



Transber S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el dictamen de los auditores independientes



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

Transber S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Transber S.A.C.:

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transber S.A.C. (en adelante “la Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros contadores independientes cuyo dictamen de fecha 28 de abril de 2014 presenta una opinión calificada referente a los asuntos que se indican en los párrafos 4 y 5 siguientes.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2.- La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan manifestaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución 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 manifestaciones 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 Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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

4.- La Junta General de accionistas no ha aprobado los estados financieros de la Compañía por los períodos comprendidos entre los años 2006 a 2012, así como tampoco las distribuciones de utilidades de años anteriores.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha formalizado dichos actos mediante Juntas Generales de Accionistas efectuadas durante el segundo semestre del 2014.

5.- La Compañía no ha efectuado en los últimos años inventario físico y valorización de sus activos fijos, asimismo no ha dispuesto la realización de estudios de desvalorización y no se ha revisado las vidas útiles de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía aún no ha culminado la realización de un inventario físico total de sus activos fijos.

Opinión

6.- En nuestra opinión, excepto por los posible efectos que podría generar lo indicado en el párrafo 5, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Transber S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Lima, Perú
20 de mayo de 2015

Refrendado por:



Bruno Vera
C.P.C. Matrícula No.34465

Transber S.A.C.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/	2013 S/
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	4	1,711,304	1,228,296
Cuentas por cobrar comerciales	5	12,117,098	9,795,538
Cuentas por cobrar a relacionadas	20	6,756,090	6,431,135
Cuentas por cobrar diversas	6	4,138,199	3,031,763
Gastos pagados por anticipado		175,297	152,070
Otros activos		327,948	430,975
Total activo corriente		25,225,936	21,069,777
Inversiones	9	383,791	-
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	7	9,288,116	11,175,791
Intangibles, neto	8	235,069	267,218
Activo por impuesto a la renta diferido		239,053	156,406
TOTAL ACTIVO		35,371,965	32,669,192
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Porción corriente de las obligaciones financieras	10	11,988,724	9,053,108
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	12	3,403,076	2,695,151
Cuentas por pagar comerciales	11	6,099,140	6,276,316
Cuentas por pagar a relacionadas	20	523,706	1,268,382
Cuentas por pagar a accionistas		631,959	576,623
Total pasivo corriente		22,646,605	19,869,580
Obligaciones financieras	10	1,049,214	2,528,779
Otros pasivos		65,521	47,505
Total pasivo		23,761,340	22,445,864
PATRIMONIO NETO	13		
Capital social		5,000,000	5,000,000
Reservas		982,627	982,627
Resultados acumulados		5,627,998	4,240,701
Total patrimonio neto		11,610,625	10,223,328
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		35,371,965	32,669,192

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Transber S.A.C.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/	2013 S/
Ingresos operativos	15	65,158,783	55,690,314
Costo de servicios	16	(57,044,400)	(48,513,761)
Utilidad bruta		8,114,383	7,176,553
Gastos operativos			
Gastos de administración	17	(5,058,350)	(5,365,423)
Utilidad de operación		3,056,033	1,811,130
Otros ingresos (egresos)			
Financieros, neto	19	(266,633)	(639,839)
Diferencia en cambio, neto		(233,477)	(355,293)
Otros ingresos		627,726	390,211
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,183,649	1,206,209
Impuesto a la renta	14	(1,097,429)	(448,212)
Utilidad neta		2,086,220	757,997

