

# PETRAMÁS S.A.C.

Lima – Perú

ESTADOS FINANCIEROS

**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

# PETRAMÁS S.A.C.

Lima - Perú

## **INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

por los años terminados el  
31 de diciembre del año 2014 y 2013



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores

### **PETRAMÁS S.A.C.**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PETRAMÁS S.A.C.**, que comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de conformidad 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 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 a las circunstancias.

### **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 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 que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los Estados Financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia 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 Compañía en la preparación y presentación razonable de 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 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.

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

Auditoría  
Financiera

Control  
Interno Coso

Outsourcing  
Contable,  
Financiero

Auditoría  
LAP

Asesoría  
Legal

Recursos  
Humanos

Asesoría  
de Gestión

Inventario  
Activos Fijos  
y Existencias

Gobierno  
Corporativo

Asesoría y  
Outsourcing  
Tributario

Precios de  
Transferencia



### Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **PETRAMÁS S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

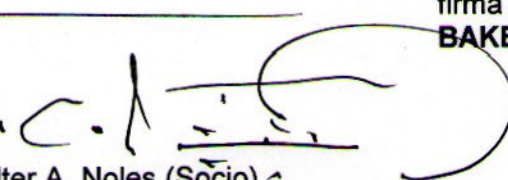
### Énfasis en una situación

Los estados financieros de los ejercicios 2014 y 2013, fueron elaborados y dictaminados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, para, entre otros fines, ser remitidos a la Superintendencia del Mercado de Valores, en las fechas que sean establecidas por esta institución.

Las normas emitidas por esta Superintendencia, establecen que las empresas cuyos ingresos anuales o total de activos, excedan los límites establecidos, como se puede apreciar en los estados financieros que se acompañan, deben adecuarse a Normas Internacionales de Información Financiera; lo cual, se encuentra en proceso. La gerencia estima, que el impacto de la adecuación, no tendrá efecto en la razonabilidad de los saldos de dichos estados financieros.

Lima, Perú  
29 de mayo de 2015

**NOLES MONTEBLANCO & ASOCIADOS**  
firma miembro de  
**BAKER TILLY INTERNATIONAL**

  
Walter A. Noles (Socio)  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 7208

Auditoría  
Financiera

Control  
Interno Coso

Outsourcing  
Contable,  
Financiero

Auditoría  
LAP

Asesoría  
Legal

Recursos  
Humanos

Asesoría  
de Gestión

Inventario  
Activos Fijos  
y Existencias

Gobierno  
Corporativo

Asesoría y  
Outsourcing  
Tributario

Precios de  
Transferencia

# PETRAMÁS S.A.C.

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos corrientes :</b>			<b>Pasivos corrientes :</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	26 619 167	18 793 915	Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	4 471 028
Inversiones financieras (Nota 5)	42 074 257	37 180 117	Cuentas por pagar diversas (Nota 13)	12 347 500
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)	27 874 296	27 122 835	Obligaciones financieras (Nota 12)	18 312 075
Cuentas por cobrar a vinculadas	27 956	-.-		
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	2 249 024	2 740 435		
Existencias (Nota 8)	2 053 488	1 412 703		
Gastos contratados por anticipado (Nota 9)	280 661	192 481		
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>101 178 849</b>	<b>87 442 486</b>	<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>35 130 603</b>
			Obligaciones financieras (Nota 12)	17 894 979
Activo Diferido	17 513	480 953	<b>Total de pasivos</b>	<b>53 025 582</b>
Inversiones mobiliarias	3 443 260	2 846 260		
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto (Nota 10)	85 237 857	65 809 787	<b>Patrimonio :</b>	
Intangibles, neto	864 931	438 576	Capital social (Nota 14)	16 154 965
			Reservas legal	6 812 991
			Resultados acumulados	114 748 872
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>89 563 561</b>	<b>69 575 576</b>	<b>Total de patrimonio</b>	<b>137 716 828</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>190 742 410</b>	<b>157 018 062</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>190 742 410</b>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

# PETRAMÁS S.A.C.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
Ventas (Nota 15)	169 377 719	134 811 129
Costo de servicios (Nota 16)	(87 514 397)	(71 340 229)
	<hr/>	<hr/>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>81 863 322</b>	<b>63 470 900</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de administración (Nota 17)	(15 848 869)	(12 327 495)
	<hr/>	<hr/>
<b>Resultado de operación</b>	<b>66 014 453</b>	<b>51 143 405</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Ingresos diversos, neto (Nota 18)	1 414 855	290 987
Gastos financieros, neto (Nota 19)	( 519 163)	(2 039 466)
Diferencia de tipo de cambio, Neto (Nota 20)	(1 749 361)	(2 024 556)
	<hr/>	<hr/>
<b>Utilidad antes de participaciones y el impuesto a la renta</b>	<b>65 160 784</b>	<b>47 370 370</b>
Impuesto a la renta (Nota 21)	(18 455 230)	(13 539 167)
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>46 705 554</b>	<b>33 831 203</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

