



TRANSPORTES ANGEL IBARCENA S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2,013

1. OPERACIONES

Transportes Ángel Ibárcena S.A.C. (en adelante La Compañía), está dedicada a brindar los servicios de alquiler de camionetas y de transporte de personal, en todo el territorio nacional. El domicilio de La Compañía está ubicado en avenida Minería N° 130, urbanización Los Ficus, distrito de Santa Anita, provincia y departamento de Lima. Durante los años 2014 y 2013, se realizaron inversiones de activos fijos, principalmente en el rubro de camionetas para modernizar su sistema operativo.

La Compañía realiza sus operaciones íntegramente en el Perú, contando en el ejercicio del 2014, para el desarrollo de sus actividades, con un total de doscientos setenta (270) trabajadores, mientras que, en el año 2013, tuvo un total de doscientos veinte y cinco (225) trabajadores.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, adjuntos, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán sometidos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia de La Compañía, considera que los estados financieros por el año terminado el 31 de ejercicio de 2014, serán aprobados por los accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 17 de marzo de 2014.

2. BASES DE PREPARACION, PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros adjuntos, se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos de La Compañía, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), y constituyen los primeros estados financieros presentados de acuerdo con NIIF, por La Compañía.

Hasta el año terminado el 31 de Diciembre de 2013, La Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA en Perú). Las principales diferencias entre el PCGA en Perú y las NIIF, incluyendo las conciliaciones del patrimonio y los resultados integrales, se describen en la Nota 26.

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.



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

La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo a NIIF, requiere el uso de ciertos estimados críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, se describen en la Nota 4.

2.2 Información por segmentos

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados por la autoridad que toma las decisiones operativas de La Compañía. La autoridad que toma las decisiones operativas, responsable de asignar los recursos y evalúa el rendimiento de los segmentos operativos, es la Gerencia General.

2.3 Traducción de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de La Compañía, se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros individuales se presentan en nuevos soles, que corresponde a la moneda funcional y la moneda de presentación de La Compañía.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación, en los casos de partidas que son revaluadas, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Nota 3. a.)i).

Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio del cierre del año, se reconocen en el estado individual de los resultados integrales, en el rubro diferencia de cambio, neto.

2.4 Activos Financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica a sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el que se realizaron las inversiones. Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 y, al 01 de Enero de 2013, La Compañía sólo mantiene activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y préstamos y cuentas por cobrar.

a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas

Corresponden a activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido, principalmente, para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que sean liquidados en un plazo de doce (12) meses; de lo contrario, se clasifican como no corrientes. La Compañía mantiene clasificados en esta categoría, instrumentos financieros derivados al valor razonable con efectos a través de ganancias y pérdidas.

b) Préstamos y Cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce (12) meses, contado desde la fecha del estado individual de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y el efectivo y equivalentes de efectivo en el estado individual de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas habituales de activos financieros se reconocen a la fecha de negociación; fecha en la que La Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción, en el caso de todos los activos financieros que no se registran a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Los activos financieros clasificados como a valor razonable a través de ganancias y pérdidas se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado individual de resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, se incluyen en el estado individual de resultados integrales en el rubro "Ingreso y/o gasto financiero", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

2.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es reportado en el estado individual de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible que permita compensarlos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo, simultáneamente.

2.6 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período, si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce sólo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y si este evento de pérdida (o eventos), tiene un impacto sobre los flujos futuros de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puedan ser estimados confiablemente.

La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores o grupo de deudores están atravesando dificultades financieras, el incumplimiento o retraso en el pago de intereses o del principal de sus deudas, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información objetivamente observable indica que se ha producido una disminución medible en el estimado de flujos de efectivo futuro, tales como cambios en los saldos vencidos o condiciones económicas que se correlacionan con incumplimientos.

En el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado individual de resultados integrales. Si un préstamo o una cuenta por cobrar devenga intereses a tasa variable, la tasa de descuento para medir la pérdida por deterioro es la tasa de interés efectiva actual determinada en función del contrato.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en el ratio crediticio del deudor), se reconoce en el estado individual de resultados integrales, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

2.7 Efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible de libre disponibilidad en bancos.

2.8 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Se esperan cobrar en un año o menos y se clasifican como activos corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

2.9 Existencias

Las existencias son reconocidas al costo o el valor neto de realización, el menor. El costo se determina usando el método del costo promedio

ponderado, excepto por el costo de las existencias por recibir, que se determina usando el método de identificación específica.

2.10 Inversión en asociada

Una asociada es una entidad sobre la cual La Compañía tiene una influencia significativa y que no es una subsidiaria ni constituye una participación en un negocio conjunto. Influencia significativa es el poder de intervenir en la decisión de la política financiera y operativa de la participada, sin llegar a tener el control o el control conjunto de la misma.

Los resultados y activos y pasivos de asociadas se incorporan en estos estados financieros por el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión en la asociada es inicialmente reconocida en el estado de situación financiera al costo, ajustado posteriormente para reconocer la participación en la ganancia o pérdida y otros resultados integrales de la asociada. Las distribuciones recibidas de la asociada, tales como dividendos, reducirán el importe en libros de la inversión. Las pérdidas de la asociada en exceso de la participación de La Compañía en tal asociada, son reconocidas hasta la extensión en que La Compañía haya incurrido en alguna obligación legal o implícita, o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada.

El exceso del costo de adquisición sobre la participación de La Compañía en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes, identificables de la asociada, reconocidos a la fecha de adquisición, es reconocido como plusvalía. Esta plusvalía es incluida en el valor en libros de la inversión en la asociada y es evaluada por deterioro como parte de la inversión en la misma.

2.11 Inmuebles, vehículos, equipo y depreciación

La cuenta inmuebles, vehículos y equipo se presentan al costo histórico menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de inmuebles, vehículos y equipo, comprende su precio de compra e incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de funcionamiento.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para La Compañía y el costo de estos activos puede medirse confiablemente. El valor en libros de la parte reemplazada es dado de baja. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a los resultados en el período en que se incurren.