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Transber S.A.C.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Capital S/.	Reservas S/.	Resultados acumulados S/.	Total S/.
Saldo al 1 de enero de 2013	5,000,000	275,979	5,488,619	10,764,598
Ajustes	-	706,648	(2,005,915)	(2,005,915)
Utilidad neta	-	-	757,997	757,997
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>5,000,000</u>	<u>982,627</u>	<u>4,240,701</u>	<u>10,223,328</u>
Ajustes	-	-	(222,982)	(222,982)
Distribución de dividendos	-	-	(475,941)	(475,941)
Utilidad neta	-	-	2,086,220	2,086,220
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>5,000,000</u>	<u>982,627</u>	<u>5,627,998</u>	<u>11,610,625</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Transber S.A.C.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	2014	2013
	S/	S/
Actividades de operación		
Cobranzas a clientes y otros cobros operativos	62,837,223	80,154,037
Pago a proveedores y terceros	(51,475,849)	(35,631,450)
Pago de remuneraciones	(9,970,622)	(7,899,296)
Pago de intereses	(266,633)	-
Otros egresos operativos	(706,027)	(19,112,908)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	418,092	17,510,383
Actividades de inversión		
Adquisición de equipos diversos	(962,461)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en las actividades de Inversión	(962,461)	-
Actividades de financiamiento		
Deuda a largo plazo	1,456,051	(18,037,597)
Pago de dividendos	(475,941)	-
Préstamos a relacionadas	47,267	(562,780)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo proveniente (utilizado) en las actividades de financiamiento	1,027,377	(18,600,377)
Aumento (disminución) neto de efectivo	483,008	(1,089,994)
Saldo de efectivo al inicio del periodo	1,228,296	2,318,290
	<hr/>	<hr/>
Saldo de efectivo al final del periodo	<u>1,711,304</u>	<u>1,228,296</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2014 S/	2013 S/
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	2,086,220	757,997
Más (menos) ajustes a la utilidad del año:		
Depreciación y amortización	2,119,056	2,059,057
Impuesto a la renta diferido	(82,647)	-
Costo neto de retiro de activos	763,229	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar comerciales	(2,321,560)	2,382,270
Otras cuentas por cobrar	(1,490,227)	9,286,821
Gastos pagados por anticipado	103,027	(33,297)
Cuentas por cobrar relacionadas	(372,222)	-
Otros activos	(23,227)	-
Cuentas por pagar comerciales	(177,176)	(886,251)
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	502,959	4,797,333
Cuentas por pagar relacionadas	(744,676)	(853,549)
Cuentas por pagar accionistas	55,336	-
Aumento de efectivo proveniente de las actividades de operación	418,092	17,510,383

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Transber S.A.C.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Actividad económica

Transber S.A.C. (en adelante “la Compañía”) se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 19 de agosto de 1983.

Su domicilio legal y fiscal y oficinas administrativas se encuentran en Av. Cadmio 129, urbanización Grimanesa, Callao, Perú.

La Compañía se dedica principalmente a la carga venta de fletes aéreos, marítimo y terrestre, asimismo, servicios de abastecimiento y comercialización en el mercado interno y/o externo de cualquier tipo de producto terminado ya sea directa o por encargo de terceros al por mayor y/o menor.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia y serán presentados para la aprobación del Directorio y de la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía mantiene un contrato vigente con International Air Transport Association (IATA) como agente de carga, el cual lo obliga a cumplir diversas obligaciones y requisitos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, ésta ha cumplido con todas las obligaciones derivadas de dicho contrato, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

2. Principales principios y prácticas contables

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros adjuntos son los siguientes:

a) Bases de presentación -

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con los Principios Generalmente Aceptados en el Perú, vigentes a las fechas de los estados financieros, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas en el Perú a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en los Principios Generalmente Aceptados en el Perú.

b) Estimados y criterios contables -

La preparación de los estados financieros siguiendo los Principios Generalmente Aceptados en el Perú requiere que la Gerencia utilice 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 las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso. Las estimaciones significativas relacionadas con los estados financieros corresponden a la vida útil asignada a los inmuebles, equipos e intangibles, las provisiones diversas y el impuesto a la renta diferido. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas.

c) Instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a los rubros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, y los pasivos en general.

Los instrumentos financieros se clasifican en activos o estado de cambios en el patrimonio neto de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como pasivo, se registran como gastos o ingresos. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio se registran directamente en el estado de cambios en el patrimonio neto.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los instrumentos financieros se compensan entre sí cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente

