



CORAL, PAREDES & ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

LIMA VIAS EXPRESS S.A.

INFORME DE AUDITORIA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL PERIODO 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

LIMA VIAS EXPRESS S.A.
EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Del año terminado el 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO	Pág.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
ESTADOS FINANCIEROS	
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7 - 8
<i>Notas a los estados financieros</i>	9 - 23

CORAL, PAREDES & ASOCIADOS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de LIMA VIAS EXPRESS S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LIMA VIAS EXPRESS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de 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.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones 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 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 pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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.

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **LIMA VIAS EXPRESS S.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, marzo 6 del 2015

p. **CORAL PAREDES Y ASOCIADOS**

Refrendado por:



Artenis Coral Soría (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 1955

LIMA VIAS EXPRESS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 de diciembre 2014 y 2013
(NOTAS 1 y 2)
(Expresado en S/.)

ACTIVO	Notas	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	6,408,925	5,059,882
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	4	1,519,805	1,551,168
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	5	1,152,633	801,603
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas	6	2,611,725	2,850,148
Existencias	7	1,358,743	898,827
Gastos Pagados por anticipado	8	669,567	648,452
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		13,721,398	11,810,081
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas L/P	6	15,647,882	7,935,320
Inversiones Financieras	9	433,613	135,204
Inmuebles Maquinaria y Equipo (Neto de Depreciación Acumulada)	10	74,864,843	82,984,039
Intangibles	11	8,827,436	9,879,064
TOTAL ACTIVO		113,495,171	112,743,708
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	12	1,651,784	1,448,348
Cuentas por Pagar Diversas Terceros	13	826,474	758,061
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	14	14,721	37,498
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,492,979	2,243,907
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras L/. Plazo	15	90,394,401	90,394,401
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas L/. Plazo	14	494,191	572,618
Provisiones	16	103,122	44,000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		90,991,714	91,011,019
TOTAL PASIVO		93,484,692	93,254,925
PATRIMONIO			
Capital	17	20,000,000	20,000,000
Reserva Legal		24,317	1,487
Resultados Acumulados		-13,838	-512,704
TOTAL PATRIMONIO		20,010,479	19,488,782
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		113,495,171	112,743,708

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑA FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIMA VIAS EXPRESS S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****Por los períodos terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013****(NOTAS 1 y 2)****(Expresado en S/.)**

	Notas	Por los años terminados el 31 de diciembre de:	
		2014	2013
VENTAS DE SERVICIOS	18	42,451,957	38,845,860
COSTO DE VENTAS	19	-37,382,917	-33,313,090
UTILIDAD BRUTA		5,069,041	5,532,770
GASTOS DE VENTAS		0	0
GASTOS DE ADMINISTRACION	20	-5,615,386	-4,815,251
RESULTADO DE OPERACION		-546,346	717,519
OTROS INGRESOS Y EGRESOS :			
INGRESOS FINANCIEROS	21	1,279,327	760,801
GASTOS FINANCIEROS	22	-1,377,539	-945,247
OTROS INGRESOS	23	1,234,746	816,807
OTROS EGRESOS		0	0
RESULTADO ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS		590,188	1,349,880

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑA FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIMA VIAS EXPRESS S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO****Por los períodos terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013****(NOTAS 1 y 2)****(Expresado en S/.)**

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013	20,000,000	1,487	-1,862,584	18,138,902
APORTES	0	0	0	0
INCREMENTO DE CAPITAL	0	0	0	0
OTRAS APLICACIONES	0	0	0	0
RESULTADO DEL PERIODO	0	0	1,349,880	1,349,880
OTROS INGRESOS	0	0	0	0
SALDOS AL 31 DICIEMBRE DE 2013	20,000,000	1,487	-512,704	19,488,782
APORTES	0	0	0	0
INCREMENTO DE CAPITAL	0	0	0	0
APLICACIÓN A RESERVAS	0	22,830	-22,830	0
RESULTADO DEL PERIODO	0	0	590,188	590,188
OTRAS APLICACIONES	0	0	-68,491	-68,491
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	20,000,000	24,317	-13,838	20,010,479

