

### 3.2 Reconciliación del estado de resultados integrales-

Una reconciliación entre el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF por el año 2013 se detalla a continuación:

	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo PCGA en Perú S/.	Otros ajustes S/.	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo NIIF S/.
<b>Ingresos de operación</b>			
Ventas	25,379,271	-	25,379,271
Costo de ventas	(15,504,282)	-	(15,504,282)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>9,874,989</b>	<b>-</b>	<b>9,874,989</b>
<b>Gastos operativos</b>			
Gastos de ventas	(4,366,156)	(63,894)	(4,430,050)
Gastos administrativos	(1,638,956)	-	(1,638,956)
Gastos de comercialización	(69,374)	-	(69,374)
Otros ingresos	152,305	-	152,305
Otros gastos	(11,616)	-	(11,616)
<b>Utilidad operativa</b>	<b>3,941,192</b>	<b>(63,894)</b>	<b>3,877,298</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
Ingresos financieros	528,597	-	528,597
Gastos financieros	(2,351,745)	(940)	(2,352,685)
	(1,823,148)	(940)	(1,824,088)
<b>Utilidad antes del impuesto a la Renta</b>	<b>2,118,044</b>	<b>(64,834)</b>	<b>2,053,210</b>
Impuesto a la renta	(630,620)	(20,019)	(650,639)
<b>Utilidad neta</b>	<b>1,487,424</b>	<b>(84,853)</b>	<b>1,402,571</b>

### 3.3 Reconciliación del estado de flujo de efectivo -

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión que no son significativos.

### 3.4 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados -

#### Saldos iniciales -

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de interpretaciones (SIC y CINIIF).



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

## Ajustes -

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados. Los ajustes más importantes son:

### (a) Inmueble, maquinaria y equipo y goodwill

#### Principios de contabilidad aceptados en Perú -

Bajo PCGA en el Perú no era requerido contabilizar la pérdida por deterioro del Crédito Mercantil y medir en forma periódica el valor razonable del mismo.

#### Normas Internacionales de Información Financiera -

Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía optó por valorizar sus terrenos a valor razonable basado en un trabajo de valuación por un perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. En este proceso, la Compañía también realizó una evaluación para la identificación de componentes de sus principales activos fijos, la revisión de sus valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación.

Como consecuencia de la adopción por primera vez, se registró un ajuste aumentando el rubro "Terrenos" al 1° de enero de 2013 de S/. 17,513,491 con abono en el rubro Intangibles sobre el goodwill al 1° de enero de 2013 de S/. 14,151,757 para reconocer el valor razonable de los terrenos adquiridos mediante una fusión realizada por la Compañía en años anteriores y como ajuste de transición a las NIIF con abono a la cuenta "Resultados acumulados" en el patrimonio neto de S/. 3,361,734 se registró un pasivo impuesto a la renta diferido de S/. 5,044,744 contra resultados acumulados al 1° de enero de 2013.

Asimismo, se registró un abono en activos fijos por S/. 137,120 con cargo a resultados acumulados por la revisión de sus vidas útiles y valores residuales.

### (b) Impuesto a la renta diferido

Los ajustes producto de la adopción por primera vez de NIIF han generado diferencias temporales. De acuerdo a la política contable descrita en la nota 2 (s), la Compañía ha registrado el impuesto a la renta diferido generado por éstas partidas. El ajuste por impuesto a la renta diferido es reconocido en el rubro de "Resultados acumulados" en el estado de cambios en el patrimonio neto de acuerdo a la correlación con las transacciones que lo generaron a la fecha de transición.

(c) Patrimonio neto

El patrimonio neto resulta de la diferencia entre los activos y pasivos una vez realizados los ajustes por primera adopción de las NIIF, conforme se detalla en los párrafos anteriores. La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIIF 1 y considerando lo siguiente: i) el rubro de capital social se ha mantenido sin modificaciones, debido a que sus importes resultan de la aplicación de las normas legales vigentes en el Perú y representan decisiones de atribución de partidas del patrimonio tomadas por los accionistas; (ii) todos los efectos remanentes se han incluido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2013.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ, DE CRÉDITO, DE PRECIO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: de liquidez, de crédito, de precio, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es concedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia, revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por la Gerencia.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía del capital de trabajo, de los cargos financieros y de los repagos del capital de sus instrumentos de deuda. Es el riesgo de que la Compañía vaya a encontrar dificultades para cumplir sus obligaciones cuando éstas vengán.

La política de la Compañía es asegurarse que siempre tendrá suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener saldos de efectivo (o facilidades de crédito acordadas), para cubrir sus requerimientos esperados por un periodo de al menos 45 días.

La Gerencia recibe mensualmente proyecciones de flujos de caja de 12 meses rotativos así como también información relacionada con los saldos de efectivo (como se menciona líneas arriba).

