



INFORME N° 001-2015-3-0134

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 01
DE ENERO DE 2013
CON INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES





Estados financieros al 31 de diciembre de 2014,
31 de diciembre de 2013 y 01 de enero de 2013

Contenido del informe

<u>Índice</u>	<u>Pág. N°</u>
Informe de los auditores Independientes	3 - 4
Estados Financieros	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio neto	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 55



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
Servicios Postales del Perú S.A. – SERPOST S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Servicios Postales del Perú S.A. – SERPOST S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas; así como, el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de imprecisiones o errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Hemos concluido nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de imprecisiones o errores significativos o no.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de los estados financieros debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la conveniencia de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas para la administración, así como la evaluación de la presentación general de los sistemas financieros.

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

Bases para la Opinión Calificada

1. La entidad ha dado de alta contable inmuebles que tienen restricciones para su uso, por S/. 661,452.57 (Neto Terrenos por S/. 405,440.46 y edificaciones por S/. 256,012.11) por los cuales no existe probabilidad de obtener beneficios económicos derivado de su uso, el cual es considerado como requisito para su reconocimiento como activos. A la fecha de cierre de los estados financieros, la entidad viene realizando acciones legales y administrativas tendientes a obtener el control económico de dichas edificaciones,
2. La entidad viene realizando el saneamiento de la propiedad legal de los activos inmovilizados, (edificaciones) sobre los cuales mantiene control económico o uso efectivo, por tanto, cumplen con los requisitos establecidos por la NIIF para su reconocimiento. Sin embargo, estos no han sido contabilizados como activos de **SERPOST**, por cuanto, dichos bienes se encuentran contabilizados como Activo Fijo por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, motivo por el cual se mantienen en cuentas de orden por S/. 2,469,495.

Opinión sobre la Situación Financiera

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de **Servicios Postales del Perú S.A. - SERPOST S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de otros asuntos

5. Los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, que se presentan para fines comparativos fueron examinados por otros auditores independientes cuyo dictamen de fecha 10 de febrero de 2014 expresó una opinión con limitaciones sobre esos estados financieros que motivó la abstención de opinión debido a: a) que el Sistema de control Interno presenta debilidades en la preparación y presentación en los estados financieros que impidieron la aplicación de procedimientos de auditoría que hubiera permitido identificar imprecisiones erróneas, materiales o de importancia relativa, b) no ser posible satisfacerse de la razonabilidad de los estados financieros al no obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría sobre la definición, reconocimiento, medición y revelación con observancia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y disposiciones legales vigentes, c) porque el Proceso de Saneamiento Contable fue incompleto e inadecuado y no cubrió los saldos y procesos significativos de la entidad, d) no fue posible satisfacerse sobre la razonabilidad de los saldos neto del rubro "Propiedades, Planta y Equipo de S/. 72, 673,248 en base a los criterios de las NIC 16 Propiedad Planta y Equipo y la NIC 36, Deterioro del valor de los activos, e) del saldo de Cuentas por Cobrar Internacionales por un total de S/. 27, 026,516, f) al no haberse recibido documentación actual fehaciente y suficiente que las sustente, del saldo de Efectivo y Equivalente de efectivo de S/. 14,505,062 debido a que no se proporcionó las conciliaciones bancarias de enero a diciembre del año 2013 f) de 47 cuentas corrientes g) y Estados Financieros y sus notas sobre el resumen de políticas contables significativas se emitieron sin considerar los criterios y requerimientos de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y disposiciones legales vigentes.
6. Al respecto, debemos indicar que al 31 de diciembre de 2014 con excepción del asunto referido al sistema de control Interno, existen algunas deficiencias que están en proceso de regularización para el año 2015 y con relación al resto de las bases de abstención han sido implementadas.

Lima, Perú
17 de abril del 2015

Refrendado por:



Mag. CPCC Virgilio Weis Ortega (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 13374



Estado de situación financiera
Al 31 de Diciembre de 2014, 31 de Diciembre de 2013 y 01 de Enero de 2013
 (En Nuevos Soles)