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑA FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIMA VIAS EXPRESS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por los períodos terminados el 31 de diciembre 2014 y 2013****(NOTAS 1 y 2)****(Expresado en S/.)**

	Por los años terminados el 31 de diciembre de:	
	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranza de servicios	42,483,321	37,903,532
Ingresos financieros	114,345	0
Otros ingresos relativos a la Actividad	1,234,746	1,577,608
Menos:		
Pagos a proveedores	-30,444,327	-27,217,609
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-2,651,832	-1,880,398
Pago de tributos	-102,594	0
Otros pagos relativos a la actividad	-925,157	-997,530
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENT. DE ACTIV. DE OPERACION	9,708,502	9,385,602
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por venta de inmuebles Maq. y Equipo		0
Otros ingresos relativos a la actividad		0
Menos:		
Pago por compra de inmuebles Maq. y Equipo	-443,836	-220,831
Pago por compra de valores	-298,409	0
Otros egresos relativos a la actividad	-46,046	-5,909
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENT. DE ACTIV. DE INVERSION	-788,290	-226,740
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso por préstamos	0	0
Otros ingresos relativos a la actividad	0	0
Menos:		
Amortización de préstamos	0	0
Otros pagos relativos a la actividad	-7,571,169	-7,935,320
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROV. DE ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	-7,571,169	-7,935,320
AUMENTO (DISMIN.) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1,349,042	1,223,543
SALDO EFECT.Y EQUIV.EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	5,059,882	3,836,339
SALDO EFECT.Y EQUIV.EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	6,408,925	5,059,882

LIMA VIAS EXPRESS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

1. ACTIVIDADES, MARCO LEGAL Y OPERACIONES

Lima Vías Express S.A., es una sociedad constituida como persona jurídica de derecho privado el 11 de enero del 2005, e inscrita en los Registros Públicos de Lima, con el objeto de brindar servicio público de transporte urbano e interurbano y en general de transporte terrestre automotor de pasajeros a nivel nacional e internacional, en las diferentes modalidades permitidas por las disposiciones vigentes.

Para el logro de su objetivo y practicar las actividades que la constituyen, la Empresa podrá realizar sin reserva ni limitación alguna todo acto, gestión y/o contrato relacionado con su objeto y pudiendo dedicarse a cualquier actividad no prohibida por las leyes vigentes, bastando para ello el acuerdo de la Junta General de accionistas.

De acuerdo a su Estatuto Lima Vías Express S.A. está integrada por una Junta General de accionistas, un Directorio y la Gerencia General que tiene la representación legal de la sociedad y es la instancia ejecutiva en lo que concierne al aspecto económico financiero y administrativo, con poderes contemplados en el Estatuto y la Ley General de Sociedades.

La Empresa tiene su domicilio legal en la Av. Confraternidad s/n MZ 72 del Distrito de Chorrillos, Lima Perú.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

La empresa para el registro de sus operaciones y la preparación de sus estados financieros, aplica los principios y prácticas contables más relevantes que se indican a continuación:

a. Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF). En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de Diciembre 2014 y 2013, la empresa ha observado el cumplimiento de las normas e interpretaciones antes mencionadas.

b. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la empresa, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidos por el IASB. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua, por lo que las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de estado de resultados del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la empresa se refieren a: la moneda funcional, la estimación por deterioro de inventarios, la vida útil asignada a propiedades, planta y equipo, activos intangibles y las pérdidas por deterioro correspondientes, asimismo las estimaciones por contingencias.

c. *Moneda funcional y de presentación*

La empresa prepara y presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es su moneda funcional. 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, entre otros factores.

d. *Efectivo y equivalente al efectivo*

Efectivo comprende efectivo en caja y depósitos de libre disponibilidad.

e. *Cuentas por Cobrar*

Los saldos de las cuentas por cobrar se registran a su valor razonable. La estimación por deterioro es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la empresa no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar.