# PETRAMÁS S.A.C.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>16 154 965</b>	<b>587 423</b>	<b>55 625 368</b>	<b>72 367 756</b>
Ajustes de resultados acumulados	--	--	(2 174 084)	(2 174 084)
Distribución de dividendos	--	--	(6 417 823)	(6 417 823)
Utilidad neta, 2013	--	--	33 831 203	33 831 203
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>16 154 965</b>	<b>587 423</b>	<b>80 864 664</b>	<b>97 607 052</b>
Ajuste resultados acumulados	--	--	( 323 164)	( 323 164)
Distribución de dividendos	--	--	(6 272 614)	(6 272 614)
Detraccion de reserva legal	--	6 225 568	(6 225 568)	--
Utilidad neta, 2014	--	--	46 705 554	46 705 554
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>16 154 965</b>	<b>6 812 991</b>	<b>114 748 872</b>	<b>137 716 828</b>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros



# PETRAMÁS S.A.C.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Aumento (Disminución) del Efectivo

(En Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a clientes	168 645 058	118 363 085
Pago a proveedores	(44 838 974)	(38 830 657)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(44 922 666)	(31 490 749)
Pago de tributos	(19 914 429)	(11 036 395)
Otros cobro (pagos) de operación, neto	(1 248 939)	(3 666 273)
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>57 720 050</b>	<b>33 339 011</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en instituciones financieras	(4 894 140)	(6 743 349)
Inversiones inmobiliarias	--	(2 761 000)
Compras de activo Fijo	(33 566 616)	(6 235 073)
Compra de intangibles	( 493 336)	( 35 168)
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(38 954 092)</b>	<b>(15 774 590)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos a accionistas	--	( 596 340)
Pago de dividendos y utilidades	(10 752 501)	(4 690 497)
Préstamos de accionistas	(1 500 000)	1 500 000
Préstamos - Leasing	1 339 751	(8 396 233)
Otros pagos relativos a la actividad	( 27 956)	21 409
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(10 940 706)</b>	<b>(12 161 661)</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>	<b>7 825 252</b>	<b>5 402 760</b>
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	18 793 915	13 391 155
<b>Saldo de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>26 619 167</b>	<b>18 793 915</b>

	<u>2 0 1 4</u>	<u>2 0 1 3</u>
<b>RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	46 705 554	33 831 203
<b>Ajustes al resultado neto según balance :</b>		
Depreciación del ejercicio	11 166 138	8 551 324
Retiro de activo fijo e intangible	2 974 575	-.-
Amortización del ejercicio	64 814	62 018
Beneficios sociales	6 133 684	-.-
Enajenación de activos	-.-	461 714
Provisiones	-.-	30 118
Variación de inversiones	( 597 000)	-.-
<b>Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo :</b>		
Cuentas por cobrar	( 751 461)	(16 448 044)
Otras cuentas por cobrar	( 692 752)	402 652
Existencias	( 640 785)	( 425 848)
Gastos pagados por anticipado	375 260	( 74 260)
Cuentas por pagar comerciales	2 766 033	298 123
Otras cuentas por pagar	(9 784 010)	6 650 011
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>57 720 050</u></b>	<b><u>33 339 011</u></b>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

# PETRAMÁS S.A.C.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(En Nuevos Soles)

### **1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA**

**PETRAMÁS S.A.C.**, (en adelante la Compañía) se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 23 de enero de 1996.

La Compañía se dedica principalmente a la recolección, transporte, transferencia, tratamiento, reciclaje, comercialización, industrialización y disposición final de residuos sólidos y líquidos de origen domiciliario, comercial, industrial, agropecuario, hospitalario, construcción, peligrosos y no peligrosos, públicos y privados, de limpieza de espacios públicos .

Su domicilio legal y oficinas administrativas se encuentra ubicado en Av. Tomas Marsano N° 2813, Piso 8, Urb. Higuiereta – Surco, adicionalmente la empresa cuenta con una Planta Modelo Callao ubicada al margen derecha del Río Chillón, altura Km. 19 de la carretera Ventanilla, Provincia Constitucional del Callao y la Planta Huaycoloro Km 7, ubicada en el distrito de San Antonio – Provincia de Huarochirí, departamento de Lima.

### **2. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Junta Universal Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 03 de febrero del 2015.

### **3. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables seguidos en la preparación de los estados financieros:

#### **a. Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, los cuales hasta el 31 de diciembre de 2012 comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones (SIC) y las Normas Internacionales de interpretaciones (CINIIF)

En la preparación y presentación de su estado financiero por el 2012, la Compañía ha observado el cumplimiento de las Normas e Interpretaciones antes mencionadas, que les son aplicables.

