

**DALISUR S.A.C**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**CONTENIDO**

**Pág.**

Dictamen de los auditores independientes.....	2-3
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultados .....	5
Estado de cambios en el patrimonio neto .....	6
Estado de flujos de efectivo.....	7-8
Notas a los estados financieros.....	9-27



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



**JIMÉNEZ MARIN LAO & ASOCIADOS SC**  
AUDITORES-CONSULTORES

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Directores de

**DALISUR S.A.C**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DALISUR S.A.C.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto 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 acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Perú y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales; ya sea debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

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

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **DALISUR S.A.C** al 31 de diciembre de 2014 y 2013; el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Lima, Perú,  
17 de junio del 2015

Refrendado por:



Hugo Flores Gonzáles  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 7665

**DALISUR S.A.C**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 (Expresado en nuevos soles)

	Nota	Al 31 de diciembre de		Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013		2014	2013
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	5	66,250	174,216	10	114,321	193,902
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	6	60,374	71,851	11	3,706,208	1,127,870
Cuentas por cobrar parte relacionadas	12	332,122	0	12	202,718	0
Otras Cuentas por Cobrar	7	2,857,441	1,343,120	13	327,596	328,226
Existencias	8	4,950,474	262,997			
Gastos contratados por anticipado		19,806	0			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8,286,467</b>	<b>1,852,184</b>		<b>4,350,843</b>	<b>1,649,998</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	9	349,810	187,699	10	3,749,340	0
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>349,810</b>	<b>187,699</b>		<b>3,749,340</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>8,636,277</b>	<b>2,039,883</b>		<b>8,100,183</b>	<b>1,649,998</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones financieras	10					
Cuentas por pagar comerciales	11					
Otras cuentas por pagar relacionadas	12					
Otras cuentas por pagar	13					
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones financieras a largo plazo	10					
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>TOTAL PASIVO</b>						
<b>PATRIMONIO</b>	14					
Capital					40,000	40,000
Capital adicional					95,689	0
Reserva Legal					14,218	0
Resultados Acumulados					386,187	349,885
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>					<b>536,094</b>	<b>389,885</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8,636,277</b>	<b>2,039,883</b>		<b>8,636,277</b>	<b>2,039,883</b>

Las notas que se acompañan forman parte integral del estado de situación financiera.

**DALISUR S.A.C**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en nuevos soles)**

	Nota	2014	2013
Ingresos por actividades ordinarias		103,321,842	89,826,740
Costo de ventas	15	(99,765,661)	(86,982,804)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>3,556,181</b>	<b>2,843,936</b>
<b>Gastos de Operación:</b>			
Gastos de ventas	16	(2,012,637)	(1,706,708)
Gastos de administración	17	(1,634,332)	(1,006,059)
Participaciones de los Trabajadores		0	(24,191)
Otros ingresos (egresos)	18	396,218	320,925
<b>Utilidad de Operación</b>		<b>305,430</b>	<b>427,903</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>			
Ingresos financieros		0	3,897
Gastos financieros		(56,338)	(153,604)
Diferencia en cambio, neta	19	(16,929)	0
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		<b>232,163</b>	<b>278,196</b>
Impuesto a las ganancias	20	(89,977)	(83,459)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>142,186</b>	<b>194,737</b>

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

**DALISUR S.A.C**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresado en nuevos soles)**

	Capital	Capital adicional	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldo al 01 de enero del 2013	40,000	0	0	270,493	310,493
Corrección de errores				(115,345)	(115,345)
Utilidad neta del ejercicio				194,737	194,737
Transferencia a reserva legal			0	0	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>40,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>349,885</b>	<b>389,885</b>
Aporte de accionistas		95,689			95,689
Corrección de errores				(91,665)	(91,665)
Utilidad neta del ejercicio				142,186	142,186
Transferencia a reserva legal			14,219	(14,219)	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>40,000</b>	<b>95,689</b>	<b>14,219</b>	<b>386,187</b>	<b>536,095</b>

