



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y miembros del Directorio

### **SAN FELIPE EXPRES'S S. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SAN FELIPE EXPRES'S S. A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 que se acompaña para fines comparativos.

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

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener un sistema de control interno relevante en la preparación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Con excepción de lo que se menciona en el párrafo cuarto del presente informe, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con ciertos requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones necesarias 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 sistema de control interno relevante de la Empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que 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 una base 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**

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de SAN FELIPE EXPRES'S S. A., al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Refrendado por:

*Lázaro, Curotto y Asociados S. C.*

 *Juan Lázaro*  
(Socio)  
**Juan Lázaro Alarcón**  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 8539

Lima, Perú  
04 de junio del 2015

# SAN FELIPE EXPRES'S S.A.

## CUADRO COMPARATIVO DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	2014	2013
<b>Activo Corriente:</b>		
- Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/. 491,891.42	550,838.36
- Cuentas Corrientes en Instituciones Financiera	242,335.41	379,456.15
- Servicios y otros contratados por Anticipado	226,183.36	379,248.73
- Tributos Contrap. y Aportes al SNP y de Salud por pagar (Crédito Fiscal)	4,353,612.36	2,451,062.62
- Activo Diferido	5,938,419.13	776,333.98
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>11,252,441.68</b>	<b>4,536,939.84</b>
<b>Activo No Corriente:</b>		
- Activo Diferido	-	206,951.09
- Activos adquiridos en Arrendamiento financiero	23,825,076.34	10,397,652.07
- Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	18,590,482.60	16,361,161.45
- Activos Intangibles (Neto)	13,972.29	13,972.29
- (Depreciación Amortización y Agotamiento Acumulada)	(8,622,684.67)	(4,882,505.92)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>33,806,856.56</b>	<b>22,117,230.98</b>
<b>TOTAL ACTIVO:</b>	<b>S/. 45,059,298.24</b>	<b>26,654,170.82</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		
<b>Pasivo Corriente:</b>		
Tributos Contrap. y Aportes al SNP y de Salud por pagar	5,993.63	66,434.77
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	31,587.93	7,213.96
Cuentas por pagar Comerciales	2,399,134.82	855,527.14
Obligaciones Financieras	8,653,270.82	3,916,044.24
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>11,289,987.20</b>	<b>4,845,220.11</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		
Obligaciones Financieras	17,934,125.00	3,730,573.37
Cuentas por pagar Comerciales	-	2,084,210.48
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>17,934,125.00</b>	<b>5,814,783.85</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	13,968,000.00	13,968,000.00
Capital Adicional	-	405,500.00
Reserva	24,651.92	-
Resultados Acumulados:	1,620,666.86	1,042,862.85
Resultados del Ejercicio	221,867.26	577,804.01
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>	<b>15,835,186.04</b>	<b>15,994,166.86</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>S/. 45,059,298.24</b>	<b>26,654,170.82</b>

Lima, 31 de Diciembre del 2014

## SAN FELIPE EXPRES'S S.A.

### CUADRO COMPARATIVO DE ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (POR NATURALEZA)

AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en Nuevos Soles)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Netas	S/.	6,826,258.21	8,983,735.44
- Otros Ingresos de Gestion		4,149,873.01	157,421.30
- Produccion de activo inmovilizado		12,175.75	47,414.59
- Discos, Rebajas y Bonificaciones Obtenidas		-	26,622.55
- Compras		(2,389,317.43)	(2,896,666.82)
<b>MARGEN COMERCIAL:</b>		<b>8,598,989.54</b>	<b>6,318,527.06</b>
- Gastos de Servicios Prestados por Terceros		(853,476.10)	(334,249.78)
<b>VALOR AGREGADO:</b>		<b>7,745,513.44</b>	<b>5,984,277.28</b>
- Gastos de Personal Directores y Gerentes		(424,396.33)	(302,361.85)
- Gastos por tributos		(1,461,574.81)	(895,112.00)
<b>EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION:</b>		<b>5,859,542.30</b>	<b>4,786,803.43</b>
- Otros Gastos de Gestión		(354,320.69)	(764,316.20)
- Valuacion y deterioro de Activos y Provisiones		(3,993,580.00)	(2,563,535.94)
<b>RESULTADOS DE EXPLOTACION:</b>		<b>1,511,641.61</b>	<b>1,458,951.29</b>
- Ingresos Financieros		24,888.10	2,325.32
- Gastos Financieros		(1,141,680.60)	(848,544.60)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) AJUSTADA ANTES DE PART. E IMPUESTOS</b>		<b>394,849.11</b>	<b>612,732.01</b>
- Participación de Utilidades 6%		(31,587.93)	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>363,261.18</b>	<b>612,732.01</b>
- Impuesto a la Renta 30%		(116,742.00)	(34,928.00)
<b>RESULTADOS ANTES DE LA RESERVA LEGAL:</b>		<b>246,519.18</b>	<b>577,804.01</b>
- Reserva Legal 10%		(24,651.92)	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO:</b>	<b>S/.</b>	<b>221,867.26</b>	<b>577,804.01</b>

Lima, 31 de Diciembre del 2014

# SAN FELIPE EXPRES'S S.A.

## CUADRO COMPARATIVO DE ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (POR FUNCIÓN)

AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
- Ventas Netas por Servicios	S/. 6,826,258.21	8,983,735.44
- Otros Ingresos de Gestión	4,149,873.01	157,421.30
- Producción de activos inmovilizado	12,175.75	47,414.59
- Dscots, Rebajas y Bonificaciones Obtenidas	-	26,622.55
- Costo de Servicios	(2,377,141.68)	(2,832,463.25)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>8,611,165.29</b>	<b>6,382,730.63</b>
- Gastos de Administración	(2,849,421.22)	(1,713,693.17)
- Gastos de Ventas	(4,250,102.46)	(3,210,086.17)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN</b>	<b>1,511,641.61</b>	<b>1,458,951.29</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
- Ingresos Financieros	24,888.10	2,325.32
- Gastos Financieros	(1,141,680.60)	(848,544.60)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) AJUSTADA ANTES DE PART. E IMPUESTOS</b>	<b>394,849.11</b>	<b>612,732.01</b>
- Participación de Utilidades 8%	(31,587.93)	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>363,261.18</b>	<b>612,732.01</b>
- Impuesto a la Renta 30%	(116,742.00)	(34,928.00)
<b>RESULTADOS ANTES DE LA RESERVA LEGAL:</b>	<b>246,519.18</b>	<b>577,804.01</b>
- Reserva Legal 10%	(24,651.92)	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO:</b>	<b>S/. 221,867.26</b>	<b>577,804.01</b>

Lima, 31 de Diciembre del 2014