## **b. Aplicación de estimaciones contables**

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la compañía lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación de los bienes del activo fijo, la amortización de intangibles, la provisión para beneficios sociales, el impuesto a la renta y las participaciones de los trabajadores.

## **c. Transacciones en moneda extranjera**

### **• Moneda funcional y moneda de presentación**

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno empresarial primario donde se desenvuelve, al momento de fijar sus precios por compras y ventas. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

### **• Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

## **d. Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Comprenden efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Deben ser reconocidos a su valor razonable y se compensan sólo cuando la Gerencia estima cancelarlos sobre una base neta.

Los intereses, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero, se reconocen como ingresos y gastos en el estado de resultados integrales.

**e. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en los bancos.

**f. Cuentas por cobrar comerciales**

Los saldos de las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los servicios vendidos en el curso normal de las operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo menos la provisión por cobranza dudosa.

**g. Existencias**

Las existencias se registran al costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio ponderado.

El costo de las existencias comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

**h. Inmuebles maquinaria y equipo, neto**

Los terrenos, edificios y maquinaria y equipos se muestran al costo de adquisición y/o al valor revaluado de ser el caso, neto de su depreciación acumulada.

El costo de inmuebles, maquinarias y equipos comprende un precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Al vender o retirar los inmuebles maquinaria y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

Para el registro de los activos fijos adquiridos con las operaciones de arrendamiento y retro arrendamiento financiero se sigue el método financiero de mostrar el activo fijo y su correspondiente pasivo por el capital financiado en el contrato. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan.

**i. Intangibles y amortización**

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, utilizando vidas útiles estimadas

El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

**j. Desvalorización de activos**

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen indicadores o circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos, y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

**k. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios: las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se deba realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**l. Compensación por tiempo de servicios**

La compensación por tiempo de servicios, se calcula de acuerdo a la legislación vigente por el integro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y son cancelados mediante depósitos semestrales en las entidades financieras elegidas por el trabajador.

**m. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas de servicios se reconocen en el resultado del periodo cuando culmina el servicio, de acuerdo a lo establecido en el contrato con el cliente y la retribución por este puede ser medida confiablemente.

**n. Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de servicio se registra en el resultado del ejercicio en el periodo cuando se presta el servicio.

Los gastos se reconocen conforme se devengan.

**o. Bases para la conversión de moneda extranjera**

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 Administradoras de Fondos de Pensiones para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para la 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:

	<b><u>Al 31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	184 391	1 285
	-----	-----
	<b>184 391</b>	<b>1 285</b>
	=====	=====
<b>Pasivos</b>		
Deuda a largo plazo	15 244 371	15 933 945
	-----	-----
	<b>15 244 371</b>	<b>15 933 945</b>
	-----	-----
<b>Pasivo neto</b>	<b>(15 059 980)</b>	<b>(15 932 660)</b>
	=====	=====

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	2 928 126	5 572 023
Fondos fijos	19 512	54 902
Cuentas corrientes bancarias (*)	7 949 898	3 927 976
Deposito a plazos (**)	15 718 309	9 200 238
Fondo sujeto a restricción	3 322	38 776
	-----	-----
	<b>26 619 167</b>	<b>18 793 915</b>
	=====	=====

(\*) La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales principalmente en Nuevos Soles y Dólares Estadounidenses, y son de libre disponibilidad.

(\*\*) Son depósitos que mantienen en el Internak, Scotiabank, Banco Financiero y Continental en Nuevos Soles.

#### 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Scotiabank	20 159 603	19 165 613
Interbank	2 598 041	2 485 446
Banco Continental	19 316 613	15 529 059
	-----	-----
	<b>42 074 257</b>	<b>37 180 117</b>
	=====	=====

Corresponden a fondos mutuos con contrato a plazo indefinido, con tasas de intereses fluctuantes de acuerdo al mercado, y que la compañía utiliza como respaldo para futuras adquisiciones mediante arrendamientos financieros.

Durante el ejercicio la compañía ha rescatado el capital más los intereses de dichos fondos mutuos en soles y lo ha realizado en dólares.



## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar	27 824 256	27 122 835
Letras por cobrar	50 040	-.-
Cobranza dudosa	1 143 871	-.-
	-----	-----
	<b>29 018 167</b>	<b>27 122 835</b>
Provisión de cobranza dudosa	(1 143 871)	-.-
	-----	-----
	<b>27 874 296</b>	<b>27 122 835</b>
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales, representan el saldo de las facturas por cobrar a corto plazo, derivado de la venta de servicios a nuestros clientes, relacionadas con el giro del negocio.

