



Tel: +511 2225600
Fax: +511 5137872
www.bdo.com.pe

PAZOS, LÓPEZ DE ROMAÑA, RODRÍGUEZ
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Av. Camino Real 456
Torre Real, Piso 5
San Isidro
LIMA 27- PERU

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 21.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que concluye es necesario, para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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 fundamento para nuestra opinión de auditoría.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

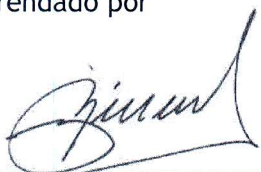
Énfasis sobre la información consolidada

Los estados financieros separados de LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A. fueron preparados para cumplir con requisitos sobre presentación de información financiera vigentes en el Perú y reflejan la inversión en sus compañías subsidiarias al costo (ver Nota 9) y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A. Y SUBSIDIARIAS, que se presentan por separado y que estamos auditando.

Lima, Perú
27 de marzo de 2015

Refrendado por

*Pazos, López de Romaña,
Rodríguez*



(Socio)

Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823

LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS	15	94,705,911	91,891,173
COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	16	(61,957,120)	(61,087,153)
		-----	-----
Utilidad bruta		32,748,791	30,804,020
(GASTOS) INGRESOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	17	(3,853,076)	(5,121,430)
Otros gastos		1,259	65,275
Financieros, neto		2,679,997	573,317
Diferencia de cambio, neta		159,914	436,577
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		31,736,885	26,757,759
IMPUESTO A LA RENTA	19 (b)	(8,803,726)	(8,250,210)
		-----	-----
Utilidad neta		22,933,159	18,507,549
		-----	-----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
Total de resultados integrales		22,933,159	18,507,549
		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado

LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	2,509,183	501,837	12,951,047	15,962,067
Distribución de dividendos	-	-	(13,316,473)	(13,316,473)
Utilidad neta	-	-	18,507,549	18,507,549
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	2,509,183	501,837	18,142,123	21,153,143
Distribución de dividendos	-	-	(18,142,123)	(18,142,123)
Utilidad neta	-	-	22,933,159	22,933,159
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	2,509,183 =====	501,837 =====	22,933,159 =====	25,944,179 =====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranzas a clientes	97,086,791	88,909,198
Pagos a proveedores	(61,020,636)	(69,052,523)
Otros (pagos) cobros operativos	(11,553,643)	(3,896,727)
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	24,512,512	15,959,948
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(726,264)	(1,346,896)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(726,264)	(1,346,896)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de obligaciones financieras	(1,727,454)	(348,269)
Pago de dividendos	(18,142,123)	(13,316,473)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(19,869,577)	(13,664,742)
	-----	-----
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	3,916,671	948,310
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	4,821,826	3,873,516
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	8,738,497	4,821,826
	=====	=====

LOGÍSTICA INTEGRAL CALLAO S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	22,933,159	18,507,549
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	1,799,395	1,777,447
Estimación por desvalorización de inversiones	24	946,440
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-	121,300
Impuesto a la renta diferido	145,768	(114,140)
Retiros de activos fijos	-	182,735
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	1,632,754	(3,857,699)
Disminución de gastos pagados por anticipado	27,340	69,740
Disminución de cuentas por pagar comerciales	(969,925)	(3,298,928)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a relacionadas	839,483	(2,114,695)
(Disminución) aumento de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	(1,895,486)	3,740,199
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	24,512,512	15,959,948
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.