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.

f. *Existencias*

Las existencias comprenden básicamente insumos y materiales diversos en almacén, que se destinan exclusivamente a las operaciones de servicios y se registran al costo de adquisición y los inventarios por recibir se registran igualmente al costo. La estimación por deterioro de inventarios se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que se determina.

g. *Inmuebles, maquinaria y equipo*

Las propiedades y equipo se presentan al costo, menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. Los desembolsos iniciales, así como aquellos incurridos posteriormente, relacionados con bienes cuyo costo puede ser valorado confiablemente, y es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como activos fijos. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos.

Las propiedades y equipo en proceso de construcción o adquisición son presentados al costo, menos cualquier pérdida por deterioro determinada. El costo de éstos activos en proceso incluye honorarios profesionales y, para activos que califican, costos por préstamos obtenidos. Tales activos son posteriormente reclasificados a su categoría de propiedades y equipos al concluir el proceso de construcción o adquisición y que están listos para su uso previsto. La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes. La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otro activo y se calcula considerando las vidas útiles estimadas para los bienes, utilizando las tasas siguientes:

	%
Terrenos	no se deprecian
Edificios e instalaciones y otras construcciones	20
Maquinaria y equipo	10
Unidades de transporte	8.33
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	25

h. Activos intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de amortización equivalentes.

i. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la empresa realice estimaciones (provisiones) y supuestos, basada en su mejor juicio y conocimiento, para la determinación de ciertos saldos de activos y pasivos y de montos de ingresos incluidos en los estados financieros, y para revelar activos y pasivos contingentes. Las provisiones se reconocen sólo cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación y se puede estimar confiablemente el monto de la misma. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

j. Pasivos y activos contingentes

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que exista posibilidad de que se produzca un ingreso de recursos o ejecución de desembolsos para cubrir obligaciones. Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del ejercicio en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o un ingreso de recursos, respectivamente.

k. Beneficios a empleados y trabajadores

Los beneficios a empleados y trabajadores incluyen, entre otros, beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos, salarios, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad y participación en ganancias e incentivos, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo. Estos beneficios se reconocen contra la ganancia o pérdida del período cuando el trabajador ha desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos. Las obligaciones correspondientes a pagar se presentan en el estado de situación financiera.

l. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de bienes y servicios y el costo relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien o ejecutado el servicio y se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la empresa. Las ventas son presentadas netas de descuentos.

Los gastos se reconocen cuando se realiza la prestación de los servicios o se adquiere los bienes.

m. Operaciones con moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas de cambio, provenientes de la cancelación de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera o del ajuste de tales partidas por variaciones en el tipo de cambio usado para su registro inicial, se reconocen como ingresos o gastos del ejercicio en el cual se presentan.

n. Compensación por Tiempo de Servicios

La provisión para Compensación por tiempo de servicios del personal se determina de acuerdo con las disposiciones laborales y legales vigentes, contabilizándose con cargo a resultados a medida que se devenga y se deposita en la institución bancaria elegida por el trabajador, previo acuerdo.

o. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de la empresa, provenientes de cualquier contrato que da origen a activos o pasivos financieros, o instrumento de capital de otra entidad, considerándose como tales el efectivo, cualquier derecho contractual para recibir o entregar dinero u otro activo financiero, se muestran a su valor neto en libros, que a juicio de la gerencia son sustancialmente próximos al valor razonable del mercado, basado en que estos activos pueden ser intercambiados o los pasivos liquidados por voluntad propia de las partes a valores que no representan una operación forzosa, o de liquidación. Dichos instrumentos lo conforman principalmente los fondos disponibles, colocaciones, obligaciones y pasivos en general, que son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

p. Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a las normas legales vigentes, se requiere que se registre en los libros contables el impuesto a la renta diferido, con la finalidad de reconocer el efecto de diferencias temporales provenientes de la comparación entre el resultado contable y la materia imponible del año, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Estos saldos deudores por impuesto diferidos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende los saldos siguientes:

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.