- d) Transacciones en moneda extranjera
- Moneda funcional y de presentación-
La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es la moneda funcional que le corresponde. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que presta, entre otros factores.
 - Transacciones 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 en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de resultados integrales como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".
- e) Efectivo -
El rubro efectivo del estado de situación financiera comprende el efectivo en caja y bancos.
- f) Cuentas por cobrar -
Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se determina de manera específica sobre las deudas vencidas cuya cobranza la Gerencia estima como remota, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha provisión.
- g) Inversiones -
Las inversiones se mantienen al costo. Los dividendos recibidos en efectivo se acreditan al estado de resultados en el momento que se aprueba su distribución.
- h) Inmuebles, maquinaria y equipo -
El rubro Inmuebles, maquinaria y equipos se presenta al costo de adquisición, neto de su depreciación acumulada. El costo inicial de inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que estos se incurran. En el caso en que los desembolsos incrementen la vida útil del activo más allá de los plazos inicialmente estimados, éstos son capitalizados.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Inmuebles	20
Maquinaria y equipo	5
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	4 a 10

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libro de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

- i) Intangibles -
Los intangibles se registran inicialmente al costo y se amortizan bajo el método de línea recta. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.
- j) Desvalorización de activos -
La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando eventos o cambios económicos indican que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida

Notas a los estados financieros (continuación)

por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. 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 de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo. Una pérdida por desvalorización 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 dicha pérdida.

k) Arrendamiento financiero -

Los arrendamientos financieros, los cuales transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del bien arrendado, son capitalizados al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si es inferior, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos de arrendamiento son redistribuidos entre los cargos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento, de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los cargos financieros se reflejan en el estado de resultados integrales.

l) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene 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. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

m) Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que son probables que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; caso contrario sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. De acuerdo a lo señalado en la NIC 37, "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes", los pasivos contingentes con probabilidad de transformarse en pérdidas reales se pueden clasificar de la siguiente manera:

- (i) Probable o posible, aquella contingencia que ha generado una obligación presente y, por lo tanto, debe provisionarse.
- (ii) Razonablemente posible, aquella contingencia cuyos resultados son inciertos debido a la situación en que se encuentra y por ello no puede ser provisionada, pero sí revelada.
- (iii) Remota, es aquella contingencia con mínimas probabilidades de ocurrir. Esta no debe ser provisionada, ni revelada.

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

n) Reconocimiento de ingresos -

Los servicios se reconocen considerando el grado de avance cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos se puede cuantificar confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía
- El grado de avance de la transacción, en la fecha del balance, se pueden cuantificar confiablemente; y
- Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que queden por incurrir hasta completarlos, se pueden cuantificar confiablemente.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido, de forma que reflejen el rendimiento efectivo del instrumento financiero.

o) Reconocimiento de costos y gastos -

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

p) Impuesto a la renta -

El impuesto a la renta se calcula y contabilizan de conformidad con la legislación peruana. Asimismo, siguiendo el método del pasivo, la Compañía reconoce los efectos de las diferencias temporales entre la base contable y la base imponible en la medida en que se originen un pasivo diferido. En el caso que origine un activo diferido, éste es reconocido, sólo en la medida en que su realización sea probable.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/2.981 para la compra y S/2.989 para la venta (S/2.794 y S/2.796 al 31 de diciembre de 2013, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2014	2013
	US\$	US\$
Activos		
Efectivo	400,570	332,725
Cuentas por cobrar comerciales	2,024,971	1,935,705
Cuentas por cobrar relacionadas	1,045,912	1,007,874
Cuentas por cobrar diversas	704,473	546,546
Total	4,175,926	3,822,850
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	939,086	696,232
Cuentas por pagar relacionadas	72,166	39,200
Otras cuentas por pagar	627,299	335,966
Obligaciones financieras	3,422,723	3,334,485
Total	5,061,274	4,405,883
Posición pasiva, neta	(885,348)	(583,033)

4. Efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Fondos fijos	23,879	27,443
Cuentas corrientes (a)	1,687,425	1,200,853
	1,711,304	1,228,296

(a) Las cuentas corrientes están denominadas tanto en nuevos soles como dólares estadounidenses, están libres de gravamen y generan intereses a tasas de mercado.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por cobrar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Facturas (a)	7,018,585	7,336,068
Provisiones (b)	3,829,160	2,202,551
Letras	1,269,353	256,919
	<hr/>	<hr/>
	12,117,098	9,795,538
	<hr/>	<hr/>

- (a) Las cuentas por cobrar están denominadas tanto en nuevos soles como dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.
- (b) Las provisiones corresponden a ingresos devengados pero que su factura comercial aún se encuentra pendiente de emisión.
- (c) El detalle de antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2014	2013
	S/	S/
Por vencer	11,536,732	9,297,040
Vencidos:		
Hasta 60 días	51,461	81,728
De 61 a 360 días	179,524	64,146
Más de 360 días	349,381	352,624
	<hr/>	<hr/>
	12,117,098	9,795,538
	<hr/>	<hr/>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existen cuentas por cobrar que tengan riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y que deban ser provisionadas.