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reclamaciones (*)	1 145 342	588 521
Adelanto de utilidades	815 411	711 186
Entregas a rendir cuenta	2 077	1 186 240
Préstamos al personal	33 400	60 628
Depósitos en garantía	10 000	-.-
Reclamaciones a terceros	18 979	5 000
Reclamaciones a Sunat	37 448	-.-
Otras cuentas por cobrar	691 815	694 308
	-----	-----
	<b>2 754 472</b>	<b>3 245 883</b>
Provisión de cobranza dudosa	(505 448)	(505 448)
	-----	-----
	<b>2 249 024</b>	<b>2 740 435</b>
	=====	=====

(\*) Corresponden a cheques que se giran a nombre de terceros originados por la adquisición de activos por parte de la compañía en la participación de remates.

## 8. EXISTENCIAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Combustibles	8 069	29 157
Lubricantes	85 481	109 659
Repuestos	1 441 040	813 752
Suministros diversos	518 898	460 135
	-----	-----
	<b>2 053 488</b>	<b>1 412 703</b>
	=====	=====

## 9. GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por adelantado	166 783	--
Alquileres	113 878	157 639
Otros gastos pagados por anticipado	--	34 842
	-----	-----
	<b>280 661</b>	<b>192 481</b>
	=====	=====

## 10. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El movimiento durante el presente ejercicio fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31.12.2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS Y/O</u> <u>RETIROS</u>	<u>OTROS</u> <u>AJUSTES</u>	<u>TRANSFE</u> <u>RENCIA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31.12.2014</u>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Costo</b>						
Terrenos	481 373	--	--	--	--	481 373
Edificios y otras construcciones	5 731 745	63 655	--	--	--	5 795 400
Maquinarias y equipo s	9 962 140	6 568 525	--	507 375	160 279	17 198 319
Unidades de transporte	14 432 916	8 703 385	(316 753)	(507 375)	3 755 368	26 067 541
Muebles y enseres	329 173	42 858	--	--	--	372 031
Equipos diversos	2 943 499	668 864	--	--	32 778	3 645 141
Unidades por recibir	722 608	169 922	--	--	(711 920)	180 610
Construcciones en curso	1 423 790	1 108 032	--	--	62 482	2 594 304
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	<b>36 027 244</b>	<b>17 325 241</b>	<b>(316 753)</b>	<b>--</b>	<b>3 298 987</b>	<b>56 334 719</b>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Arrendamiento financiero</b>						
Edificaciones	4 287 847	--	--	--	--	4 287 847
Maquinarias y equipos	27 233 382	6 624 162	(1 079 443)	(1 170 967)	--	31 607 134
Unidades de transporte	34 349 052	9 617 213	--	1 170 967	(3 298 987)	41 838 245
Equipos diversos	59 377	--	--	--	--	59 377
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Total leasing</b>	<b>65 929 658</b>	<b>16 241 375</b>	<b>(1 079 443)</b>	<b>--</b>	<b>(3 298 987)</b>	<b>77 792 603</b>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	<b>101 956 902</b>					<b>134 127 322</b>
	=====					=====

CONCEPTO	SALDO AL 31.12.2013	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	OTROS AJUSTES	TRANSFE RENCIA	SALDO AL 31.12.2014
<b>Depreciación acumulada</b>						
Edificios y otras construcciones	1 258 663	287 859	-.-	-.-	-.-	1 546 522
Maquinarias y equipos	3 052 317	1 427 954	-.-	177 581	282	4 658 134
Unidades de transporte	10 043 956	1 048 570	(242 005)	(355 162)	4 387 974	14 883 333
Muebles y enseres	139 552	29 586	-.-	-.-	-.-	169 138
Equipos diversos	1 305 528	333 296	-.-	-.-	-.-	1 638 824
	<b>15 800 016</b>	<b>3 127 265</b>	<b>(242 005)</b>	<b>(177 581)</b>	<b>4 388 256</b>	<b>22 895 951</b>
<b>Arrendamiento financiero</b>						
Edificios y otras construcciones	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Maquinarias y equipos	6 824 536	2 835 888	-.-	(39 032)	(123 629)	9 497 763
Unidades de transporte	13 478 510	5 197 048	-.-	39 032	(2 268 829)	16 445 761
Equipos diversos	44 053	5 937	-.-	-.-	-.-	49 990
	<b>20 347 099</b>	<b>8 038 873</b>	<b>-.-</b>	<b>-.-</b>	<b>(2 392 458)</b>	<b>25 993 514</b>
<b>Total depreciación</b>	<b>36 147 115</b>					<b>48 889 465</b>
	<b>65 809 787</b>					<b>85 237 857</b>