CORAL, PAREDES & ASOCIADOS

Caja Chica, Fdo. Fijo	3,500	2,500
Cuentas Corrientes (1)	2,775,709	1,534,052
Cuentas a plazo (2)	3,629,716	3,523,331
Total	6,408,925	5,059,882

(1) Comprende los fondos existentes en bancos en Nuevos Soles y Dólares americanos

(2) Depósito a plazo 60 días banco continental; TEA 3.53%

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS

Incluye las cuentas por cobrar siguientes:

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por Cobrar	1,519,805	1,551,168
Total	1,519,805	1,551,168

Comprende a los servicios prestados en el COSAC I durante el corte de las últimas semanas económicas de cada periodo. En lo que respecta al saldo del año 2014, se refiere a las semanas 52, 51 y parte de la 50, que corresponde aproximadamente del 15 al 31 de Dic. Además el saldo comprende un saldo por cobrar a Ampco Perú S.A.C. por S/. 472.00

5. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS

Comprende las cuentas pendientes de cobro que se indican:

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
Cuentas por Cobrar al Personal	59,034	29,187
Reclamos a terceros	13,946	11,203
Créditos tributarios:		
IGV - cuenta propia	0	70,395
IGV - Régimen de percepción	0	26,177
IGV - Régimen de retención	0	5
Renta de 3ra. Categoría	655,749	585,966
ITAN (1)	423,905	78,670
Total	1,152,633	801,603

(1) Impuesto temporal a los activos netos

6. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere a un préstamo por cobrar siguiente:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
<i>Préstamo según contrato de Mutuo:</i>		
- Parte corriente	2,611,725	2,850,148
- Parte no corriente	15,647,882	7,935,320
Total	18,259,607	10,785,467

Contrato de Mutuo celebrado el 23 de noviembre 2012 con la Empresa de Transportes y Multiservicios Importadora y Exportadora San Francisco de Asís de Los Olivos S.A., aplicando una tasa de interés compensatorio de 9.8% anual, a un plazo máximo de 10 años. El contrato estableció el otorgamiento de un préstamo de hasta Ocho Millones Quinientos Mil Nuevos Soles (S/. 8'500,000), que sería desembolsado a solicitud de la parte Deudora previa suscripción de un pagaré por la suma de cada desembolso, a favor de la Acreedora, a fin de reconocer y garantizar las obligaciones de pago por parte de la Deudora. Los pagos deben realizarse en la misma moneda y en el plazo indicado en cada pagaré hasta la total cancelación del préstamo; Con fecha 05 mayo del 2014 el Directorio de Lvesa ratifica seguir prestando el apoyo económico hacia San Francisco.

7. EXISTENCIAS

Está integrado por lo siguiente:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
<i>Suministros diversos:</i>		
Lubricantes	0	43,485
Llantas	274,482	845,919
Repuestos mecánicos	58,144	1,251
Repuestos eléctricos	4,400	3,603
Otros insumos	3,009	4,570
Llantas por recibir	1,018,708	0
Total	1,358,743	898,827

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende las cuentas siguientes:

CORAL, PAREDES & ASOCIADOS

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
Comisiones por devengar	5,248	0
Seguros (1)	448,392	597,398
Alquileres	107,622	46,000
Garantías	108,305	5,054
Total	669,567	648,452

(1) Comprende principalmente los seguros contratados con Rímac Internacional Compañía de Seguros para la protección de unidades de transporte, seguro vehicular y responsabilidad con terceros.

9. INVERSIONES FINANCIERAS

Se conforma por las inversiones siguientes:

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
Acciones	433,613	135,204
Total	433,613	135,204

Comprende acciones de la Empresa de Transportes y Multiservicios Importadora y Exportadora San Francisco de Asís de Los Olivos S.A.

10. INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO

Está integrado por los bienes que se detallan a continuación:

Clase de Activos	Valor Activos	Adquisiciones	2014	2013
	Saldo Inicial	2014	Saldo Final	Saldo Final
	S/.	S/.	S/.	S/.
Edificaciones	227,674	0	227,674	227,674
Maquinaria y Equipo	248,529	0	248,529	248,529
Unidades de Transporte	105,924,173	272,792	106,196,965	105,924,173
Equipos de Cómputo	175,999	53,125	229,124	175,999
Equipos Diversos	134,070	22,089	156,159	134,070
Muebles y Enseres	289,362	75,487	364,849	289,362
Herramientas	0	14,571	14,571	0
Activos por recibir	0	5,772	5,772	0
Total	106,999,807	443,836	107,443,643	106,999,807

Depreciación	Depreciación	Depreciación	2014	2013
	Saldo Inicial	2014	Saldo Final	Saldo Final
	S/.	S/.	S/.	S/.
Edificaciones	85,672	45,535	131,207	85,672
Maquinaria y Equipo	89,957	24,658	114,616	89,957
Unidades de Transporte	23,684,726	8,391,449	32,076,175	23,684,726
Equipos de Cómputo	98,927	53,887	152,814	98,927
Equipos Diversos	17,113	14,213	31,327	17,113
Muebles y Enseres	39,372	32,114	71,486	39,372
Herramientas	0	1,175.89	1,176	0
Total	24,015,768	8,563,033	32,578,800	24,015,768

11. INTANGIBLES

Comprende los conceptos siguientes:

Clase de Activos	Valor Activos	Adquisiciones	2014	2013
	Saldo Inicial	2014	Saldo Final	Saldo Final
	S/.	S/.	S/.	S/.
Licencia de programas	97,238	46,046	143,284	97,238
Gastos preoperativos (licitación)	10,879,500	0	10,879,500	10,879,500
Total	10,976,738	46,046	11,022,784	10,976,738

Amortización	Amortización	Amortización	2014	2013
	Saldo Inicial	2014	Saldo Final	Saldo Final
	S/.	S/.	S/.	S/.
Licencia de programas	9,724	9,724	19,448	9,724
Gastos preoperativos (licitación)	1,087,950	1,087,950	2,175,900	1,087,950
Total	1,097,674	1,097,674	2,195,348	1,097,674

(1) En activos intangibles comprende los gastos incurridos en la Licitación convocada por el Instituto Metropolitano Protransporte de Lima para la Concesión de la operación del Sistema de Corredores Segregados de Alta Capacidad – COSAC. Asimismo se incluyó intereses, comisiones y otros gastos financieros hasta la operación integral del Sistema.

El Sistema permite la prestación del Servicio Público Masivo de Transporte de Pasajeros, mediante la integración de la operación de distintas unidades de gestión que en conjunto conforman el COSAC. La Buena Pro fue concedido por un plazo de 12 años a partir de la fecha de inicio, establecida según contrato el 29 de diciembre 2009.

En el periodo 2013 se inició la amortización de estos intangibles a la tasa del 10% anual.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS

Incluye obligaciones con proveedores por lo siguiente:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
Facturas por Pagar	1,597,841	1,333,774
Detracciones por pagar	51,528	112,056
Honorarios por Pagar	2,415	2,517
Otros	0	0
Total	1,651,784	1,448,348

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS

Está representado por:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
- Remuneraciones y participaciones por Pagar	499,603	519,422
- Tributos y contribuciones por Pagar	324,291	234,626
- Otros	2,579	4,013
Total	826,474	758,061

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS

Se integra por lo siguiente:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
<i>Parte corriente:</i>		
- Dietas de Directores	14,721	21,682
- Préstamo accionistas	0	15,816
Total corriente	14,721	37,498
<i>Parte no corriente:</i>		
- Préstamo accionistas	494,191	572,618
Total no corriente	494,191	572,618
Total	508,912	610,116

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Representa la obligación que se indica a continuación:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
Préstamo Dousche Bank	90,394,401	90,394,401
Total	90,394,401	90,394,401

El préstamo corresponde a un crédito concedido por el Dousche Bank, destinado exclusivamente para cancelar créditos puente, otorgados principalmente para financiar la adquisición de buses para operar el servicio en el Sistema COSAC. Esta obligación genera una tasa de interés compensatorio de 13.5 %, efectiva anual.