6. Cuentas por cobrar diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Cartas en cobranza (a)	3,098,782	1,630,069
Cuentas por cobrar a accionistas	526,324	502,958
Depósitos otorgados en garantía	67,942	83,548
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	-	277,898
ITAN	-	143,658
IGV por aplicar	-	91,836
Otras menores	445,151	301,796
	<hr/>	<hr/>
	4,138,199	3,031,763
	<hr/>	<hr/>

- (a) Corresponde a reembolso de gastos asumidos por la Compañía, principalmente por gastos de agentes de aduana. Estos están denominados tanto en nuevos soles como dólares estadounidenses, no generan intereses y tienen vencimiento corriente.

7. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

A continuación se presenta el movimiento del costo y la depreciación acumulada al 31 de diciembre:

	Terrenos	Inmuebles	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipo diversos	Unidades por recibir obras en curso	2014	2013
	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/
Costo									
Saldo al 1 de enero de	4,219,042	2,442,281	9,104,204	2,619,046	451,058	1,534,739	312,702	20,683,072	19,971,328
Adiciones	-	18,497	123,977	-	139,836	527,220	152,931	962,461	949,974
Reclasificaciones	-	27,734	-	-	5,433	56,729	(89,896)	-	-
Retiros	-	(347,495)	-	(408,816)	-	-	(368,041)	(1,124,352)	(238,230)
Saldo al 31 de diciembre de	<u>4,219,042</u>	<u>2,141,017</u>	<u>9,228,181</u>	<u>2,210,230</u>	<u>596,327</u>	<u>2,118,688</u>	<u>7,696</u>	<u>20,521,181</u>	<u>20,683,072</u>
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de	-	971,545	5,444,853	1,795,657	186,632	1,108,594	-	9,507,281	7,555,113
Depreciación del año	-	105,625	1,452,829	338,733	44,230	145,490	-	2,086,907	2,030,251
Retiros	-	(39,904)	-	(321,219)	-	-	-	(361,123)	(78,083)
Saldo al 31 de diciembre de	<u>-</u>	<u>1,037,266</u>	<u>6,897,682</u>	<u>1,813,171</u>	<u>230,862</u>	<u>1,254,084</u>	<u>-</u>	<u>11,233,065</u>	<u>9,507,281</u>
Costo neto contable	<u>4,219,042</u>	<u>1,103,751</u>	<u>2,330,499</u>	<u>397,059</u>	<u>365,465</u>	<u>864,604</u>	<u>7,696</u>	<u>9,288,116</u>	<u>11,175,791</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- a) El valor neto en libros de unidades de transporte y muebles y enseres mantenidos en arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2014 era de aproximadamente S/.305,613 (S/.662,475 al 31 de diciembre de 2013). Los activos de arrendamiento son pignoralados como garantía por los pasivos de arrendamiento financiero relacionados.
- b) El local ubicado en calle Rufino Macedo 201, Independencia, Lima, mantiene una hipoteca de US\$3,400,000 a favor del Banco de Crédito de Perú.
- c) La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

8. Intangibles

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro:

	Patentes	Licencias de software (a)	2014	2013
	S/	S/	S/	S/
Costo				
Saldo al 1° de enero	452	442,832	443,284	389,151
Adiciones	-	-	-	54,133
Saldo al 31 de diciembre	452	442,832	443,284	443,284
Amortización acumulada				
Saldo al 1° de enero	390	175,676	176,066	144,375
Adiciones	45	32,104	32,149	31,691
Saldo al 31 de diciembre	435	207,780	208,215	176,066
Costo neto en libros	17	235,052	235,069	267,218

(a) Corresponde principalmente a la adquisición de licencias del ERP SIDIGE. La tasa de amortización es del 10 por ciento.