	AL 31.12.14		AL 31.12.13		AL 01.01.13		Notas	AL 31.12.14		AL 31.12.13		AL 01.01.13	
	Si.	Sl.	Si.	Sl.	Si.	Sl.		Si.	Sl.	Si.	Sl.	Si.	Sl.
Activo													
Activo Corriente													
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	6,007,266	14,505,062	12,896,004			13	4,752,860	4,521,390			7,923,233	
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	7	15,785,561	9,650,048	17,510,940			14	2,703,803	3,847,981			2,739,871	
Otras Cuentas por Cobrar - Neto	8	1,648,461	3,992,565	1,058,895			15	5,094,090	12,888,305			5,353,169	
Inventarios	9	1,819,002	1,618,409	1,428,039			16	2,323,813	2,156,587			240,192	
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	10	2,773,473	2,691,602	2,175,493									
Total Activo Corriente		28,033,763	32,457,686	35,069,371				14,874,566	23,414,263			18,417,765	
Activo No Corriente													
Cuentas por Cobrar Internacionales	7	23,885,202	24,051,656	13,355,943			13	7,745,028	8,982,436			4,923,744	
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	11	188,839,239	191,723,579	189,574,684			17	3,012,458	3,084,538			3,487,949	
Activos Intangibles (Neto)	12	2,791,979	2,654,893	2,306,500				10,757,486	12,066,974			8,411,693	
Impuesto a la Renta Diferido	10	819,718	1,293,438	980,530									
Total Activo No Corriente		216,336,138	219,723,566	206,217,657									
Total Activo													
Patrimonio													
Capital							16	9,119,000	9,119,000			9,119,000	
Capital Adicional							16	75,209,417	75,209,417			75,209,417	
Resultados no Realizables							16	126,222,718	126,222,718			126,209,333	
Reserva Legal							16	-	0			196,367	
Resultados Acumulados							16	6,148,880	4,271,562			5,633,713	
Resultado del Periodo							16	2,037,834	1,877,318			(1,910,260)	
Total Patrimonio								218,737,849	216,700,015			214,457,570	
Total Pasivo y Patrimonio								244,369,901	252,181,252			241,287,028	
Cuentas de Orden							26	32,686,759	26,266,864			23,963,141	

Las Notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.





Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014,
31 de diciembre de 2013 y 01 de enero de 2013
(En Nuevos Soles)

	Notas	2014	2013	VARIACION S/.
Servicio Nacional	20	68,687,069	61,178,479	7,508,590
Servicio Internacional	20	20,452,544	17,736,000	2,716,544
TOTAL INGRESOS	20	89,139,613	78,914,479	10,225,134
Costo de Ventas (Operacionales)	21	(75,227,022)	(67,971,290)	(7,255,732)
Utilidad Bruta		13,912,591	10,943,189	2,969,402
Gastos Operacionales				
Gastos de Ventas	22	(1,826,344)	(1,368,467)	(457,877)
Gastos de Administración	23	(12,034,454)	(11,550,467)	(483,987)
Otros Ingresos Operativos	24	3,097,024	2,653,183	443,841
Otros Gastos Operativos	25	(603,257)	(43,925)	(559,332)
		(11,367,031)	(10,309,676)	(1,057,355)
Utilidad (Pérdida) Operativa		2,545,560	633,513	1,912,047
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS				
Ingresos Financieros	26	45,294	63,600	(18,306)
Diferencia de Cambio (Ganancia)	26	2,972,856	2,590,027	382,829
Gastos Financieros	27	(786,804)	(24,793)	(762,011)
Diferencia de Cambio (Pérdida)	27	(2,420,765)	(1,928,598)	(492,167)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS		(189,419)	700,236	(889,655)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA		2,356,141	1,333,749	1,022,392
Impuesto a la Renta	28	0	0	0
Impuesto a la Renta - Diferido	25	(318,307)	543,569	(861,876)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		2,037,834	1,877,318	160,516

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.





Estado de cambios en el patrimonio neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(En Nuevos Soles)