La Compañía ha asegurado sus principales activos a través de pólizas de seguros contratadas por los ramos de incendio deshonestedad responsabilidad civil transportes y automóviles al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 a valores de mercado.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas	3 948 217	1 196 346
Anticipos proveedores	507 779	122 569
Letras	-.-	370 600
Honorarios por pagar	15 032	15 480
	<b>4 471 028</b>	<b>1 704 995</b>

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

<u>DETALLE</u>	<u>PARTE CORRIENTE</u>		<u>PARTE NO CORRIENTE</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Scotiabank <sup>(1)</sup>	199 084	306 468	-.-	186 143
Scotiabank <sup>(2)</sup>	402 664	357 721	19 760	473 652
Scotiabank <sup>(3)</sup>	2 605 998	2 790 149	-.-	2 436 596
Scotiabank <sup>(4)</sup>	-.-	735 678	-.-	-.-
Scotiabank <sup>(5)</sup>	-.-	146 526	-.-	-.-
Scotiabank <sup>(6)</sup>	38 306	209 523	-.-	35 816
Scotiabank <sup>(7)</sup>	100 635	155 373	-.-	94 088
Scotiabank <sup>(8)</sup>	1 106 135	975 856	661 526	1 640 685
Scotiabank <sup>(9)</sup>	1 047 540	937 285	89 391	1 063 003
Scotiabank <sup>(10)</sup>	236 940	297 981	397 111	654 079
Scotiabank <sup>(11)</sup>	268 783	240 494	138 886	381 165
Scotiabank <sup>(12)</sup>	2 851 468	2 465 283	3 228 986	5 375 246
Scotiabank <sup>(13)</sup>	386 149	333 210	435 530	726 664
Scotiabank <sup>(14)</sup>	3 007 463	-.-	5 220 672	-.-
Scotiabank <sup>(15)</sup>	1 707 603	-.-	3 577 618	-.-
BBVA <sup>(16)</sup>	463 965	500 974	-.-	433 806
BBVA <sup>(17)</sup>	1 629 049	1 452 302	560 079	2 046 811
BBVA <sup>(18)</sup>	862 553	772 348	2 088 983	2 761 752
BBVA <sup>(19)</sup>	1 016 819	916 910	1 062 227	1 957 444
BBVA <sup>(20)</sup>	380 921	341 526	330 049	664 746
	<b>18 312 075</b>	<b>13 935 607</b>	<b>17 894 979</b>	<b>20 931 696</b>

(\*) Se encuentran incluidos en los saldos adicionalmente al capital, los intereses, IGV, seguros y portes.

- Corresponde a un (01) leasing con el banco Scotiabank por un importe de US \$ 379,208.56 generado el 27 de octubre de 2010 pactado una la tasa efectiva anual de 4.273%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 22 de julio del 2015.
- Corresponde a un (01) contrato de leasing con el Banco Scotiabank por un importe de US\$ 3'422,545 generado el 18 de agosto del 2010 pactado una tasa efectiva anual de 4.2730%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 11 de noviembre del 2015.
- Corresponde a un (01) leasing con el banco Scotiabank por un importe de US \$ 379,208.56 generado el 27 de octubre de 2010 pactado una la tasa efectiva anual de 4.273%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 22 de julio del 2015.
- Corresponde a un (01) leasing con el banco Scotiabank por un importe de US \$ 428,673.44 generado el 16 de noviembre del 2010 pactado una la tasa efectiva anual de 5.25%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 26 de abril del 2016.
- Corresponde a un (01) contrato de leasing con el Banco Scotiabank por un importe de US\$ 1'250,420.40 generado el 19 de julio del 2011 pactado una tasa efectiva anual de 4.50%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 01 de agosto del 2014.
- Corresponde a un (01) Contrato de Leasing con el Banco Scotiabank por un importe de US\$ 182,200.39 generado el 9 de noviembre del 2011 pactado una tasa efectiva anual de 4.45%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 18 de noviembre del 2014.
- Corresponde a un (01) Contrato de Leasing con el Banco Scotiabank por un importe de US\$ 241,000 generado el 27 de enero del 2012 pactado una tasa efectiva anual de 4.45%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 06 de marzo del 2015.
- Corresponde a un (01) Contrato de Leasing con el Banco Scotiabank por un importe de US\$ 181,703.39 generado el 28 de junio del 2012 pactado una tasa efectiva anual de % 4.85. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 12 de agosto del 2015.
- Corresponde a un (01) contrato de leasing con el Banco Scotiabank por un importe de US\$ 1'195,900 generado el 09 de agosto del 2012 pactado una tasa efectiva anual de 4.75%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 10 de julio del 2016.
- Corresponde a un (01) contrato de leasing con el Banco Scotiabank por un importe de US\$ 11'122,000 generado el 28 de diciembre del 2012 pactado una tasa efectiva anual de 4.50%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento será el 11 de enero del 2016.
- Corresponde a un (01) Contrato de Leasing con el Banco Continental por la adquisición de 4 Volquetes Mercedes Benz Modelo Actoros por un importe de US \$ 627 118.64 generado el 17 de octubre del 2012 pactado una la tasa efectiva anual de 4.74%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento era el 26 de noviembre del 2015 .Esta deuda fue cancelada en noviembre del 2015 ya que se consolidó.
- Corresponde a un (01) Contrato de Leasing con el Banco Continental por un importe de US \$ 1'864,192.37 generado el 22 de noviembre del 2012 pactado una la tasa efectiva anual de 4.74%. Las cuotas se pagan mensualmente y su vencimiento era el 17 de mayo de 2016 ya que se consolidó.