Para los componentes significativos de inmuebles, vehículos y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, se da de baja el componente reemplazado y se reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

Las partidas de inmuebles, vehículos y equipo, se dan de baja en el momento de su venta o cuando se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

Depreciación

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil. Las vidas útiles determinadas por rubro, son como siguen:

Rubro	Vida útil
Edificios y otras construcciones	20 años
Vehículos	5 y 7 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos diversos	4 y 10 años

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado individual de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

2.12 Contratos de arrendamiento financiero

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho del uso del activo, incluso, si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

i) Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamiento operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo incluyendo prepagos (neto de cualquier incentivo al arrendador), se cargan al resultado individual de resultados integrales sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

ii) Arrendamiento financieros

Los arrendamientos de activos en los que La Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se

capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero, de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en el rubro obligaciones financieras. El elemento de interés del costo financiero se trata como un costo de endeudamiento y se reconoce un gasto en resultados. Los inmuebles, vehículos y equipos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian durante la vida útil del activo.

2.13 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones financieras se miden posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor al vencimiento, se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del instrumento financiero usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes excepto cuando La Compañía tiene el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce (12) meses posteriores a la fecha del estado individual de situación financiera.

2.14 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones que se originan principalmente por la adquisición de suministros y repuestos, alquileres de local y vehículos y otros, y corresponden a facturas emitidas por proveedores nacionales, están denominadas en moneda nacional y extranjera, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta para el año comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado individual de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte de la situación financiera. Periódicamente, la Gerencia evalúa la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Gerencia, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se determina en su totalidad usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros individuales. El impuesto a la renta se determina usando tasas tributarias (y legislación), que han sido promulgadas a la fecha de reporte de la situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida de que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar los activos impositivos con el pasivo por impuestos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria de la entidad gravada o de distintas entidades gravadas en donde exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.16 Beneficios del personal

a) Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú. Las gratificaciones corresponden a dos (02) remuneraciones anuales que se pagan en Julio y Diciembre de cada año.

b) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de La Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de Mayo y Noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de cada depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúe los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

c) Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado individual de situación financiera.

2.17 Capital Social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio cuando no existe obligación de transferir efectivo u otra clase de activos.

2.18 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de La Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de La Compañía.

2.19 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan, con referencia al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado.

Los costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengado independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo período en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de La Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable, riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez). El programa general de administración de riesgos de La Compañía se concentra, principalmente, en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La gestión de riesgos es llevada a cabo por la Dirección Corporativa de Finanzas. La Dirección Corporativa de Finanzas gestiona la administración general de riesgos en áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y para la inversión de los excedentes de liquidez así como de riesgos financieros y ejerce supervisión y monitoreo periódico.

a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge por las transacciones pasivas y endeudamiento con ciertas entidades bancarias, que se mantienen en dólares estadounidenses.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se resumen como sigue (en dólares estadounidenses):

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Activo:			
Efectivo	195,538	84,960	815,771
Cuentas por cobrar Comerc.	3,660,233	2,863,432	2,014,209
Otras cuentas por cobrar	151,536	157,951	89,491

	<u>4,007,307</u>	<u>3,106,343</u>	<u>2,919,471</u>
Pasivo:			
Obligaciones financieras	21,965,945	19,160,954	20,346,397
Cuentas por pagar Comerc.	1,569,369	677,632	479,233
Otras cuentas por pagar	560,056	821,021	751,683
	<u>24,095,370</u>	<u>20,659,607</u>	<u>21,577,313</u>
Pasivo Neto	<u>20,088,063</u>	<u>17,553,264</u>	<u>18,657,842</u>

Los saldos en dólares estadounidenses se convierten a la moneda funcional de los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de Diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por La Compañía para el registro de los saldos en dólares estadounidenses, han sido de S/. 2.981 y, S/. 2.989, para los activos y pasivos, respectivamente, (S/. 2.794 y, S/. 2.796, para los activos y pasivos al 31 de Diciembre de 2013, respectivamente y, S/. 2,549 y, S/. 2,551, para los activos y pasivos al 01 de Enero de 2013, respectivamente).

ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para La Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a La Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía revisa periódicamente la evolución de las tasas de interés y el posible impacto en los préstamos y por ende en los resultados, lo cual es revisado con la Alta Gerencia, tomando las decisiones correspondientes, fijándose las tasas de interés a los plazos más convenientes.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de cuentas por cobrar comerciales. El área de créditos y cobranzas evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores; se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el comité de créditos y cobranzas sobre la base de las calificaciones internas y externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

La Gerencia no espera que La Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de las contrapartes.

c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez, basada en proyecciones de flujo de caja.

3.2 Administración del riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de La Compañía al administrar el capital, son salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

3.3 Estimación del valor razonable

La Compañía mantiene activos y pasivos financieros medidos a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros del efectivo, equivalentes de efectivo y de las cuentas por cobrar corrientes, es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo. El valor razonable de los pasivos financieros para efectos de revelación, se estima descontando los flujos de efectivo contractuales futuros a la tasa de interés vigente en el mercado que está disponible para La Compañía para instrumentos financieros similares.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. La Gerencia ha efectuado una evaluación de sus estimaciones y supuestos y, en su opinión, considera que los mismos no tienen riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos del próximo año.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presenta a continuación:

a) Vida útil de activos fijos

Los inmuebles, vehículos y equipo se deprecian sistemáticamente a través de su vida útil menos su valor residual, que debe ser revisada al final de cada año financiero. Un cambio en la vida útil se contabiliza prospectivamente como un cambio en el estimado contable.

b) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. La Compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias se impactan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el que se determina el hecho.