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

**DALISUR S.A.C**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cobranzas a clientes	122,786,068	105,923,702
Otros cobros relativos a la actividad		
Pago a proveedores	(120,377,989)	(102,375,075)
Pago de tributos	(950,000)	(560,496)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(1,271,250)	(1,060,993)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	0	(2,442,504)
<b>Aumento (disminución) de las actividades de Operación</b>	<b>186,829</b>	<b>(515,366)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de activos fijos	(307,273)	0
<b>Aumento (disminución) de las actividades de Inversión</b>	<b>(307,273)</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (disminución) de obligaciones financieras		193,902
Aporte de capital adicional	12,478	
Otros cobros		
<b>Aumento(disminución) de las actividades de financiamiento</b>	<b>12,478</b>	<b>193,902</b>
<b>Aumento (disminución) del efectivo</b>	<b>(107,966)</b>	<b>(321,464)</b>
Saldo del efectivo al inicio del año	174,216	495,680
<b>Saldo del efectivo al final del año</b>	<b>66,250</b>	<b>174,216</b>



**DALISUR S.A.C**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta del Ejercicio	142,186	194,737
Más:		
Depreciación del período	101,971	52,292
Varios	53,200	(2,371,234)
	<u>297,357</u>	<u>(2,124,205)</u>
<b>CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO</b>		
Aumento (disminución) de Cuentas por cobrar comerciales	11,477	(71,851)
(Disminución) aumento de Otras cuentas por cobrar	(1,866,249)	1,111,864
(Disminución) aumento de Existencias	(4,687,476)	(63,497)
Gastos pagados por anticipado	0	0
Aumento (disminución) de Cuentas. por pagar comerciales	2,722,059	339,560
Aumento (disminución) de Otras cuentas por pagar	3,709,661	292,763
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>186,829</u></u>	<u><u>(515,316)</u></u>

**DALISUR S.A.C**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

## **1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

### **1.1 Identificación**

**DALISUR S.A.C** (en adelante la Compañía), es una sociedad anónima cerrada peruana que se constituyó en Lima, el 11 de Diciembre del 2009 según Notario Renzo Alberti Sierra, y fue inscrita en Registro de Personas Jurídicas de la oficina registral de Lima-Perú

Su domicilio legal y oficinas administrativas se encuentran en Calle Los Robles Mz.L-LT.1A-2-URB. Huertos de Villena - Lurin – Lima, Perú.

### **1.2 Actividad económica**

El objeto social de la empresa será dedicarse a todas las actividades que a continuación se detallan:

a- División Asesoría y Proyectos :

Podrá brindar servicios de asesoría y consultoría en temas de telecomunicaciones, tecnología de la información y el procesamiento de datos.

b- División Comercial:

Podrá comprar, vender, importar, exportar, producir, manufacturar, elaborar, distribuir y comercializar, al por mayor y menor, todo tipo de bienes, maquinarias y equipos, accesorios e insumos para todo tipo de actividad o industria, en forma directa o a través de terceros; muy especialmente, los relacionados con el rubro de las telecomunicaciones, inclusive mediante la representación de productos y servicios de empresas nacionales y extranjeras.

c- División Industrial

Podrá diseñar, implementar y desarrollar proyectos y unidades que requieran de soporte y/o tecnología para el procesamiento de datos y/o para las telecomunicaciones.

En general, podrá dedicarse a toda actividad y fines conexos o complementarios, vinculados con su objeto social, pudiendo desarrollar toda actividad permitida por las leyes de la república o del extranjero. Pudiendo actuar por cuenta propia o de terceros. Podrá aceptar representaciones y/o consignaciones. Podrá realizar actos y celebrar los contratos necesarios para cumplir con sus objetivos, sin reserva ni limitación de ninguna clase, tanto en el país como en el extranjero, salvo las prohibidas por ley. Pudiendo ampliar y modificar el objeto social por acuerdo de la junta general.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía contaba con 74 y 110 trabajadores, respectivamente.

### **1.3 Aprobación de Estados financieros-**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del mes de marzo de 2014. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 que se incluyen en el presente informe, fueron autorizados por el Directorio y aprobados mediante Junta General de Accionistas del mes de marzo de 2015.