### 13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tributos	5 543 577	7 035 927
Remuneraciones y participaciones	4 598 577	6 914 815
Accionistas y personal	1 637 172	8 484 988
Diversas	568 174	402 982
	-----	-----
	<b>12 347 500</b>	<b>22 838 712</b>
	=====	=====

### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía al 31 de diciembre de 2014 asciende a 16'154,965 Nuevos Soles y está representada por 16'154,965 acciones de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

La estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

<u>% DE PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL DEL CAPITAL</u>	<u>NUMERO DE ACCIONISTAS</u>	<u>% TOTAL DE PARTICIPACIÓN</u>
-----	-----	-----
De 40.01 hasta 50	1	48.00
De 50.01 a 60	1	52.00
	-----	-----
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100. 00</b>
	=====	=====

### 15. VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicio alquiler de maquinaria	905 000	-.-
Prestación servicio integrales municipales y particulares	148 770 453	101 754 929
Venta de materiales Agregados	234 846	1 004 369
Venta de energía	9 459 335	11 285 951
Venta de CERS (Bonos de Carbono)	3 178 824	-.-
Servicios de construcción	6 829 261	20 765 880
	-----	-----
	<b>169 377 719</b>	<b>134 811 129</b>
	=====	=====

## 16. COSTO DE SERVICIOS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Suministros	26 913 119	22 537 535
Cargas de personal	35 216 330	28 538 559
Servicios prestados por terceros	10 167 976	10 786 593
Cargas diversas de gestión	2 217 321	1 201 975
Provisiones del ejercicio	12 999 651	8 275 567
	-----	-----
	<b>87 514 397</b>	<b>71 340 229</b>
	=====	=====

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Suministros	3 662 835	284 203
Cargas de personal	7 000 941	6 090 211
Servicios prestados por terceros	2 907 547	4 531 966
Cargas diversas de gestión	223 677	816 787
Provisiones del ejercicio	1 697 645	337 491
Tributos	356 224	266 837
	-----	-----
	<b>15 848 869</b>	<b>12 327 495</b>
	=====	=====

## 18. INGRESOS DIVERSOS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Descuentos	352 809	113 548
Ingresos diversos	465 046	177 439
Donación a título gratuito	597 000	.-
	-----	-----
	<b>1 414 855</b>	<b>290 987</b>
	=====	=====

## 19. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Ingresos</b>		
Ganancia por instrumento financiero derivados	1 696 979	-.-
Préstamos otorgados	-.-	46 313
Depósitos en instituciones financieras	201 971	101 240
Otros	53	20
	-----	-----
	<b>1 899 003</b>	<b>147 573</b>
	-----	-----
<b>Gastos</b>		
Comisión de carta fianza	(233 261)	(330 833)
Otras comisiones y servicios bancarios	(544 068)	(550 961)
Pérdida de instrumento financiero derivados	-.-	(197 007)
Intereses préstamos instituciones financieras Financiero	-.-	(10 160)
	(1 623 662)	(1 070 164)
ITF	(17 170)	(14 618)
Otros	(5)	(13 296)
	-----	-----
	<b>(2 418 166)</b>	<b>(2 187 039)</b>
	-----	-----
	<b>(519 163)</b>	<b>(2 039 466)</b>
	=====	=====

## 20. DIFERENCIA DE CAMBIO, NETO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia	1 588 803	1 252 820
Pérdida	(3 338 164)	(3 277 376)
	-----	-----
	<b>(1 749 361)</b>	<b>(2 024 556)</b>
	=====	=====

## 21. DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la normatividad vigente el impuesto a la Renta se determinará sobre la base del resultado contable más adiciones y deducciones tributarias.