5. EFFECTIVO

Este rubro comprende, en Nuevos Soles, lo siguiente:

Concepto	31 de Diciembre del 2014	31 de Diciembre del 2013	01 de Enero de 2013
Caja	5,970	10,370	21,160
Cuenta Corriente Bancos	1,276,129	1,663,126	3,419,363
TOTAL	1,282,099	1,673,496	3,440,523

Al 31 de Diciembre de 2014, La Compañía, registró ganancias en el tipo de cambio, por S/. 1,989,345.00, así como, pérdidas en el tipo de cambio, por S/. 6,315,401.00.

A su vez, al 31 de Diciembre de 2013, La Compañía, registró ganancias por el tipo de cambio, por S/. 1,236,422.00 y pérdidas por el tipo de cambio, por S/. 6,717,794.00.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de este rubro, en Nuevos Soles, es la siguiente:

Concepto	31 de Diciembre 2014	31 de Diciembre 2013	01 de Enero de 2013
Facturas por cobrar-Terceros	11,317,076	8,333,868	5,420,696
Facturas por cobrar- vinculadas	103,437	267,408	303,867
TOTAL	11,420,513	8,601,276	5,724,563

El 100% de las facturas por cobrar corresponden a operaciones de ventas en el país. Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

Las principales cuentas por cobrar comerciales a terceros corresponden a las empresas: Volcan Cía. Minera S.A.A., con un importe de S/. 2,286,484.00, Southern

Perú Copper Corporation, con un monto de S/. 2,118,154.00, Empresa Administradora Chungar S. A., con S/. 1,182,091.00, Ferreyros S.A.A., con S/. 946,089.00, Empresa Administradora Cerro S.A.C., con S/. 517,272.00, Servicio Minero Gloria S.A.C., con S/. 448,250.00, Sociedad Minera El Brocal S.A.A., con S/. 315,421.00, Enersur, con S/. 255,744.00, Empresa Explotadora de Vinchos Ltda. S.A.C., con S/. 124,218.00, G y M S. A. Contratistas Generales, con S/. 51,302.00, y varios, con S/. 3,072,051.00.

En cuentas por cobrar comerciales relacionadas, se tiene a Inversiones Castelar S.A.C., con S/. 1,711.00, a Emulsiones y Derivados del Perú S.A.C., con S/. 34,624.00, a Pacific Deep Frozen S.A.C., con S/. 56,438.00 y, a Transportes Cruz del Sur S.A.C., con S/. 10,664.00.

7. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

Presentamos a continuación la composición, en Nuevos Soles, de este rubro:

Concepto	31 de Diciembre 2014	31 de Diciembre 2013	01 de Enero de 2013
Préstamos al Personal	212,318	197,452	104,106
Saldo a favor de Impuestos	301,602	889,216	846,492
Otras cuentas por cobrar Div. Terceros	558,229	741,965	332,975
TOTAL	1,072,149	1,828,633	1,283,573

En Pagos a Cuenta del Impuesto a la Renta de 3ª Categoría, se tiene como crédito para el siguiente año, un importe de S/. 301,602.00.

Otras Cuentas por Cobrar, está compuesta por cuentas por cobrar diversas relacionadas, con un total de S/. 152,257.00, de los cuales, corresponden a Cía. Minera Calderas S.A.C., S/. 21,132.00, a Calypso Electronics S.A.C., S/. 56,925.00, a Inmobiliaria Salónica S.A.C., S/. 61,242.00 y, a GTM del Perú S.A.C., S/. 12,958.00. Complementan esta cuenta, los terceros, con un total de S/ 405,972.00, compuestos por reclamos a Servicios Mineros Gloria S.A., por un importe de S/. 240,685.00, por depósitos en garantía al Grupo Volcán, por un importe total de S/. 119,976.00, por retenciones para fondo de garantía, con S/. 4,398.00 y otras retenciones, con S/. 40,913.00.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este rubro, en Nuevos Soles, es la siguiente:

Concepto	31 de Diciembre 2014	31 de Diciembre 2013	01 de Enero de 2013
Seguros	1,105,631	1,029,271	1,194,297
Impuesto Vehicular	133,248	201,181	137,045

TOTAL	<u><u>1,238,879</u></u>	<u><u>1,230,452</u></u>	<u><u>1,331,342</u></u>
--------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

La cuenta Cargas Diferidas o servicios y otros contratos anticipados, está representada por seguros pagados por adelantado, con un importe de S/. 1,105,631.00 y por el impuesto vehicular, con S/. 133,248.00.

9. INVERSIONES EN ASOCIADAS

A continuación se presenta la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Empresa	% Part.	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
<u>Asociada:</u>				
Transportes Cruz del Sur S.A.C.	9.94	18,708,069	19,134,294	18,029,910
<u>Otros (10% participación a menos):</u>				
Club de la Banca		14	14	14
TOTAL		<u><u>18,708,083</u></u>	<u><u>19,134,308</u></u>	<u><u>18,029,924</u></u>

En las inversiones mobiliarias de La Compañía, han disminuido sus inversiones en Transportes Cruz del Sur S.A.C., producto de registrarlas a su valor actual, de acuerdo al patrimonio de esta última empresa, informada al 31 de diciembre de 2014.

10. EXISTENCIAS

A continuación presentamos la composición, en Nuevos Soles, de este rubro:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Suministros diversos	1,235,647	1,166,710	1,339,140

Al 31 de Diciembre de 2014, el saldo del rubro Suministros Diversos está compuesto, básicamente, por repuestos, lubricantes, petróleo, llantas y accesorios, que son usados durante la prestación de los servicios.

