítico o complejidad o áreas en los que los soportes y estimados son significativas para los estados financieros separados se describen en la Nota N° 4.

## **2.2. Traducción de Moneda Extranjera**

### **a) Moneda Funcional y Moneda De Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se presentan en nuevos soles que es la moneda funcional siendo la base sobre lo que se miden y reconocen todas las transacciones en los Estados Financieros.

### **b) Transacciones y Saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se traducen en la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de las transacciones o de la fecha de valuación en los casos de partidas que son revaluados. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la traducción de Activos y Pasivos

monetario en moneda extranjera al tipo de cambio del cierre de año, se reconocen en los resultados.

Las ganancias y pérdidas en cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalente de efectivo y otras cuentas monetarias se presentan en el estado de resultados en el rubro “diferencia en cambio neta”

### **2.3. Efectivo y Equivalente de Efectivo**

En el estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible los depósitos o la vista en bonos y otros y otras inversiones altamente liquidas con vencimientos de tres meses o menos.

### **2.4. Activos Financieros**

#### **2.4.1. Clasifican**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros o valor razonable a través de ganancias o pérdidas, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento préstamos y cuentas por cobrar y otros financieros clasificables para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual el activo financiero se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros o la fecha de su reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros la Compañía ha clasificado sus activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta si hubiera.

#### **a) Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Corresponden a activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el Activo Corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y en efectivo y equivalente de efectivo en el estado de situación financiera.

### **2.5. Reconocimiento y Medición**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice cuentas estimadas y criterios contables significativos. Los estimados y criterios se evalúan continuamente e incluyen supuestos futuros razonables en cada circunstancia. Al ser estimaciones, los resultados finales podrían diferir; sin embargo, en opinión de la Gerencia no ocurrirán ajustes significativos a los saldos activos y pasivos en los próximos ejercicios.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico aplicando las políticas contables al proponer los estados financieros adjuntos, según se explicó en las correspondientes políticas contables.

## **2.6. Cuentas por Cobrar Comerciales**

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal, neto de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar. La estimación por deterioro es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar considera para el cálculo de la estimación los siguientes parámetros de antigüedad:

- Mayor a 90 días 20%
- Mayor a 120 días 40%
- Mayor a 150 días 60%
- Mayor a 180 días 100% de deterioro

En adición, la Gerencia registra una estimación por deterioro según evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica. El saldo de la estimación por deterioro es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incontables se castigan cuando se identifican como tales.

Los criterios básicos para castigar los activos financieros contra la cuenta de estimación por deterioro, son los siguientes:

- Agotamiento de la Gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantes; y
- Dificultades financieras del deudor que evidencia la irresponsabilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

## **2.7. Existencias**

Las existencias se registran al costo de adquisición. El costo se ha determinado utilizando el método promedio en los suministros diversos. La existencia por recibir de ser el caso se registra al costo, usando el método de identificación específica. No se realiza la estimación por desvalorización de existencias.

## **2.8. Inmueble, Maquinaria y Equipo**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se registran a su costo. Los desembolsos posteriores solo se reconocen como costo adicional de ese activo únicamente cuando mejoran las condiciones del bien por encima de la evaluación normal del rendimiento hecho originalmente para el mismo. Los gastos de mantenimiento y reposición son cargados a los resultados cuando se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable el estimado se registra la pérdida correspondiente.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio. La depreciación de los bienes se calcula por método de línea recta o tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos al término de su vida útil.

Los rangos de vidas útiles estimados son como sigue:

### **RANGO DE VIDAS UTILES (EN AÑOS)**

- |                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| • Edificios y otras construcciones | 30 – 40 |
| • Maquinaria y Equipo              | 8 - 10  |
| • Vehículos                        | 5 - 10  |
| • Muebles y Enseres                | 4 - 10  |
| • Equipos Diversos y de Computo    | 2 - 4   |

Las vidas útiles y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

## **2.9. Arrendamiento Financiero.**

Los arrendamientos financieros se registran, al inicio del arrendamiento, como activos y pasivos a montos iguales al valor razonable de los activos recibidos en arrendamientos. Estos activos se deprecian siguiendo el método de línea recta

en base a su vida útil estimada para bonos similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto.