### **1.4 Contrato de servicios comerciales**

Con fecha 12 de abril de 2011 la Compañía celebró un Contrato de servicios Comerciales con América Móvil Perú S.A.C (en adelante CLARO), para desempeñarse como "Distribuidor Autorizado de CLARO" - DAC, con el objeto de comercializar sus productos y servicios. El plazo es indefinido, en el marco de las obligaciones contenidas en el presente contrato. Asimismo, el servicio principal que brinda la Compañía, como distribuidor de CLARO, está contenido en el Anexo T del contrato suscrito "Condiciones para el Suministro y Distribución de tiempo Aire Electrónico y Recarga Virtual"

## **2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación, y han sido aplicadas en forma consistente por los años presentados.

### **a) Base de presentación**

- (i) Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) al 31 de diciembre de 2014 y 2013; que no consideran la plena adopción de las NIIF, según lo requiere la NIIF 1, en su aplicación se consideran algunos criterios de uso corriente en el Perú.

A la fecha de los estados financieros, el Consejo Normativo de Contabilidad – CNC ha oficializado la aplicación obligatoria de la versión del año 2014 de las NIC de la 1 a la 41, de las NIIF de la 1 a la 15, CINIIF de la 1 a la 20, de las SIC de la 7 a las 32. Los estados adjuntos son preparados usando políticas uniformes para transacciones y eventos similares.

- (ii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

#### **b) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, la vida útil y valor recuperable de los activos fijos e intangibles y la determinación del impuesto a la renta diferido.

#### **c) Transacciones en moneda extranjera**

- Moneda funcional y moneda de presentación  
Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, en base al entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y en los costos de distribución de bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es a su vez, es 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 diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de ingresos y gastos financieros, neto en el estado de resultados.

#### **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. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos

financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción.

Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, y obligaciones financieras.

#### **e) Clasificación, reconocimiento y medición de activos financieros**

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía, solo le aplica los acápites i) y ii) siguientes:

- (i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados incluye el efectivo. El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Los cambios en el valor razonable son registrados en el estado de resultados.

- (ii) Cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se tenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados en la cuenta "Estimación para cuentas de cobranza dudosa".

#### **f) Clasificación, reconocimiento y medición de pasivos financieros**

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado que comprenden las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

### g) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### h) Baja de activos y pasivos financieros

#### **Activos financieros:**

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

### i) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable.

Para las cuentas por cobrar que son registradas al valor nominal, la Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por desvalorización, el monto de la pérdida es cuantificada como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. La Compañía considera como deteriorados todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de las cuentas por cobrar se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las

cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigados cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida de desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta ingresos varios en el estado de resultados.

#### j) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta que la Gerencia estima en que se realizarán las existencias en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización.

Los inventarios corresponden principalmente a saldos en dinero del tiempo aire electrónico para las Recargas Virtuales que serán transferidas al cliente final.

#### k) Propiedades, planta y equipo y depreciación

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo histórico de adquisición menos su depreciación acumulada y/o el importe acumulado de perdidas por deterioro de valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

En este rubro también se incluye el costo de los bienes adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero, los cuales se registran conforme se indica en el párrafo siguiente.

El costo inicial comprende su precio de compra, y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de las propiedades, vehículos y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

La depreciación se calcula, uniformemente, por el método de línea recta, a tasas que se consideran suficientes para absorber el valor de los activos al término de su vida útil estimada de los bienes. Las tasas anuales de depreciación utilizadas fueron las siguientes:

<b>Rubros</b>	<b>% (años)</b>
Unidades de transporte	20 ( 5)
Equipos de computo	25 ( 4)
Equipos diversos	10 (10)

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en implementación y remodelación y se registran al costo. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

### **I) Contratos de Arrendamiento Financiero**

Los contratos de arrendamiento de maquinaria y equipo por los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos financieros y se capitalizan al inicio del contrato al menor valor que resulta entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos de las cuotas de arrendamiento. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y al reconocimiento del cargo financiero de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Las obligaciones por arrendamientos financieros, neto de los cargos financieros, se incluyen en la cuenta obligaciones financieras del balance general. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento.

El costo de los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecia por el método de línea recta durante el período estimado de su vida útil.

### **II) Pérdida por deterioro de los activos**

Los activos de la Compañía que están sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Los activos de vida útil indeterminada se someten anualmente a pruebas de deterioro. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Una pérdida por deterioro es extornada si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable, en la medida que el valor en libros del activo no exceda su respectivo valor razonable que se habría determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.