9. Inversiones

En noviembre de 2014 la Compañía adquirió acciones de Sedasa agente de aduanas S.A.C. como consecuencia de la capitalización de una acreencia que dicha empresa mantenía con la Compañía. La inversión equivale al 47.366 por ciento del capital social de esta empresa y se mantiene registrada al costo.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Obligaciones Financieras

A continuación se presenta la composición del rubro:

Descripción	Tasa de interés anual %	Moneda	Vencimiento	2014	2013
Arrendamiento financiero					
				S/	S/
Banco de Crédito del Perú	6.15	US\$	Enero de 2017	37,733	50,732
Scotiabank Perú S.A.A	6.00	US\$	Noviembre de 2017	237,036	214,335
Banco Santander	5.85	US\$	2014	-	73,358
BBVA Banco Continental	6.5	US\$	2014	-	166,877
Préstamos					
BBVA Banco Continental	5.50	US\$	Noviembre de 2015	1,117,720	2,239,830
Banco de Crédito del Perú	5.70	US\$	Octubre de 2017	1,257,245	1,548,445
Pagares					
Banco de Crédito del Perú	2.86	US\$	Marzo 2015	2,690,100	699,000
BBVA Banco Continental	2.80	US\$	Febrero 2015	538,020	-
Scotiabank Perú S.A.A	2.90	US\$	Febrero 2015	1,165,710	3,706,200
Factoring					
Banco de Crédito del Perú	-	S/	A 90 días	1,851,258	763,777
BBVA Banco Continental	-	S/	A 90 días	690,083	87,855
Scotiabank Perú S.A.A	-	S/	A 90 días	108,436	100,116
Banco de Crédito del Perú	-	US\$	A 90 días	905,504	1,347,622
BBVA Banco Continental	-	US\$	A 90 días	739,759	-
Scotiabank Perú S.A.A	-	US\$	A 90 días	484,173	-
Letras en descuento					
Banco de Crédito del Perú	6.30	S/	-	157,638	256,919

Notas a los estados financieros (continuación)

Descripción	Tasa de interés anual %	Moneda	Vencimiento	2014	2013
Scotiabank Perú S.A.A	5.7	US\$	-	233,377	-
Banco de Crédito del Perú	5.7	US\$	-	672,517	-
Intereses				151,629	326,821
Total				<u>13,037,938</u>	<u>11,581,887</u>
Menos – porción corriente				11,988,724	9,053,108
No corriente				<u>1,049,214</u>	<u>2,528,779</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Cuentas por pagar comerciales

Comprende principalmente a servicio de transporte, combustible, alquileres de equipos e inmuebles y diversos servicios logísticos brindados por terceros.

12. Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Impuesto a la renta	286,817	(117,298)
Vacaciones por pagar	695,835	675,125
Participaciones por pagar	209,844	100,437
Impuesto general a las ventas	238,602	601,306
Compensación por tiempo de servicio	89,787	99,161
Administradoras de fondos de pensiones	69,725	62,035
Essalud	58,914	51,332
ONP	11,427	10,908
Retenciones de rentas de quinta categoría	59,374	64,305
IATA	535,032	375,124
Agentes del exterior	692,798	255,367
Otros menores	454,921	517,349
	<hr/>	<hr/>
	3,403,076	2,695,151
	<hr/>	<hr/>

13. Patrimonio neto

a) Capital social –

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social está representado por 5,000,000 acciones comunes, las cuales están íntegramente suscritas y pagadas. El valor nominal de las acciones es de un nuevo sol por acción.

a) Resultados acumulados -

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa de 4.1 por ciento por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

En el período 2014, la Compañía ha distribuido dividendos por un importe de S/475,941, la cual se encuentra pendiente de aprobación en Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, esto se aprobará en el primer semestre del 2015.

14. Situación tributaria

a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa de impuesto a la renta es 30 por ciento sobre la utilidad gravable.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están afectos a pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos recibidos.

b) Para propósitos de determinación del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas, las personas jurídicas que realicen transacciones con partes vinculadas deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios utilizados para su determinación.