En relación con el ejercicio 2014 y en concordancia con la normatividad vigente el cálculo correspondiente al impuesto a la renta se determinó como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>BASE TRIBUTARIA</u>
Resultado contable	68 367 278
( + ) Adiciones (gastos no aceptados)	3 519 768
( - ) Deducciones (ingresos no aceptados)	( 7 163 119)
	-----
<b>Resultado antes de Participación de los trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>64 723 927</b>
<b>( - ) Participación de los trabajadores</b>	<b>(3 206 494)</b>
	-----
<b>RENTA NETA IMPONIBLE</b>	<b>61 517 433</b>
	-----
<b>IMPUESTO A LA RENTA (30%)</b>	<b>18 455 230</b>
	=====

## 22. NORMAS CONTABLES OFICIALIZADAS EN EL PERÚ

El Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) mediante Resolución 044 – 2010 – EF/94, oficializo las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 1 al 41, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 1 a 8, las interpretaciones SIC 7 a 32 y CINIIF 1 a 19, que vigentes a partir de 01 de enero de 2011.

Dichas Normas corresponden a la versión del año 2009 de las NIC, NIIF, CINIIF y SIC, y a las modificaciones a mayo de 2010 de las NIC, NIIF y CINIIF.

## 23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.



- a. **Riesgo de tipo de cambio:** La Gerencia de la Compañía considera que no existe un riesgo importante de tipo de cambio que pudiera llevar a la Compañía a una situación financiera de difícil manejo dado que el desenvolvimiento de las variables macroeconómicas del país permite descartar una devaluación traumática. Asimismo considera que el nivel de rentabilidad de la Compañía posibilita absorber con holgura los efectos de la devaluación de la moneda peruana.
  
- b. **Riesgo de tasas de interés crédito y liquidez:** Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses y riesgos significativos de concentración de crédito dado sus políticas conservadoras sobre el particular. Asimismo la Gerencia de la Compañía considera que no tiene riesgos de liquidez en la medida que el pago de sus pasivos a largo plazo ha sido programado en coordinación con sus flujos futuros de fondos.

## **24. MODIFICACIONES APLICABLES EN LOS EJERCICIOS 2014 Y SIGUIENTES**

### **A. MODIFICACIONES EJERCICIO 2014**

#### **a) Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN**

La tasa del ITAN aplicable en el ejercicio 2014 corresponde a 0.4 por ciento, para las empresas cuyo valor de sus activos netos supere el millón de Nuevos Soles.

#### **b) Impuesto a las Transacciones Financieras**

La Ley N° 29667 ha establecido la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras al 0.005%.

#### **c) Exoneración del Impuesto a la Renta.**

La Ley N° 29966 ha establecido que las exoneraciones incluidas en el artículo 19° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta estarán vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015

#### **d) Obligación de llevar libros y registros contables electrónicos.**

A partir del 01 de enero de 2014, los sujetos que cumplan con las siguientes condiciones están obligados a llevar los registros de manera electrónica:

- a) Ser contribuyente acogido al Régimen General del Impuesto a la Renta.
- b) Estén obligados a llevar los registros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley del IGV.
- c) No hayan sido incorporados al SLE-PLE.

- d) No se hubieran afiliado al SLE–PLE y generado los registros en dicho sistema.
- e) No hayan generado los registros en el SLE-PORTAL.
- f) Hayan obtenido ingresos mayores a 500 UIT entre los meses de julio 2012 a junio 2013; aplicando para ello la UIT vigente en julio 2012.

**e) Disminuye la tasa de Retención de IGV de 6% a 3%.**

La Resolución de Superintendencia N° 033-2014/SUNAT, ha sustituido el artículo 6° de la Resolución de Superintendencia N° 037-2002/SUNAT, rebajando la tasa del régimen de retenciones del Impuesto General a las Ventas del 6% al 3% sobre el importe de la operación.

Este cambio opera a partir del 1 de marzo del 2014 y será aplicable a aquellas operaciones cuyo nacimiento de la obligación tributaria del Impuesto General a las Ventas se genere a partir de dicha fecha.

**f) Modificación de porcentajes del Anexo 3 de la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT y Normas Modificatorias.**

El 27 de junio de 2014 se publicó en el diario oficial el peruano la Resolución de Superintendencia N° 203-2014/SUNAT que redujo la tasa de detracción de los servicios incluidos en los numerales 5 y 10 del Anexo N° 3 de la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT referidos a “otros servicios empresariales” y “demás servicios gravados con el IGV”, a diez por ciento (10%).

La presente resolución entró en vigencia a partir del 01 de julio de 2014 y es aplicable a aquellas operaciones cuyo momento para efectuar el depósito se produzca a partir de dicha fecha.

**B. MODIFICACIONES APLICABLES A PARTIR DEL EJERCICIO 2015**

**a) Modificaciones a la Ley Impuesto a la Renta vigentes a partir del ejercicio 2015 – Ley N° 30296 “Ley que promueve la reactivación de la economía”.**

La Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 ha incluido modificaciones importantes con respecto a materia tributaria entre los que mencionaremos los más relevantes:

Modifican el TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.