**m) Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas durante el período de la obligación usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

**n) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

**ñ) Beneficios de los empleados****Beneficios por cese**

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio.

**Descanso vacacional**

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del balance general.

**Gratificaciones**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones. Las gratificaciones ordinarias corresponden a dos remuneraciones que se pagan en los meses de julio y diciembre de cada año.

#### Participación en utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base de la materia imponible determinada por la Compañía, de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente.

#### o) Impuesto a las ganancias

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. La tasa del impuesto a la renta aplicable a la Compañía es de 30 por ciento, respectivamente.

El impuesto a las ganancias para el periodo corriente es considerado como el importe por pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

#### p) Pasivos y Activos Contingentes

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

#### q) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

- Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización del Tiempo Aire Electrónico que se reconocen cuando se activa la señal y/o recarga virtual, con lo cual se transfiere al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de este producto virtual.
- Los ingresos por intereses, son reconocidos sobre la base del rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido.
- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan las recargas virtuales, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

#### s) Reclasificaciones

Cuando ha sido necesario los importes del año anterior han sido reclasificados para hacerlos comparables con la presentación del año corriente. La Gerencia considera que las reclasificaciones efectuadas en los estados financieros de la Compañía al 31 de

diciembre de 2013, no son significativas tomando en consideración los estados financieros en su conjunto a dicha fecha.

### 3. Nuevos procedimientos contables

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2014:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero del 2018.
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero del 2016.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero del 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero del 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 01 de enero del 2016.

En opinión de la Gerencia, la adopción de dichas normas e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en la posición financiera y resultados de la Compañía cuando entren en vigencia, así como tampoco en las revelaciones requeridas para sus estados financieros.

### 4. OBJETIVOS Y POLITICAS DE RIESGOS FINANCIEROS

#### Factores de riesgos financieros-

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos efectos son permanentemente evaluados por la Gerencia, a efectos de minimizarlos. Los riesgos financieros son riesgos de mercado (incluye el riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión de riesgos es llevada a cabo por la Gerencia bajo políticas aprobadas por el Directorio de la Compañía.

### a.- Riesgo de mercado-

#### i) Riesgo de tipo de cambio-

La gerencia 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 sus compras y ventas de recargas virtuales en nuevos soles.

A fin de reducir esta exposición la Compañía realiza esfuerzos para mantener un balance apropiado entre los activos y pasivos, así como entre los ingresos y egresos en moneda distinta a su moneda funcional. Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	US\$	US\$
Activos	8,008	0
Pasivos	55,640	69,350
<b>Posición (pasivo)activo, neto</b>	<b>(47,632)</b>	<b>(69,350)</b>

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio-compra(activos)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	2.989	2.796

La Gerencia de la Compañía ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

#### ii) Riesgos de tasa de interés

La clasificación crediticia individual de la Compañía permite obtener tasas de interés competitivas tanto en los mercados locales como en los internacionales, mitigando este riesgo.

El endeudamiento de corto y largo plazo es pactado a tasas fijas, por lo tanto, cualquier cambio en las tasas de interés no afectaría los resultados de la Compañía.

### b.- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estas hayan vencido. La Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio, debido a que sus clientes tienen períodos cortos de cobro, no habiéndose presentado problemas importantes de cobranza

dudosa. La Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

#### c.- Riesgo de liquidez

La administración es prudente frente al riesgo de liquidez para lo cual mantiene suficiente efectivo y equivalente 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 equivalentes de efectivo y de líneas de crédito disponibles. Asimismo, mantiene un adecuado balance entre sus financiamientos de corto y largo plazo. La Gerencia monitorea permanentemente sus reservas de liquidez, basada en proyecciones de flujos de caja.

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
Efectivo en caja	33,107	113,853
Efectivo en Cuentas Corrientes bancarias	33,143	60,363
<b>Total</b>	<b>66,250</b>	<b>174,216</b>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses. La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales, los cuales están denominados en nuevos soles y dólares estadounidenses y no generan intereses.

### 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro comprende facturas por cobrar por venta de combustible que asciende a S/. 60,374 (Al 31 de diciembre de 2013, asciende a S/.71,851).

Las cuentas por cobrar comerciales a terceros son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas y se encuentran registradas a su valor razonable.