11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta la composición de este rubro, en Nuevos Soles, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013:

Año 2014	Saldos Iniciales	Adiciones	Transfer. y ajustes	Revaluación	Ventas y/o retiros	Saldos Finales
Costo:						
Edif. y otras Construc.	883,314	16,880	-	-	-	900,194
Maquinaria y equipo	1,024,566	104,911	-	-	-	1,129,477
Unidades de transporte	104,556,597	40,883,099	-	1,817,048	(26,467,225)	120,789,519
Muebles y enseres	453,886	-	-	-	-	453,886
Equip. Div. y de cómputo	918,927	45,174	7,556	-	-	971,657
	107,837,290	41,050,064	7,556	1,817,048	(26,467,225)	124,244,733

	Saldos Iniciales	Adiciones	Revaluación	Ventas	Saldos Finales
Depreciación acumulada:					
Edif. y Otras Construc.	175,840	44,377	-	-	220,217
Maquinaria y equipo	735,825	44,968	-	-	780,793
Unidades de transporte	41,942,546	18,692,010	600,463	(16,970,240)	44,264,779
Muebles y enseres	442,742	1,550	-	-	444,292
Equip. Div. y de cómputo	794,936	49,880	-	-	844,816
	44,091,889	18,832,785	600,463	(16,970,240)	46,554,897
Costo neto año 2014	63,745,401				77,689,836

Año 2013	Saldos Iniciales	Adiciones	Transfer. y ajustes	Revaluación	Ventas y/o retiros	Saldos Finales
Costo:						
Edif. y otras Construc.	883,314	-	-	-	-	883,314
Maquinaria y equipo	916,867	107,699	-	-	-	1,024,566
Unidades de transporte	100,383,070	21,443,890	-	-	(17,270,363)	104,556,597
Muebles y enseres	449,561	4,325	-	-	-	453,886
Equip. Div. y de cómputo	840,203	78,724	-	-	-	918,927
	103,473,015	21,634,638	0	0	(17,270,363)	107,837,290

	Saldos Iniciales	Adiciones	Revaluación	Ventas	Saldos Finales
Depreciación acumulada:					
Edif. y Otras Construc.	131,674	44,166	-	-	175,840
Maquinaria y equipo	701,655	34,170	-	-	735,825
Unidades de transporte	37,789,681	16,459,073	-	(12,306,208)	41,942,546
Muebles y enseres	441,115	1,627	-	-	442,742
Equip. Div. y de cómputo	757,446	37,490	-	-	794,936
	39,821,571	16,576,526	0	(12,306,208)	44,091,889
Costo neto año 2013	63,651,444				63,745,401

En compras de Activo Fijo, La Compañía ha invertido un monto de S/. 41,050,064.00; el mayor incremento se ha originado en el rubro de Unidades de Transporte, por un monto de S/. 40,883,099.00, por la compra de quinientas diez y seis (516) camionetas, mediante el sistema de activos adquiridos en arrendamiento financiero.

La Compañía también ha vendido trescientas cuarenta y siete (347) camionetas, por un importe total de S/. 26,467,225.00.

En arreglos a edificios, se han invertido S/. 16,880.00, en maquinaria y equipo un monto de S/. 104,911.00 y, en equipos diversos, se ha efectuado una inversión de S/.45,174.00, que comprende la adquisición de equipos de cómputo, impresoras, aparatos de comunicación, laptops, herramientas, etc., que están sirviendo para modernizar el área administrativa y operativa de La Compañía.

La Compañía ha otorgado en garantía sus prendas vehiculares para avalar sus obligaciones a corto y largo plazo en el sistema financiero.

- a) La depreciación del ejercicio por los años terminados al 31 de Diciembre, ha sido distribuido por centros de costos, en nuevos soles, como sigue:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Costo de Servicio	18,832,785	16,576,527	15,880,569

- b) Activos fijos en garantía:

Los bienes otorgados en garantía, son las mismas unidades obtenidas por financiamiento del leasing.

- c) Activos fijos en arrendamiento financiero:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Costo	120,523,862	104,293,839	100,145,472
Depreciación	(44,132,504)	(41,866,930)	(37,759,734)
TOTAL	76,391,358	62,426,909	62,385,738

- d) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia de La Compañía. En opinión de la Gerencia de La Compañía, sus políticas de seguros son consistentes y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee.

12. SOBREGIRO BANCARIO

La composición de este rubro, en Nuevos Soles, es la siguiente:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Sobregiro Bancario	1,159,427	1,568,005	508,815

Esta operación se genera por los beneficios temporales obtenidos, sustancialmente, para capital de trabajo, devengan intereses a tasas de mercado, son de vencimiento corriente y están garantizados, principalmente, por las ventas efectuadas.

13. TRIBUTOS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Impuesto General a las Ventas	85,633	242,814	289,251
Impuesto a la Renta de 4ª y 5ª Categoría	10,019	12,648	14,128
EsSalud, EsSalud Vida, ONP	58,361	96,773	64,030
TOTAL	154,013	352,235	367,409

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Facturas por Pagar-Terceros	4,230,976	1,327,052	819,122
Facturas por Pagar-Vinculadas	1,326,784	1,073,257	631,039
Letras por Pagar	1,251,498	1,112,797	1,050,512
Anticipos Recibidos	96,882	99,187	591,113
TOTAL	6,906,140	3,612,293	3,091,786

Estos saldos son de vencimiento corriente, no devengan intereses ni tampoco se otorgan garantías a favor del proveedor.

En Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas, tenemos a las empresas Transportes Cruz del Sur S.A.C., con S/. 37,095.00, a Compañía de Inversiones Financieras e

Inmobiliarias Andina S.A.C., con S/. 1,049,887.00, a Pacific Deep Frozen S.A., con S/. 187,998.00, a Calypso Electronics S.A.C., con S/.7,672.00, a Inversiones Castelar S.A.C., con S/. 25,509.00 y, a Inmobiliaria Todamérica S.A.C., con S/. 18,623.00.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición de este rubro, en Nuevos Soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre 2013	01 de Enero de 2013
Remuneraciones por pagar	640,362	686,395	424,606
Cuentas por pagar diversas	1,267,941	1,422,868	2,436,095
TOTAL	1,908,303	2,109,263	2,860,701

En Remuneraciones y Participaciones por Pagar, por S/. 640,362.00, los montos de mayor importancia corresponden a Vacaciones por pagar, con S/. 308,092.00, liquidaciones de beneficios sociales al personal, por S/. 79,825.00, provisiones de CTS, por S/. 51,365.00, sueldos por pagar en la ciudad de Lima, por S/. 56,357.00, gratificaciones por pagar, por S/. 35,514.00 y, a participación de utilidades de los trabajadores, S/. 109,209.00.