En opinión de la Gerencia, la Compañía viene cumpliendo con las obligaciones relacionadas con los precios de transferencia. Como consecuencia de la aplicación de esta norma, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no surgieron ajustes de importancia.

c) Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de la Compañía de los años 2010 al 2014, están sujetas a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cabe mencionar que durante el año 2014 las autoridades tributarias fiscalizaron el impuesto a la renta declarado por la Compañía por el ejercicio 2011, y como consecuencia de ello se emitió resoluciones de determinación que originaron pagos adicionales de aproximadamente S/180,782 que fue registrado contra resultados acumulados. Los principales reparos fueron determinados básicamente por diversos costos y gastos sin sustento tributario.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias 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 este se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

- d) Mediante Ley 30296 publicadas el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones a la Ley del impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del impuesto a las rentas de tercera categoría, de 30 a 28 por ciento para los ejercicios 2015 y 2016, a 27 por ciento para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26 por ciento a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se han incrementado el impuesto a los dividendos a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1 a 6.8 por ciento para las distribuciones que se hagan en los ejercicios 2015 y 2016, a 8.8 por ciento durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3 por ciento a partir del 2019 en adelante.

- e) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/	S/
Corriente	1,180,076	530,136
Diferido	(82,647)	(81,924)
	<hr/>	<hr/>
	1,097,429	448,212
	<hr/>	<hr/>

- f) A continuación se presenta, para los años 2014 y 2013, la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta:

	2014	2013
	S/	S/
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	3,183,649	1,206,209
Tasa legal (30%)	955,095	361,863
Diferencia permanentes:		
Gastos (ingresos)	142,334	86,349
Impuesto a la renta	<hr/>	<hr/>
	1,097,429	448,212
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Ingresos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Carga internacional	5,499,415	3,376,484
Alquiler de equipos	10,374,657	11,143,703
Servicios logísticos (transporte aéreo, terrestre y marítimo)	45,189,833	39,391,148
Almacenaje y distribución	3,626,168	1,730,441
Atención en rampa	390,550	-
Otros	78,160	48,538
	<hr/>	<hr/>
	65,158,783	55,690,314
	<hr/>	<hr/>

16. Costo del servicio

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Cargas de personal	7,862,572	7,419,530
Servicios prestados por terceros	44,693,317	35,968,148
Tributos	218,040	109,597
Cargas diversas	2,303,817	3,089,728
Provisiones	1,966,654	1,926,758
	<hr/>	<hr/>
	57,044,400	48,513,761
	<hr/>	<hr/>

17. Gasto administrativo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Cargas de personal	3,302,955	2,855,422
Servicios prestados por terceros	1,122,638	972,522
Tributos	26,489	271,255
Cargas diversas	453,864	1,231,849
Provisiones	152,404	34,375
	<hr/>	<hr/>
	5,058,350	5,365,423
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Gastos de personal

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Sueldos	6,498,098	6,817,142
Gratificaciones	1,138,259	1.160,301
Essalud	640,179	673,768
Bonificaciones	197,793	126,106
Compensación por tiempo de servicios	654,384	714,286
Vacaciones	562,156	568,647
Participaciones	202,291	93,007
Dietas	193,640	108,426
Otras cargas de personal	1,078,727	13,269
	<hr/> 11,165,527	<hr/> 10,274,952

Los gastos de personal se distribuyen de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/	S/
Costo de servicios, nota 16	7,862,572	7,419,530
Gastos de administración, nota 17	3,302,955	2,855,422
	<hr/> 11,165,527	<hr/> 10,274,952

19. Gastos financieros, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Gastos:		
Intereses por préstamos financieros	345,839	351,917
Intereses y comisiones arrendamiento financiero	21,682	187,458
Intereses y gastos letras en descuento	36,456	-
Intereses y gastos factoring	14,949	68,048
Comisiones cartas fianzas	61,221	97,111
Otras comisiones bancarias	54,334	51,276
Otros	51,131	150,399
	<hr/> 585,612	<hr/> 906,209
Ingresos:		
Intereses por préstamos otorgados	288,367	244,910
Otros ingresos	30,612	21,460
	<hr/> 318,979	<hr/> 266,370
Neto	<hr/> 266,633	<hr/> 639,839

Notas a los estados financieros (continuación)

20. Transacciones con relacionadas

(a) Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía efectuó, principalmente, las siguientes transacciones con sus relacionadas:

	2014	2013
	S/	S/
Prestación de servicios		
Alquiler de equipos	4,658,583	7,477,332
Servicios logísticos	920,444	730,598
Otros servicios	338,696	79,842
Servicios recibidos		
Alquileres varios	802,142	790,435
Servicios logísticos	3.638,982	2,421,693
Otro	27,367	251,447

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tenía las siguientes cuentas por cobrar y por pagar a sus relacionadas:

	2014	2013
	S/	S/
Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas		
Transterra S.A.C.	506,239	404,249
Consorcio energía y minería soluciones logísticas	2,321,654	2,342,764
Consorcio Energía y Minería – Proyecto pretrominerales	468,024	267,337
Transber Iquitos S.A.C.	105,028	10,919
Sedasa agente de aduanas S.A.C.	189,088	192,375
	<hr/>	<hr/>
	3,590,033	3,217,644
Préstamos por cobrar		
Transterra S.A.C.	150,220	228,817
Consorcio Energía y Minería Soluciones logísticas	2,101,050	2,096,700
Consorcio Energía y Minería – Proyecto pretrominerales	38,236	10,607
Transber Iquitos S.A.C.	313,102	297,605
Empresa inmobiliaria azul y equipos S.A.C.	536	536
Sedasa agente de aduanas S.A.C.	439,245	577,158
Haber S.A.C.	123,668	2,068
	<hr/>	<hr/>
	3,166,057	3,213,491
Total	<hr/>	<hr/>
	6,756,090	6,431,135
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2014	2013
	S/	S/
Cuentas por pagar		
Transterra S.A.C.	248,570	691,466
Consortio Energía y Minería	(3,469)	22,781
Empresa inmobiliaria azul y equipos S.A.C.	1,280	27,005
Transber Iquitos S.A.C.	133,493	155,113
Sedasa agente de aduanas S.A.C.	(71,832)	17,108
	<hr/>	<hr/>
	308,042	913,473
	<hr/>	<hr/>
Préstamos por pagar		
Transber Iquitos S.A.C.	1,629	1,179
Sedasa agente de aduanas S.A.C.	213,336	254,085
Transterra S.A.C.	699	259
Consortio energía y minería soluciones logísticas	-	99,386
	<hr/>	<hr/>
	215,664	354,909
	<hr/>	<hr/>
Total	523,706	1,268,382
	<hr/>	<hr/>

21. Contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

22. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que influyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, de las tasas de interés y los requerimientos de liquidez. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existente en el mercado y sobre la base de su experiencia controla los riesgos de liquidez, tasa de interés, moneda y riesgo crediticio, siguiendo las políticas aprobadas por la Gerencia. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

- a) Riesgo de tipo de cambio -
La Compañía tiene instrumentos financieros en dólares estadounidenses relacionados a deudas contraídas con terceros y sus relacionadas, por consiguiente, está expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio.

La Gerencia de la Compañía considera que las fluctuaciones futuras en el tipo de cambio del nuevo sol frente al dólar estadounidense no afectaran significativamente los resultados de las operaciones de la Compañía.

- b) Riesgo de crédito -
El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estos hayan vencido. La Gerencia ha aceptado el riesgo de la aplicación de sus políticas de crédito. La Gerencia de la Compañía considera que no es necesario reajustar sus políticas debido a que no ha habido antecedentes de atraso en los pagos, asimismo los principales clientes son compañías de reconocido prestigio en el país.

- (c) Riesgo de liquidez -
La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de los activos y pasivos, de mantener una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento y de la obtención de líneas

Notas a los estados financieros (continuación)

de crédito que le permiten desarrollar sus actividades normalmente. La Compañía tiene un nivel apropiado de recursos. En consecuencia, en opinión de la Gerencia no existe riesgo significativo de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 en cuanto siga mantenimiento operaciones comerciales con sus principales clientes.

- (d) Riesgo de tasa de interés -
La política de la Compañía es mantener financiamientos principalmente a tasas de interés fija. Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que el riesgo de valor razonable de tasa de interés no es importante debido a que las tasas de intereses de sus contratos de financiamiento no difieren significativamente de la tasa de interés de mercado que se encuentra disponible para la Compañía para instrumento financieros similares.
- (e) Valor razonable de los instrumentos financieros -
La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumento financieros de la Compañía (activos y pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento son principalmente en el corto plazo.