## 7. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
<b>a) Préstamo por cobrar:</b>		
-Distribuidora de Alimentos del Sur SAC	33,769	0
-Accionistas	298,353	0
<b>Total préstamos por cobrar</b>	<b>33,769</b>	<b>0</b>
<b>b) Préstamo por pagar:</b>		
-Distribuidora de Alimentos del Sur SAC	156,624	100,000
-Accionistas	46,094	0
<b>Total préstamos por pagar</b>	<b>202,718</b>	<b>100,000</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
• Reclamos a instituciones publicas	19,621	0
• Reclamos a terceros	5,188	0
• IGV Crédito Fiscal	1,771,127	1,324,452
• Saldo a favor de impuesto a las ganancias	714,369	0
• Entregas a rendir cuenta	347,136	0
• Diversas	0	18,668
<b>Total</b>	<b>2,857,441</b>	<b>1,343,120</b>

## 9. INVENTARIOS

Este rubro se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
Recargas virtuales *	4,926,510	262,997
Suministros diversos	23,963	0
<b>Total</b>	<b>4,950,473</b>	<b>262,997</b>

\*Los inventarios en stock corresponden a saldos en dinero del tiempo aire electrónico para las Recargas Virtuales que serán transferidas al cliente final.

## 10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se descompone de la siguiente manera:

	Saldo al 01.01.2014	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo al 31.12.2014
	S/.	S/.	S/.	S/.
<b>Costo:</b>				
Edificios y otras constr.	40,000		(40,000)	0
Maquinaria y equipo	0	7,737		7,737
Unidades de transporte	0	30,120		30,120
Muebles y enseres	3,903	12,327		16,230
Equipos diversos	22,100	11,923		34,023
	<u>66,003</u>	<u>62,107</u>	<u>(40,000)</u>	<u>88,110</u>
<b>Arrendamiento financiero:</b>				
Unidades de transporte (a)	237,444	214,657		452,101
Equipo diversos	0	30,509		30,509
	<u>237,444</u>	<u>245,166</u>	<u>0</u>	<u>482,610</u>
<b>Total costo</b>	<u>303,447</u>	<u>307,273</u>	<u>(40,000)</u>	<u>570,720</u>
<b>Depreciación:</b>				
Edificios y otras constr.	8,333	0	(8,333)	0
Maquinaria y equipo	0	645		645
Unidades de transporte	0	5,968	4,189	10,157
Muebles y enseres	571	1,623	5,811	8,005
Equipos diversos	3,730	1,530	20,021	25,281
	<u>12,634</u>	<u>9,766</u>	<u>21,688</u>	<u>44,088</u>
<b>Depreciación de arrendamiento financiero:</b>				
Unidades de transporte (a)	103,114	90,425	(18,496)	175,043
Equipo diversos	0	1,780	0	1,780
	<u>103,114</u>	<u>92,205</u>	<u>(18,496)</u>	<u>176,823</u>
<b>Total depreciación</b>	<u>115,748</u>	<u>101,971</u>	<u>3,192</u>	<u>220,911</u>
<b>Valor neto</b>	<u>187,699</u>	<u>205,302</u>	<u>36,808</u>	<u>349,809</u>

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye vehículos y equipos, adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento financiero con un costo acumulado de S/. 482,610 y una depreciación acumulada de estos activos de S/.44,088. Asimismo, la Compañía no tiene la propiedad legal de estos bienes hasta que se haga efectiva la opción de compra al vencimiento de los contratos de arrendamiento (Nota 11).

- La depreciación de propiedades planta y equipo del año 2014 de S/.101,971 (S/.52,292 en 2013), esta incluida en la cuenta gastos de ventas y administración.
- La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.
- La Compañía estima que al 31 de diciembre de 2014, no existe indicio de deterioro significativo, potencial o real del valor de sus activos, por lo que no considera

necesario estimar el importe recuperable de los mismos, basada en la evaluación efectuada de las fuentes de información interna y externa.