El rubro Cuentas por Pagar Diversas, con un total de S/. 1,267,941.00, está conformada por Cuentas por pagar a los accionistas, directores y gerentes, por un monto de S/. 572,028.00, siendo sus obligaciones de pago con el señor Carlos Ibárcena Valdivia, por S/. 429,741.00 y con el señor Jorge Ibárcena Valdivia, por S/. 142,287.00, por préstamos del año 2014.

También conforma este rubro, Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas, con S/. 552,474.00, correspondiendo estas obligaciones con Cía. de Inversiones Financieras e Inmobiliarias Andinas S.A.C., por S/. 408,086.00, con Inversiones Castelar S.A.C., por S/. 88,171.00, con Emulsiones y Derivados del Perú S.A.C., con S/. 56,066.00 y, con Pacific Deep Frozen S.A.C., por S/. 151.00.

En este rubro también está Cuentas por Pagar Diversas Terceros, donde se tiene un importe de S/. 143,439.00, que corresponde a garantías de televisores, por S/. 10,421.00, a retenciones judiciales, S/. 25,414.00 y, un préstamo de Navadeza S.A.C., por S/.107,604.00.

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición de este rubro, en nuevos soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
Sistema Financiero	65,672,542	53,577,073	51,907,010

El detalle de las Deudas por Pagar a Largo Plazo, se expone a continuación:

ENTIDAD	OPERACIÓN	CORTO PLAZO US\$	LARGO PLAZO US\$
Banco de Crédito del Perú	Compra de camionetas	6,492,233	10,608,798
Banco Santander	Compra de camionetas	101,222	175,938
Interbank	Compra de camionetas	1,845,931	2,741,824
		8,439,386	13,526,560
		S/. 25,237,506	40,435,036

En el transcurrir del tiempo, La Compañía ha venido efectuando diversas operaciones de inversión que han incrementado sus obligaciones con los Bancos y proveedores. Mediante la intermediación financiera, se suscribieron contratos, entre otros, con el Banco de Crédito del Perú (Credileasing), el banco Santander y el banco Interbank. Con estas entidades bancarias se han financiado, hasta el 31 de diciembre del 2014, con el Banco de Crédito, novecientas setenta y seis (976) camionetas, con el banco Interbank, ciento noventa y siete (197) camionetas, y el con el Banco Santander, once (11) camionetas.

En el presente año, se han adquirido un total de quinientas diez y seis (516) camionetas, por un valor de S/. 48,242,057.00, incluido el Impuesto General a las Ventas.

Los financiamientos mediante el sistema de arrendamiento financiero tienen un saldo total de S/. 62,020,661.00, que se distribuye, en el corto plazo, con S/. 21,585,625.00 y, en el largo plazo, con S/. 40,435,036.00.

También existen otras obligaciones financieras que se encuentran dentro de las obligaciones de pago a corto plazo, como los nueve (09) pagarés otorgados por el Banco de Crédito del Perú, por S/. 3,651,881.00, que han sido destinados para capital de trabajo, para el pago del impuesto vehicular y seguro vehicular.

17. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

A continuación se muestra la composición de esta cuenta, en nuevos soles:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013	01 de Enero de 2013
<u>Pasivo diferido:</u>			
Costo atribuido de activos fijos	1,589,572	1,224,597	1,224,597

El movimiento del año 2014, de la cuenta Impuesto a la Renta Diferido Acreedor Neto, es el siguiente:

Concepto	Saldos Iniciales	Efecto en Patrimonio	Saldos Finales
<u>Pasivo:</u>			
Costo atribuido de activos fijos	1,224,597	364,975	1,589,572

18. PATRIMONIO

a) Capital Social

El capital social, en moneda histórica, está representado por 27,422,000 acciones, de S/. 1.00 de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y pagadas, pertenecientes en un 100% a capitales nacionales.

El capital contable histórico, al mes de Diciembre de 2014, es de S/. 27,422,000.00.

El capital suscrito y pagado al inicio del ejercicio fue de S/. 27,422,000.00.

En Junta General de Socios de fecha 07.08.2013, se aprueba la transformación de La Compañía, de Sociedad de Responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima Cerrada, adoptando como nueva razón social, la denominación Transportes Angel Ibárcena S.A.C.

b) Reserva Legal

La reserva legal tiene un importe de S/. 1,615,008.00. De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reserva de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuestas con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

El año 2014, de los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2013, se destinó un importe de S/. 752,406.00, para incrementar la reserva.

c) Excedente de Revaluación

Se tiene un excedente de revaluación por un importe de S/. 3,709,002, como resultado de una tasación que efectuó la Empresa Invalsa Ingeniería y Valuaciones S.A., el 31 de diciembre de 2012 y el 30 de noviembre de 2014, en la

cual se reajusto y revaluó el rubro de unidades de transporte, generándose dicho excedente.

d) Resultados Acumulados

Los Resultado acumulados netos al 31 de Diciembre de 2014, tienen un importe positivo de S/. 2,511,198.00, correspondiendo al año 2014, una pérdida de S/. 531,211.00. En el año 2014, se destinó un importe de S/. 752,406.00 para incrementar la reserva legal.

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del 4.1% por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por La Compañía.