- Modificación de las tasas aplicables a las Rentas del Trabajo y de la Renta de Fuente Extranjera.

Se establece la siguiente escala progresiva acumulativa vigente a partir del 01 de enero de 2015:

<b>SUMA DE LA RENTA NETA DE TRABAJO Y LA RENTA DE FUENTE EXTRANJERA</b>	<b>TASA</b>
Hasta 5 UIT	8%
Más de 5 UIT hasta 20 UIT	14%
Más de 20 UIT hasta 35 UIT	17%
Más de 35 UIT hasta 45 UIT	20%
Más de 45 UIT	30%

- Tasas aplicables al Impuesto a la Renta de Tercera categoría.

La Ley modifica la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la Renta de Tercera Categoría estableciendo una reducción gradual a partir del 01 de enero de 2015:

<b>EJERCICIOS GRAVABLES</b>	<b>TASA</b>
2015-2016	28%
2017-2018	27%
2019 en adelante	26%

- Modificación de la tasa aplicable a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades

La Ley ha establecido un incremento gradual de las tasas de distribución de dividendos y otras formas de distribución de dividendos que se adopten o pongan a disposición a partir del ejercicio 2015 de acuerdo a lo siguiente:

<b>EJERCICIOS GRAVABLES</b>	<b>TASA</b>
2015-2016	6.8%
2017-2018	8.0%
2019 en adelante	9.3%

- Retenciones por Rentas de Cuarta Categoría.

Se establece el nuevo porcentaje de retención y/o pagos a cuenta por las Rentas de Cuarta Categoría en 8% a partir del 01 de enero de 2015.

#### Modificaciones al TUO del Código Tributario.

- Fiscalización Parcial Electrónica

La Ley incorpora en el TUO del Código Tributario el artículo 62-B que establece el Procedimiento de Fiscalización Parcial Electrónica a través de la plataforma virtual.

En este Procedimiento SUNAT notificará al deudor tributario por medio de sistemas de comunicación electrónica el inicio del procedimiento de fiscalización adjuntando la liquidación preliminar del tributo a regularizar y los intereses respectivos con el detalle de los reparos que originan la omisión.

El deudor tributario tendrá un plazo de 10 días hábiles siguientes, contados a partir del día hábil siguiente a la fecha de la notificación para subsanar o sustentar las observaciones realizadas. SUNAT dentro de los 20 días hábiles siguientes al plazo anterior señalado notificará por medio de sistemas de comunicación electrónica la Resolución de Determinación y de ser el caso la Resolución de Multa.

**b) Régimen especial de Depreciación para Edificios y Construcciones.**

La Ley N° 30264 “Ley que establece medidas para promover el crecimiento económico” con carácter excepcional y temporal ha establecido un régimen especial de depreciación de edificios y construcciones para los contribuyentes del Régimen General del Impuesto a la Renta que será aplicable a partir del ejercicio 2015.

En tal sentido la tasa de depreciación anual será de 20% en línea recta hasta su total depreciación, que se aplicará a los bienes que sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial.

La tasa especial se aplicará siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

1. La construcción se hubiera iniciado a partir del 1 de enero de 2014, entendiéndose como fecha de inicio de construcción, el momento en que se obtenga la licencia de edificación u otro documento que establezca el reglamento, estando excluidas las licencias que se emitan como consecuencia de un procedimiento de regularización de edificaciones.
2. Que al 31 de diciembre de 2016 la construcción se hubiera concluido o se tenga un avance mínimo del 80% debidamente acreditado. La conclusión de la construcción se acredita con la correspondiente conformidad de obra u otro documento que establezca el reglamento.

El régimen señalado también podrá ser aplicado por los contribuyentes que durante los años 2014, 2015 y 2016 adquieran en propiedad los bienes que cumplan las condiciones antes señaladas.

**c) Se establecen nuevos sujetos obligados a llevar los registros de Ventas y Compras de forma electrónica.**

La Resolución de Superintendencia N° 376-2014/SUNAT ha incluido nuevos sujetos obligados a llevar los registros de manera electrónica a partir de enero de 2015:

- a) Se encuentren inscritos en el RUC con estado activo.
- b) Se encuentre acogidos al Régimen General o Especial del Impuesto a la Renta.

- c) Estén obligados a llevar los registros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley del IGV.
- d) No hayan sido incorporados al SLE-PLE.
- e) No hayan generado los registros en el SLE-PORTAL.
- f) Hayan obtenido en el ejercicio 2014 ingresos mayores a 150 UIT; aplicando para ello la UIT vigente en julio 2014.

----- o0o -----