#### **2.10. Costos de Financiamiento.**

Los costos de financiamiento se reconocen como gasto en el ejercicio en que son incurridos.

#### **2.11. Beneficios a los Trabajadores**

Los beneficios a los trabajadores son reconocidos como un pasivo cuando el trabajador ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pago en el futuro.

#### **2.12. Reconocimiento De Ingresos, Costos Y Gastos**

Los ingresos por venta de servicios se reconocen en el resultado del ejercicio cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes al servicio prestado que fluirán a la Compañía sin importar si ha sido cobrado (Ingresos Devengados).

El costo de ventas por servicios prestados se registró en el resultado del ejercicio cuando se presta el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los Ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

#### **2.13. Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos en los cuales se relacionaron y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsen.

#### **2.14. Diferencia de Cambio**

Las diferencias de cambio generados por el ajuste de los saldos de activos y pasivos expresados en moneda extranjera por variaciones en el tipo de cambio después del registro inicial de las transacciones, son reconocidos como ingreso o gasto, según corresponda, del ejercicio en el cual surgen.

#### **2.15. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

#### **2.16. Capital**

Las acciones comunes se clasifican en el Patrimonio

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

#### **2.17. Distribución Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como Pasivo en los estados financieros separados en el período en que los dividendos son aprobados.

#### **2.18. Pasivos y Activos Contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en neta a los estados financieros, a menos de que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos a la Compañía.

### **3. Administración de Riesgos Financieros**

La administración de riesgos financieros es llevada a cabo por la Gerencia de la empresa. La Gerencia gestiona la administración general de riesgos en áreas específicas, tales como el riesgo de tipos de cambio, el riesgo de precio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de excedentes de liquidez, así como de riesgos financieros y ejerce supervisión y monitoreo periódico.

#### **3.1. Factores De Riesgo Financiero**



Las actividades de la Compañía lo expresan la expansión o una variedad de riesgos financieros, riesgos de mercado (principalmente riesgos de monedas, riesgos de tasa de interés sobre el valor razonable y riesgos de tasas de interés de los flujos de efectivo). Riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El Programa general de administración de riesgos de la empresa se encuentra principalmente en lo imprevisible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la empresa.

a) **Riesgos de Mercado**

**1. Riesgo de Cambio**

La empresa está expuesta a riesgo de cambio derivado de transacciones a nivel local efectuados en moneda extranjera y por sus operaciones en el extranjero en el caso de importaciones al 31 de diciembre 2014 y 2013, esta disposición está centrado sustancialmente a las fluctuaciones del dólar estadounidense.

A fin de reducir esta exposición se realizan esfuerzos para mantener un balance apropiado entre los Activos y Pasivos así como entre los Ingresos y Egresos en moneda extranjera. La Gerencia no tiene como política la protección de riesgo cambiario a través de instrumentos derivados.

**2. Riesgo de tasa de interés sobre el valor renovable y los flujos de efectivo**

El riesgo de tasa de interés para la empresa surge de sus obligaciones financieras a largo plazo. Las obligaciones a tasas variables exponen a la empresa al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones financieras a tasas fijas exponen la empresa al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus Pasivos. La política de la empresa es mantener un endeudamiento que devengan tasas fijas (arrendamiento y retro arrendamiento Financiero)

b) **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en Bancos e Instituciones Financieras, solo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de A.

c) **Riego de Liquidez**

La administración prudente de riesgo de liquidez, implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamientos comprometidos y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido la compañía no tiene riesgos significativos de liquidez y que en los últimos años los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

### 3.2. Administración de Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar el retorno a sus accionistas beneficiarios y otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptimo para reducir el costo de capital.