19. COSTO DE SERVICIOS

El costo de servicios, en Nuevos Soles, está compuesto por:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013
Suministros diversos	7,135,904	6,598,832
Gastos de personal	4,641,872	3,722,437
Seguros	2,436,370	2,146,465
Depreciación	18,832,786	16,576,527
Otros gastos	14,033,137	7,861,062
TOTAL	47,080,069	36,905,323

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos, en Nuevos Soles, están compuestos por:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013
Cargas de personal	2,859,483	2,704,926
Honorarios	489,451	385,481
Correos y comunicaciones	222,518	139,444
Tributos	170,820	189,735
Otros	302,522	817,335
TOTAL	4,044,794	4,236,921

21. GASTOS DE PERSONAL Y PROMEDIO DE NUMERO DE EMPLEADOS

Los Gastos de Personal, en Nuevos Soles, están compuestos por:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013
Sueldos	6,474,078	5,850,186
Otras cargas de Personal	1,027,277	577,177
TOTAL	7,501,355	6,427,363

Los Gastos de Personal, se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013
Costo del servicio	4,641,872	3,722,437
Administración	2,859,483	2,704,926
TOTAL	7,501,355	6,427,363

El número promedio de empleados de La Compañía, fue de doscientos setenta (270), en el año 2014 y de doscientos veinte y cinco (225), en el año 2013.

22. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y egresos diversos, en Nuevos Soles, están compuestos por:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013
Ingresos varios	2,832,995	2,784,038

Los Ingresos Excepcionales de S/. 2,832,995.00, se han generado por la devolución de siniestros, por un monto de S/. 608,626.00, por ganancias en las inversiones por la medida de su valor patrimonial, por S/. 259,323.00 y por ingresos por franquicia, reparaciones y otros, por un importe de S/. 1,965,046.00.

23. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros, en Nuevos Soles, están compuestos por:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013
Ingresos financieros		2,277
Gastos financieros	6,161,160	3,722,584

Gastos financieros, en Nuevos Soles, está compuesto por:

Concepto	31 de Diciembre de 2014	31 de Diciembre de 2013
Intereses y gastos por préstamos	108,880	96,283
Intereses y gastos por sobregiro	396,785	256,698
Intereses por obligaciones a plazo	3,683,954	2,700,505
Gastos bancarios	507,410	356,698
Comisiones bancarias y otros	1,464,131	312,400
TOTAL	6,161,160	3,722,584

24. SITUACION TRIBUTARIA

Las Declaraciones Juradas Anuales del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2011 al 2014, están pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria. La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir los resultados tributarios determinados por La Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 01 de Enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización).

De acuerdo con los dispositivos tributarios vigentes, la pérdida tributaria experimentada en un ejercicio gravable debe ser compensada, imputándola, año tras año, hasta agotar su importe, a las rentas gravables que se obtengan en los cuatro ejercicios inmediatos posteriores, computados a partir del primer ejercicio en que se obtengan utilidades. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los ejercicios siguientes; para el caso de La Compañía, no se compensó una pérdida tributaria de S/. 4,615,817.00. Al 31 de Diciembre del 2014, La Compañía no cuenta con una pérdida arrastrable.

La renta neta imponible del ejercicio, bajo el Régimen General del Impuesto a la Renta, ha sido determinada según la legislación tributaria vigente, agregando y deduciendo al resultado las partidas que se consideran gravables y no gravables, respectivamente. El importe adicionado es de S/. 11,216,843.00 y la deducción asciende a S/. 8,848,566.00.

De acuerdo con la legislación vigente, La Compañía no tiene obligación de presentar, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el Estudio Técnico de Precios de Transferencia.

Los años 2011 al 2014, inclusive, están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias de interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a La Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones.

Cualquier impuesto adicional, multas e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

Los Activos Diferidos por impuesto a la renta y participaciones, son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles, en la medida que sea posible que existan utilidades gravables suficientes contra las que puedan ser utilizadas.

La tasa del Impuesto a la Renta para el ejercicio 2014, es del 30%.

25. CONTINGENCIAS

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es seguro que se probará un ingreso de recursos.

De acuerdo al informe de los asesores legales de La Compañía, al 31 de Diciembre de 2014, ésta no ha registrado contingencias de consideración.

26. ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Los estados financieros adjuntos de La Compañía, al 31 de Diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de acuerdo a la Ley N° 29720, que promulgó el Congreso de la República el 25 de junio de 2011, “Ley que promueve la emisión de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales”, que, en su artículo 5°, establece que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo supervisión de la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV), bajo ciertos topes establecidos, deberán presentar sus estados financieros auditados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV).

En base a esta disposición y la R.S. N° 159-2013-SMV/2, publicada en el diario El Peruano, el 11 de Diciembre de 2013, La Compañía presentó sus estados financieros auditados a la SMV, el año 2013, de acuerdo Normas Internacionales de Contabilidad Generalmente Aceptadas en el Perú; en consecuencia, La Compañía está en la obligación de aplicar las NIIF, para el año terminado el 31 de Diciembre de 2014.

En cumplimiento de esta regulación, La Compañía adopta por primera vez las NIIF, para la preparación de sus estados financieros de uso general, siendo los estados financieros de La Compañía, por el año terminado al 31 de Diciembre de 2014, los primeros estados financieros presentados de acuerdo a NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 2, han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 31 de Diciembre de 2014, información

comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de Diciembre de 2013 y en la preparación del balance de apertura bajo NIIF, al 01 de Enero de 2013 (fecha de transición de La Compañía).

Con Resolución SMV N° 028-2014-SMV/01, del 17 de Diciembre de 2014, modifican nuevamente los topes de presentación por primera vez y señala en su primera disposición complementaria, literal c), lo siguiente: “Las entidades cuyos ingresos por ventas o activos totales que al cierre del ejercicio 2014, sean iguales o superiores a 10,000 UIT (S/. 38,500,000), deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31.12.2014, de acuerdo al cronograma establecido.

Asimismo, el literal d), indica “Las entidades cuyos ingresos por ventas o activos totales, que al cierre del ejercicio 2015, sean iguales o superiores a 5,000 UIT (S/. 19,250,000), deberán presentar su información financiera auditada de acuerdo al ejercicio que culmina el 31.12.2015, de acuerdo al cronograma establecido.