El siguiente cuadro muestra los vencimientos de los pasivos financieros considerando el periodo restante para llegar a ese vencimiento en la fecha del estado de situación financiera (expresado en nuevos soles):

	Menos de <u>1 año</u>	Entre 1 y <u>2 años</u>	Más de 5 <u>años</u>	<u>Total</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>				
Obligaciones financieras	2,614,062	2,752,781	6,177,760	11,364,603
Cuentas por pagar comerciales	2,015,604	-	-	2,015,604
Otras cuentas por pagar	96,386	-	-	96,386
	-----	-----	-----	-----
	4,726,052	2,752,781	6,177,760	13,476,593
	=====	=====	=====	=====
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>				
Obligaciones financieras	2,538,012	4,961,755	5,904,039	13,403,806
Cuentas por pagar comerciales	1,523,590	-	-	1,523,590
Otras cuentas por pagar	56,695	-	-	56,695
	-----	-----	-----	-----
	4,118,297	4,961,755	5,904,039	14,984,091
	=====	=====	=====	=====
<u>Al 1 de enero de 2013</u>				
Obligaciones financieras	2,408,507	4,938,553	7,698,136	15,045,196
Cuentas por pagar comerciales	981,969	-	-	981,969
Otras cuentas por pagar	141,769	-	-	141,769
	-----	-----	-----	-----
	3,532,245	4,938,553	7,698,136	16,168,934
	=====	=====	=====	=====

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no pueden cumplir sus obligaciones contractuales. El riesgo de crédito es bajo ya que las operaciones se realizan principalmente al contado. Sin embargo por las cuentas por cobrar, la política de la Compañía consiste en evaluar continuamente la historia de crédito de sus deudores y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones.

El riesgo de crédito también está dado por los depósitos en bancos. La Compañía reduce la posibilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición a riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

### Riesgo de precio

El riesgo de precio surge por la fluctuación en el precio de combustibles en el mercado internacional.

Los costos respecto al precio de venta permiten tener un margen que genera rentabilidad y permite garantizar la continuidad del negocio.

### Riesgo de interés

La política de la Compañía es mantener instrumentos financieros que devenguen tasas fijas de interés. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

### Riesgo de cambio

La Compañía está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y de flujos de caja. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda y el total de las posiciones diarias, las cuales son monitoreadas diariamente. La mayoría de los activos y pasivos se muestran en dólares estadounidenses.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para las operaciones de venta (S/. 2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero de</u>
			<u>2013</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	599,241	350,510	110
Cuentas por cobrar comerciales	11,958	7,298	7,772
Cuentas por cobrar diversas	34,116	36,239	13,078
Cuentas por cobrar a relacionadas	11,600	307,400	4,400
	-----	-----	-----
	656,915	701,447	25,360
	-----	-----	-----
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones financieras	(2,571,184)	(3,188,991)	(3,830,378)
Cuentas por pagar comerciales	(31,400)	(34,361)	(7,324)
Otras cuentas por pagar	(6,460)	(468)	(34,680)
	-----	-----	-----
	(2,609,044)	(3,223,820)	(3,872,382)
	-----	-----	-----
Pasivo neto	(1,956,789)	(2,517,713)	(3,847,022)
	=====	=====	=====

#### 5. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías (expresado en nuevos soles):

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013				Al 1 de enero de 2013			
	Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado	Total	Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado	Total	Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado	Total
A valor razonable	Cuentas por cobrar	A valor razonable			Cuentas por cobrar	A valor razonable			Cuentas por cobrar			
<b>Activos</b>												
Efectivo y equivalente de efectivo	2,389,876	-	-	2,389,876	1,807,450	-	-	1,807,450	1,261,965	-	-	1,261,965
Cuentas por cobrar	-	611,813	-	611,813	-	625,761	-	625,761	-	102,630	-	102,630
Comerciales	-	191,076	-	191,076	-	211,720	-	211,720	-	295,586	-	295,586
Diversas	-	156,876	-	156,876	-	991,951	-	991,951	-	137,331	-	137,331
A relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,389,876	959,765	-	3,349,641	1,807,450	1,829,432	-	3,636,882	1,261,965	535,547	-	1,797,512
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos</b>												
Obligaciones financieras	-	-	11,364,603	11,364,603	-	-	13,403,806	13,403,806	-	-	15,045,196	15,045,196
Cuentas por pagar comerciales	-	-	2,015,604	2,015,604	-	-	1,523,590	1,523,590	-	-	981,969	981,969
Otras	-	-	96,386	96,386	-	-	56,695	56,695	-	-	141,769	141,769
	-	-	13,476,593	13,476,593	-	-	14,984,091	14,984,091	-	-	16,168,934	16,168,934
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====



6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero de</u>
			<u>2013</u>
Caja y fondos fijos	277,536	291,208	303,163
Cuentas corrientes bancarias (a)	619,340	1,516,242	968,802
Depósito a plazos (b)	1,493,000	-	-
	-----	-----	-----
	2,389,876	1,807,450	1,261,965
	=====	=====	=====

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) Corresponde a un depósito a plazo fijo en el Banco de Crédito del Perú por US\$ 500,000 a una tasa de interés del 0.20% anual. A su vencimiento fue liquidado y depositado en una cuenta corriente bancaria de la Compañía.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(a) A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero de</u>
			<u>2013</u>
<u>Facturas</u>			
A terceros	486,215	271,543	171,690
<u>A relacionada</u>			
A Portafolio G&E S.A.C.	238,947	423,278	-
	-----	-----	-----
	725,162	694,821	171,690
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(113,349)	(69,060)	(69,060)
	-----	-----	-----
	611,813	625,761	102,630
	=====	=====	=====