Para mantener o ajustar la estructura de Capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del Ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total de las obligaciones financieras (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio mostrado en el estado de situación más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

S/.

Total obligaciones financieras	45,335
Monto Efectivo y Equivalente a efectivo.	(305)
Deuda Neta	45,030
Total Patrimonio	45,030
Total Capital	21,006
	66,036
Ratio de Apalancamiento	0.68

#### 4. 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 consideren razonables de acuerdo con las circunstancias.

##### 4.1. Estimados y Criterios Contables Críticos

La compañía efectúa estimaciones 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 en el próximo año.

#### 5. Instrumentos Financieros

##### 5.1. Instrumentos Financieros por Categoría

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

Activos según estado de situación financiera	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamos y cuentas por cobrar	0.00	0.00
- Efectivo y equivalente efectiva	322.00	724.00
- Otros cuentas por cobrar excluyendo anticipos a proveedores	<u>13,733.00</u>	<u>9,711.00</u>
- Cuentas por cobrar o partes relacionados	<u>14,055.00</u>	<u>10,432.00</u>
Pasivos según estado de situación financiera	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros pasivos financieros	0.00	0.00
- Obligaciones financieras	16	
- Orientaciones financieras	45,335.00	45,495.00
- Cuentas por pagar comerciales y Ctas. Corrientes	<u>2,905.00</u>	<u>2,018.00</u>
Por pagar (excluyendo pasivos no financieros)	<u>48,256.00</u>	<u>47,513.00</u>

#### 6. Efectivo y equivalente de efectivo.

Este rubro comprende.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
- Cuentas corrientes	211.00	718.00
- Depósitos a plazo	85.00	0.00
- Fondos fijos	<u>9.00</u>	<u>5.00</u>
	<u>305.00</u>	<u>723.00</u>

## 7. Inversiones inmobiliarias en arrendamiento financiero.

El movimiento de esta cuenta y el de su correspondiente de precisión acumulada, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<b>Maquinaria y equipo</b>	<b>Unidades de transporte</b>	<b>Total</b>
Al 1 de enero del 2013			
Costo	18,191.00	39,338.00	57,529.00
Depreciación acumulada	(4,400.00)	(5,120.00)	(9,520.00)
Costo neto	13,791.00	34,218.00	48,009.00
Al 31 de diciembre de 2013			
Costo Neto al inicio	13,791.00	34,218.00	48,009.00
Adiciones			
Cargo por depreciación	(4,413.00)	(6,871.00)	(11,284.00)
Costo neto	9,378.00	27,347.00	36,725.00
Al 31 de Diciembre del 2013			
Costo	9,378.00	27,347.00	36,725.00
Depreciación acumulado	(8,813.00)	(11,991.00)	(20,804.00)
Costo Neto al 31 de diciembre del 2013	565.00	15,356.00	15,921.00
Al 1 de enero de 2014			
Costo Neto al inicio	565.00	15,356.00	15,921.00
Adiciones	10,358.00	8,314.00	18,712.00
Cargo por depreciación	(3,203.00)	(9,569.00)	(12,772.00)
Costo Neto	7,720	14,141.00	21,861.00
Al 31 de diciembre del 2014			

Costo	19,736.00	35,701.00	55,437.00
Depreciación acumulado	(12,016.00)	<u>(21,560.00)</u>	<u>(33,576.00)</u>
Costo Neto al 31 de Diciembre de 2014	7,720.00	<u>14,141.00</u>	<u>21,861.00</u>

## 8. Inversión Inmobiliaria

El movimiento de esta cuenta y el de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2014 es el siguiente:

Maquinaria y Equipo	Terreno	Unidades Transporte	Otros Activos	Unidades por recibir	Obras en curso	Total
Al 01 de enero 2013						
Costo	736	10,057	81		30	10,904
Depreciación acumulada		(1,420.)	(11)			(1,431)
Costo neto	736	8,637	70		30	9,473
Al 31 de Diciembre del 2013						
Costo neto al inicio	736	8,637	70		30	9,473
Adiciones		25,819	26		139	25,984
Cargo por depreciación		(1,790)	(9)			(1,799)
Costo neto	736	32,666	87		169	33,658
Al 31 diciembre del 2013						
Costo	736	32,666	87		169	33,658
Depreciación acumulada		(3,210)	(20)			(3,230)
Costo neto al 31 diciembre 2013	736	29,456	67		169	30,428
Al 01 de enero del 2014						
Costo neto al inicio	736	29,456	67		169	30,428
Adiciones 5,230		1,535	39	314	11	7,129
Cargo por depreciación (520)		(3,408)	(18)			(3,946)
Al 31 de diciembre del 2014						

Costo 5230	736	34201	126	314	180	40,787
Depreciación acumulada (520)		(6,618)	(38)			(7,176)
Costo neto al 31 de Diciembre del 2014-4710	736	27,583	88	314	180	33,611

Las obras en curso corresponden a los trabajos de remodelación de oficinas administrativas y techos metálicos aligerados. Asimismo las unidades por recibir que corresponde a una compra Grúa por S/. 314, ha sido devuelto y anulado mediante nota de Abono en el año 2015 N° 003-000087 15/01/2015.

## 9. Patrimonio

- a) Capital: Al 31 de diciembre del 2014, la estructura monetaria de la Compañía es lo siguiente siendo el valor nominal de S/. 1.00 nuevo sol.

Acciones suscritos y pagados

<b>ACCIONISTA</b>	<b>PART.</b>	<b>%</b>
	<b>CAPITAL</b>	
1. Carmen Lindaura Eufemia Delgado de Arango	10,651.00	97.95
2. Jimmy Arango Delgado	152.00	1.40
3. Fernando Arango Delgado	<u>71.00</u>	<u>0.65</u>
	<b><u>10,874</u></b>	<b><u>100</u></b>

- b) Reserva: De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesto con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.
- c) Excedente de Revaluación: Al 31 de Diciembre del 2014, el excedente de Revaluación por Activos Fijos adquiridos con recursos por el ejercicio 2014 es de S/.168 y por el ejercicio 2013 S/.5, 736.

- d) Resultados Acumulados: Los dividendos que se distribuyan a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa de 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas, dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

## 10. Gastos Por Naturaleza

Por lo años terminados al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, la composición de estos rubros es la siguiente:

	<b>Costo servicio S/. 000</b>	<b>Gastos Operativos S/.000</b>	<b>Total S/. 000</b>
Año 2014			
Cargas del personal	6,364.00	375.00	6,739.00
Servicios Prestados por terceros	3,249.00	126.00	3,675.00
Cargas diversas de gestión	3,195.00	198.00	2,393.00
Dirección	<u>16,718.00</u>	<u>123.00</u>	<u>16,841.00</u>
	28,526.00	<u>822.00</u>	<u>29,348.00</u>

	<b>Costo servicio S/. 000</b>	<b>Gastos Operativos S/.000</b>	<b>Total S/. 000</b>
Cargas del personal			3,170.00
Serv. Prestado por terceros			2,082.00
Cargas Diversas de Gestión			1,311.00
Depreciación	<u>9,160.00</u>	<u>121.00</u>	<u>9,281.00</u>
	16,930.00	<u>          </u>	<u>15,845.00</u>

## 11. Ingresos y gastos financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la composición de estos rubros es la siguiente:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Ingresos Financieros		
- Ingresos por intereses de depósitos bancarios		22
- Ingresos por intereses de préstamos		
- Otros ingresos financieros (diferencia de cambio)	<u>957</u>	<u>1368</u>
	957	<u><u>1390</u></u>
Gastos por Intereses		
- Intereses por préstamos bancarios	3676	1744
- Intereses por arrendamientos financieros		
- Intereses y consumos de Carta Fianzas.		
- Otros gastos financieros (Diferencia de cambio)	<u>3788</u>	<u>2991</u>
	7464	4735