De acuerdo a este último dispositivo, emitido el 17.12.2014 y la Resolución de Superintendencia Adjunta SMV N° 014-2015-SMV/11, del 23 de Enero de 2015, que aprueba el cronograma de presentación, la obligación de presentar los primeros estados financieros auditados por el año terminado al 31 de Diciembre de 2014, a la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV), de acuerdo a NIIF, para La Compañía, será entre el 08 al 12 de Junio de 2015.

26.1 Cambios en política contable y revelaciones

En el año 2014, entraron en vigencia ciertas NIIF o CINIIF, algunas no son aplicables a La Compañía, o no han tenido una relevancia significativa en los estados financieros de La Compañía.

A continuación se describen las normas, modificaciones e interpretaciones que se consideran tienen relevancia en las actividades de La Compañía, cuya adopción es para los períodos que se inicien después del 01 de enero del 2015 y que no han sido adoptadas anticipadamente por La Compañía:

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, que cubre aspectos de clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La NIIF 9 completa, se emitió en julio de 2014 y retiene, pero, simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39.
- La NIIF 9, establece tres categorías para su medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo de negocios de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39, respecto del deterioro de los activos financieros y contratos de cobertura, continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambios en cuanto a clasificación y medición, pero, sí para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9, requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, a su vez, que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de

riesgos. La norma entrará en vigencia a partir del 01 de enero del 2018. Pueden adoptar la norma en forma anticipada.

- NIIF 15 “Ingresos provenientes de contratos con clientes”, reemplaza a la NIC 18 “Ingresos” y, a la NIC 11 “Contratos de construcción”, y sus interpretaciones. Esta establece los principios para el reconocimiento de los ingresos y para revelar información útil en los estados financieros en relación a monto, naturaleza, oportunidad, incertidumbre y flujos de efectivo que provienen de los contratos con los clientes. Su reconocimiento se da cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio y por lo tanto le permite también obtener un beneficio de ese bien o servicio. Esta norma entrará en vigencia el 01 de enero del año 2017. Pueden adoptar la norma en forma anticipada.

A fin de preparar el balance de apertura bajo NIIF, La Compañía ha reconocido ajustes a los montos de los estados financieros preparados bajo PCGA en Perú, previamente reportados. La información presentada a continuación, provee una explicación de los impactos de la transición de PCGA en Perú a NIIF, sobre la posición financiera, los resultados y los flujos de efectivo de La Compañía.

26.2 Excepciones a la Aplicación Retroactivas de las NIIF

A continuación se describen las excepciones opcionales y excepciones obligatorias mandatorias a la aplicación retroactiva de las NIIF, establecidas por las NIIF y que son aplicables a La Compañía, en su proceso de conversión de los estados financieros de PCGA de Perú, a NIIF.

Excepciones Opcionales

La NIIF 1 “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por Primera vez”, ofrece a la entidad que adopte por primera vez las NIIF, la opción de aplicar ciertas excepciones a la adopción retrospectiva de ciertas normas a la fecha de transición. La Compañía ha aplicado las siguientes excepciones de la NIIF 1:

- Valor razonable como costo atribuido a inmueble, vehículos y equipo.

La Compañía optó por medir sus unidades de transporte a su valor razonable determinado a la fecha de transición (01 de Enero de 2013).

El valor razonable de estas partidas se determinó por peritos independientes, utilizando la metodología de costo de reposición de un bien similar nuevo. Como resultado de este proceso, los bienes vehículos se revaluaron en S/. 4,081,990.00, respecto a su saldo al 01 de Enero de 2013.

Excepciones Obligatorias

Los estimados al 01 de Enero de 2013 y al 31 de Diciembre de 2013, son uniformes con los que se consideraron a esas fechas de acuerdo con PCGA en Perú (luego de efectuar ajustes para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables).

26.3 Conciliación entre PCGA en Perú y las NIIF

La NIIF 1, requiere que una entidad concilie los saldos de su patrimonio, resultados integrales y flujo de efectivo de períodos anteriores. La adopción de las NIIF, por primera vez en La Compañía, no tuvo impacto sobre el total de flujos operativos, de inversión y financiamiento. Los cuadros que se presentan a continuación, muestran las siguientes conciliaciones entre los PCGA en Perú y las NIIF:

- Patrimonio al 01 de Enero de 2013 (incluyendo impacto sobre activos y pasivos).
- Patrimonio al 31 de Diciembre de 2013 (incluyendo impacto sobre activos y pasivos).
- Estados individuales de resultados integrales, por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

26.4 Conciliación del Estado de Situación Financiera al 01 de Enero de 2013 (fecha de transición)

	PCGA en Perú	Reclasifi- caciones	Ajustes por adopcion a NIIF	NIIF al 01 de Enero de 2013
ACTIVO				
<u>Activo Corriente</u>				
Efectivo	3,440,523	-	-	3,440,523
Cuentas por Cobrar comerciales	5,724,563	-	-	5,724,563
Cuentas por cobrar diversas	437,081	846,492	-	1,283,573
Existencias	1,339,140	-	-	1,339,140
Gastos pagados por anticipado	2,177,834	(846,492)	-	1,331,342
Total Activo Corriente	13,119,141	-	-	13,119,141
<u>Activo No Corriente</u>				
Inversión en asociadas y otros	18,029,924	-	-	18,029,924
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	59,569,454	-	4,081,990	63,651,444
Total Activo no Corriente	77,599,378	-	4,081,990	81,681,368
Total Activo	90,718,519	-	4,081,990	94,800,509
PASIVO Y PATROMINIO				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Sobregiro bancario	508,815	-	-	508,815
Tributos por Pagar	367,409	-	-	367,409
Cuentas por pagar comerciales	3,091,786	-	-	3,091,786
Otras cuentas por pagar	2,860,701	-	-	2,860,701
Obligaciones financieras	21,319,499	-	-	21,319,499
Total Pasivo Corriente	28,148,210	-	-	28,148,210
<u>Pasivo No Corriente</u>				
Obligaciones financieras	30,587,511	-	-	30,587,511
Impuesto a la renta diferido	-	-	1,224,597	1,224,597
Total Pasivo No Corriente	30,587,511	-	1,224,597	31,812,108
Total Pasivo	58,735,721	-	1,224,597	59,960,318
<u>Patrimonio Neto</u>				
Capital	27,422,000	-	-	27,422,000
Excedente de revaluación	-	-	2,857,393	2,857,393
Reserva Legal	862,602	-	-	862,602
Resultados acumulados	1,177,088	-	-	1,177,088
Resultado del ejercicio	2,521,108	-	-	2,521,108
Total Patrimonio Neto	31,982,798	-	2,857,393	34,840,191
Total Pasivo y Patrimonio Neto	90,718,519	-	4,081,990	94,800,509