Como garantías del cumplimiento de este contrato se estableció: a) Fideicomiso de Administración de Flujos y Garantía; b) Contrato de Fideicomiso de Activos en Garantía; c) Contrato de Hipoteca sobre la Concesión; d) Contrato de Garantía Mobiliaria sobre Acciones; e) Garantía de Fiel Cumplimiento de Flota y f) Contrato de Cesión en Garantía.

Está pendiente de registro los intereses generados por los pagarés emitidos por el Dousche Bank, y su contrapartida está representada por los ingresos que recibiría la Empresa del Instituto Metropolitano Protransporte de Lima - PROTRANSPORTE, en aplicación de los términos del contrato de Concesión.

La empresa inició un proceso de trato directo para lograr una compensación económica e implementación de Plan de Optimización del COSAC 1, con la Municipalidad de Lima Metropolitana y PROTRANSPORTE, al haber existido incumplimiento de las obligaciones contractuales derivadas del contrato de concesión, lo cual aún se mantiene en proceso.

16. PROVISIONES

Comprende el siguiente concepto:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
Alquileres	103,122	44,000
Total	103,122	44,000

Corresponde a contratos celebrados en el mes de diciembre.

17. PATRIMONIO NETO

La Empresa tiene un patrimonio integrado en la siguiente forma:

CORAL, PAREDES & ASOCIADOS

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
Capital Social	20,000,000	20,000,000
Reserva Legal	24,317	1,487
Resultados Acumulados	-604,026	-1,862,584
Resultado del ejercicio	590,188	1,349,880
Total	20,010,479	19,488,782

a) Capital

El capital suscrito está representado por 20'000,000 de acciones con un valor nominal de S/. 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

b) Reserva Legal

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. Esta reserva podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores.

c) Resultados acumulados

Este rubro comprende las utilidades no distribuidas o pérdidas acumuladas, cuyo saldo está sujeto variación, de acuerdo a los resultados de cada ejercicio.

d) Resultado del ejercicio

Comprende el resultado neto del período corriente de operaciones.

18. INGRESOS NETOS

Los ingresos principales del ejercicio fueron los siguientes:

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
Servicio de transporte de pasajeros	42,436,846	38,837,241
Venta de desechos	15,112	8,618
Total	42,451,957	38,845,860

(1) Comprende los ingresos del sistema de transporte público prestados en el Cosac I de acuerdo al contrato de concesión celebrado con Protransporte.

19. COSTO DE VENTAS

Está representado por los egresos que demandan las operaciones en el Cosac I.

CORAL, PAREDES & ASOCIADOS

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
<i>Remuneraciones</i>	11,479,633	8,793,904
<i>Combustible</i>	7,147,312	6,663,004
<i>Servicio Lavado</i>	801,828	710,941
<i>Consumo de suministros</i>	1,712,747	1,261,855
<i>Gastos de mantenimiento</i>	6,516,570	6,639,241
<i>Seguros</i>	1,161,794	1,311,486
<i>Depreciación</i>	8,563,032	7,932,658
Total	37,382,917	33,313,090

20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende los gastos siguientes:

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
<i>Remuneraciones</i>	2,689,833	1,880,398
<i>Gastos de transporte y viajes</i>	396,595	195,675
<i>Honorarios</i>	349,734	451,223
<i>Alquileres</i>	64,528	39,801
<i>Servicios básicos</i>	140,382	96,970
<i>Otros gastos de gestión</i>	1,974,315	2,151,184
Total	5,615,388	4,815,251

21. INGRESOS FINANCIEROS

Incluye los siguientes conceptos:

Conceptos	2014	2013
	S/.	S/.
<i>Diferencia de cambio</i>	1,164,982	693,235
<i>Intereses financieros</i>	114,341	66,273
<i>Otros ingresos financieros</i>	4	1,293
Total	1,279,327	760,801

22. GASTOS FINANCIEROS

Integrado por los siguientes gastos:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
Diferencia de cambio	1,231,236	758,825
Gastos financieros e ITF	4,442	22,062
Comisiones y otros	141,861	164,360
Total	1,377,539	945,247

23. OTROS INGRESOS

Incluye los ingresos siguientes:

Conceptos	2014 S/.	2013 S/.
Ingresos Financieros(1)	1,228,044	816,807
Ingresos Excepcionales	6,702	0
Total	1,234,746	816,807

(1) Corresponde a los intereses de la ejecución del contrato de mutuo, señalado en la Nota 6.

24. SITUACION TRIBUTARIA

a) La Empresa se encuentra comprendida dentro del régimen general del impuesto a la renta, vigente en el Perú. La tasa del impuesto a la renta es de 30 % anual.

b) Los estados financieros y declaraciones juradas correspondientes a los ejercicios 2005 al 2014, no han sido objeto de revisión por las autoridades tributarias. Al respecto la Gerencia ha estimado que, en caso de producirse estas revisiones, no se producirán acotaciones fiscales, impuestos, recargos o ajustes de importancia.

25. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la empresa están expuestas a una variedad de riesgos financieros, que son evaluados en forma permanente por la Gerencia con la finalidad de atenuar sus potenciales efectos adversos. A continuación se hace un análisis de los mismos.

a) *Riesgo de tipo de cambio*

La empresa realiza un mínimo de operaciones en moneda extranjera por lo que el riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio, no es significativo.

Los saldos en moneda extranjera se resumen como sigue:

<i>Conceptos</i>	2014	2013
	US \$	US \$
<i>Activo</i>	241,978	4,106,865
<i>Pasivo</i>	-80,185	-194,742
<i>Posición neta de cambios</i>	161,793	3,912,123

b) *Riesgo de liquidez*

Las operaciones empresariales implican un riesgo de liquidez, que requiere una adecuada administración para mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo para el financiamiento de las operaciones corrientes, a través de adecuadas fuentes de crédito. Al 31 de diciembre 2014 Y 2013, la empresa ha podido mantener adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo, así como líneas de crédito disponibles.

c) *Riesgo de tasa de interés*

El riesgo de tasa de interés se genera por el endeudamiento. A tasas variables expone a la empresa al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo y a tasas fijas la expone al riesgo del valor razonable. De acuerdo a la política empresarial se mantiene financiamientos principalmente a tasas de interés fijas, lo cual constituye el 100 % del total de la deuda financiera al 31 de diciembre del 2014. Se considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es importante debido a que las tasas de interés de sus contratos de financiamiento, no difieren significativamente de la tasa de interés de mercado que se encuentra disponible para instrumentos financieros similares.

d) *Riesgo de capital*

La administración del capital de la empresa tiene por finalidad asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha, brindando el retorno de inversión a sus accionistas y mantener una estructura óptima para reducir el costo de capital. Con este fin la empresa puede ajustar el monto de dividendos a los accionistas o emitir nuevas acciones.

El indicador de apalancamiento de la empresa es el siguiente:

CORAL, PAREDES & ASOCIADOS

CONCEPTOS	2,014	2,013
	S/.	S/.
<i>Total préstamos financieros</i>	90,888,592	90,967,019
<i>Menos: efectivo y equivalentes de efectivo</i>	-6,408,925	-5,059,882
<i>Deuda Neta (A)</i>	84,479,667	85,907,136
<i>Total Patrimonio</i>	20,010,479	19,488,782
<i>Total Capital (B)</i>	20,000,000	20,000,000
Ratio de Apalancamiento (A) / (B)	4.22	4.30