## 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Esta cuenta comprende lo siguiente:

	US \$	S/.	Parte corriente S/.	Parte no corriente S/.
Arrendamiento financiero	53,625	160,286	114,321	45,965
Préstamos de terceros	0	3,703,375	0	3,703,375
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>53,625</b>	<b>3,863,661</b>	<b>114,321</b>	<b>3,749,340</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>69,350</b>	<b>193,920</b>	<b>193,920</b>	<b>0</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Esta cuenta comprende lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 S/.	2013 S/.
<b>Terceros:</b>		
Facturas por pagar	3,706,208	1,127,870
<b>Total</b>	<b>3,706,208</b>	<b>1,127,870</b>

## 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta comprende lo siguiente

	Al 31 de diciembre de	
	2014 S/.	2013 S/.
Tributos por pagar	248,670	25,677
Remuneraciones por pagar	8,938	202,549
Vacaciones por pagar	45,191	0
Compensación por tiempo de serv.	13,543	0
Liquidación por tiempo de servicios	10,035	0
Diversas	1,219	0
<b>Total</b>	<b>326,377</b>	<b>228,226</b>



## 14. PATRIMONIO

### a) Capital

El Capital de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/.40,000 y está representado por 400 acciones comunes (Al 31 de diciembre de 2013 asciende a S/. 40,000 representado por 400 acciones comunes), cuyo valor nominal es de S/. 100(nuevos soles) por cada acción, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria en el capital social de la Compañía, es como sigue:

Porcentaje de participación individual del capital	Numero de accionistas	Porcentaje total de participación
Hasta 0.01 al 10.00	1	10.00
De 10.01 al 90.00	1	90.00
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>100.00</b>

### b) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición. Al 31 de diciembre de 2014, la reserva legal asciende a S/.14,219.

## 15. VENTAS NETAS

Comprende los ingresos devengados y cobrados por la venta de recargas virtuales, tarjetas y equipos de telefonía y otros relacionadas a las actividades según su objetivo social. Al 31 de diciembre de 2014, las ventas ascienden a S/. 103,321,842 (Al 31 de diciembre de 2013 por S/.89,826,740).

## 16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Inventario inicial	262,997	199,500
<b>Más:</b>		
Compra de mercaderías	104,453,138	87,046,301
<b>Menos:</b>		
Inventario final de mercaderías	(4,950,474)	(262,997)
<b>Costo de ventas</b>	<u><u>99,765,661</u></u>	<u><u>86,982,804</u></u>

## 17. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre comprende los siguientes gastos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cargas de personal	1,247,561	758,125
Servicios prestados por terceros	554,043	379,712
Tributos	3,991	37,911
Cargas diversas de gestión	146,298	530,960
Provisiones del ejercicio	60,744	0
<b>Total</b>	<u><u>2,012,637</u></u>	<u><u>1,706,708</u></u>

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre comprende los siguientes gastos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cargas de personal	822,946	505,417
Servicios prestados por terceros	662,612	253,142
Tributos	17,046	25,274
Cargas diversas de gestión	90,500	222,226
Provisiones del ejercicio	41,227	0
<b>Total</b>	<u><u>1,634,332</u></u>	<u><u>1,006,059</u></u>

## 19. DIFERENCIA EN CAMBIO, NETO

Al 31 de diciembre comprende:

	2014	2013
	S/.	S/.
<b>Ingresos financieros:</b>		
Ganancias por diferencia en cambio	6,369	0
	<u>6,369</u>	<u>0</u>
<b>Gastos financieros:</b>		
Perdidas por diferencia en cambio	(23,298)	0
	<u>(23,298)</u>	<u>0</u>
<b>Perdida neta</b>	<u>(16,929)</u>	<u>0</u>

## 20. SITUACION TRIBUTARIA

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.

En atención a la Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 01 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, en atención a la Ley N°30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, será en las siguientes:
- 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
- 2017 y 2018: 8 por ciento.
- 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como

consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas de los años 2010 al 2014 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

## 21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La determinación del impuesto a la renta corriente sobre la base tributaria para los ejercicios 2014 y de 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
	S/.	S/.
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>258,637</b>	<b>278,196</b>
Adiciones permanentes	35,818	0
Deducciones permanentes	0	0
<b>Utilidad tributaria</b>	<b>294,455</b>	<b>278,196</b>
<b>30 % de S/.294,455</b>	<b>88,336</b>	<b>83,459</b>

## 22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene pendientes demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrolla, en opinión de la Gerencia y sus asesores legales, no requieren ser registrados por la Compañía, dado que la posibilidad de pérdida es remota.

## 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.