26.5 Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013 (año de transición)

	PCGA en Perú	Reclasifi- caciones	Ajustes por adopcion a NIIF	NIIF al 31 de Diciembre de 2013
ACTIVO				
<u>Activo Corriente</u>				
Efectivo	1,673,496	-	-	1,673,496
Cuentas por Cobrar comerciales	8,601,276	-	-	8,601,276
Cuentas por cobrar diversas	939,417	889,216	-	1,828,633
Existencias	1,166,710	-	-	1,166,710
Gastos pagados por anticipado	2,119,668	(889,216)	-	1,230,452
Total Activo Corriente	14,500,567	-	-	14,500,567
<u>Activo No Corriente</u>				
Inversión en asociadas y otros	19,134,308	-	-	19,134,308
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	59,663,411	-	4,081,990	63,745,401
Total Activo no Corriente	78,797,719	-	4,081,990	82,879,709
Total Activo	93,298,286	-	4,081,990	97,380,276
PASIVO Y PATROMINIO				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Sobregiro bancario	1,568,005	-	-	1,568,005
Tributos por Pagar	352,235	-	-	352,235
Cuentas por pagar comerciales	3,612,293	-	-	3,612,293
Otras cuentas por pagar	2,109,263	-	-	2,109,263
Obligaciones financieras	26,926,876	-	-	26,926,876
Total Pasivo Corriente	34,568,672	-	-	34,568,672
<u>Pasivo No Corriente</u>				
Obligaciones financieras	26,650,197	-	-	26,650,197
Impuesto a la renta diferido	-	-	1,224,597	1,224,597
Total Pasivo No Corriente	26,650,197	-	1,224,597	27,874,794
Total Pasivo	61,218,869	-	1,224,597	62,443,466
<u>Patrimonio Neto</u>				
Capital	27,422,000	-	-	27,422,000
Excedente de revaluación	-	-	2,857,393	2,857,393
Reserva Legal	862,602	-	742,745	1,605,347
Resultados acumulados	3,698,196	-	(742,745)	2,955,451
Resultado del ejercicio	96,619	-	-	96,619
Total Patrimonio Neto	32,079,417	-	2,857,393	34,936,810
Total Pasivo y Patrimonio Neto	93,298,286	-	4,081,990	97,380,276

26.6 Conciliación del estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013 (año de transición)

	PCGA en Perú	Reclasifi- caciones	Ajustes por adopción a NIIF	NIIF por Año Terminao al 31 Dic. 2013
Ingresos por servicios prestados	47,656,504			47,656,504
Costo del servicio	(36,905,323)			(36,905,323)
Utilidad bruta	10,751,181		0	10,751,181
Gastos y otros ingresos de operación				
Gastos de administración	(4,236,921)			(4,236,921)
Otros ingresos		2,784,038		2,784,038
Utilidad de operación	6,514,260	2,784,038	0	9,298,298
Otros ingresos y gastos				
Otros ingresos	2,784,038	(2,784,038)		0
Ingresos financieros	1,238,699	(1,236,422)		2,277
Gastos financieros	(10,440,378)	6,717,794		(3,722,584)
Diferencia de cambio, neta		(5,481,372)		(5,481,372)
Utilidad antes del impuesto a la renta	96,619			96,619
Impuesto a la renta	0			0
Utilidad del ejercicio	96,619	0	0	96,619

26.7 Detalle de los ajustes de remediación de saldos a NIIF al 1 de Enero de 2013 (fecha de transición)

Concepto	Patrimonio Neto S/.
Patrimonio neto de acuerdo con PCGA en Perú, al 01 de Enero de 2013	31,982,798
Ajustes con impacto en excedente de revaluación:	
Inmuebles a costo atribuido	4,081,990
Impuesto a la renta diferido	(1,224,597)
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 01 de Enero de 2013	34,840,191

26.8 Detalle de los ajustes de remediación de saldos a NIIF al 31 de Diciembre de 2013 (año de transición)

Concepto	Patrimonio Neto S/.
Patrimonio neto de acuerdo con PCGA en Perú, al 31 de Diciembre de 2013	32,079,417
Ajustes con impacto en excedente de revaluación:	
Inmuebles a costo atribuido	4,081,990
Impuesto a la renta diferido	(1,224,597)
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF, al 31 de Diciembre de 2013	34,936,810

26.9 Nota a la Conciliación del Estado Individual de Situación Financiera y del Estado Individual de Resultados Integrales al 01 de Enero de 2013 y al 31 de Diciembre de 2013

a) Inmueble, vehículos y equipo

La Compañía se acogió a la exclusión relativa al valor el rubro de unidad de transporte al valor razonable como su costo asumido. A la fecha de transición a NIIF, La Compañía ha reconocido un incremento en el saldo de la cuenta inmuebles, vehículos y equipos, por este concepto, de S/. 4,081,990.00.