Rubros	Capital S/.	Capital Adicional S/.	Resultados No realizables	Reserva Legal S/.	Resultados Acumulados S/.	Total S/.
Saldo al 01 de Enero de 2013 - PCGA	9,119,000	75,209,417		196,367	10,364,512	94,889,296
Ingresos (gastos) reconocidos directamente en el patrimonio	0	0	0	0	(177,683)	(177,683)
Ajuste por aplicación Plena de las NIIFS	0	0	0	0	80,981,583	80,981,583
Otros Incrementos o Disminuciones de las partidas patrimoniales	0	0	0	0	3,352,507	3,352,507
Saldo al 01 de Enero de 2013 - NIIF	9,119,000	75,209,417		196,367	94,520,919	179,045,703
Utilidades (Pérdida) Neta del Ejercicio	0	0	0	0	1,877,318	1,877,318
Calculo de la Reserva Legal	0	0	0	(196,367)	196,367	0
Pago Dividendos	0	0	0	0	0	0
Nuevos Aportes de Accionistas	0	0	0	0	0	0
Otros Incrementos o Disminuciones de las partidas patrimoniales	0	0	0	0	35,776,994	35,776,994
Saldos al 31 de Diciembre 2013	9,119,000	75,209,417	0	0	132,371,598	216,700,015
Saldo al 01 de Enero de 2014	9,119,000	75,209,417	0	0	132,371,598	216,700,015
Ingresos (gastos) reconocidos directamente en el patrimonio	0	0	0	0	0	0
Utilidades (Pérdida) Neta del Ejercicio	0	0	0	0	2,037,834	2,037,834
Ajustes por aplicación plena de las NIIFS	0	0	0	0	0	0
Calculo de la Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Nuevos Aportes de Accionistas	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre 2014	9,119,000	75,209,417	0	0	134,409,432	218,737,849

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros



Estados de flujos de efectivo **SEGÚN LAS NIIFs**
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	AL 31.12.14	AL 31.12.13	VARIACION
	S/.	S/.	S/.
ACTIVIDAD DE OPERACIÓN			
Cobranza (Entradas) por:			
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales Nacional	65,392,350	59,170,300	6,222,050
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales internacionales	7,579,887	10,942,146	(3,362,259)
Impuesto General a las ventas	11,770,623	10,650,653	1,119,970
Otros Ingresos Relacionados con la Actividad	2,857,723	1,608,736	1,248,987
	87,600,583	82,371,835	5,228,748
Menos Pagos (Salidas) por			
Proveedores de bienes y servicios	(31,435,138)	(24,660,848)	(6,774,290)
Administraciones Extranjeras	0	(90,767)	90,767
Tributos	(16,316,136)	(13,670,044)	(2,646,092)
Remuneraciones y Beneficios Sociales	(33,947,315)	(29,251,244)	(4,696,071)
Otros Pagos de efectivo Relativos a la actividad	(13,033,494)	(11,671,601)	(1,361,893)
	(94,732,083)	(79,344,504)	(15,387,579)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(7,131,500)	3,027,331	(10,158,831)
ACTIVIDAD DE INVERSION			
Cobranza (Entradas) por:			
Menos Pagos (Salidas) por			
Pagos por compra Inmueble Maquinaria y Equipo del Año	(1,366,296)	(1,441,557)	75,261
Pagos por compra y desarrollo de Activos Intangibles - del Año	0	(627,465)	627,465
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(1,366,296)	(2,069,022)	702,726
INGRESOS DE CAPITAL			
Aporte de Capital	0	0	0
Ingresos por Transferencia	0	650,749	(650,749)
Aumento (Disminución) del Flujo de Caja Económico	(8,497,796)	958,309	(10,106,854)
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO			
Cobranza (Entradas) por:			
Menos Pagos (Salidas) por			
Dividendos Pagados	0	0	0
Participación de los Trabajadores	0	0	0

	AL 31.12.14	AL 31.12.13	VARIACION
	SI.	SI.	SI.
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(8,497,796)	1,609,058	(10,757,603)
AUMENTO (DISMIN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(8,497,796)	1,609,058	(10,757,603)
Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio del Ejercicio	14,505,062	12,896,004	1,609,058
Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio	<u>6,007,266</u>	<u>14,505,062</u>	<u>(8,497,796)</u>

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros





Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2014, 31 de diciembre de 2013 y 01 de enero de 2013

1. Antecedentes y actividad económica de la Compañía

(a) Antecedentes

La Empresa Servicios Postales del Perú S.A. – SERPOST S.A. (en adelante la Empresa), es una subsidiaria del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE), una entidad de propiedad del Estado Peruano, que posee el 100 % por ciento de las acciones representativas del capital social al 31 de diciembre del 2012. La empresa Servicios Postales del Perú S.A., fue creada mediante Decreto Legislativo N°. 685 del 05 de Noviembre de 1991.

Mediante Decreto Supremo N°. 010-94-TCC del 06 de Mayo de 1994, se aprobó el Estatuto Social de SERPOST S.A., estableciéndose como persona jurídica de derecho privado, organizada bajo la forma comercial de Sociedad Anónima de acuerdo a la Ley de Actividad Empresarial del Estado y a la Ley General de Sociedades. Asimismo, por Junta Universal de Accionistas del 27.12.2000 se aprobó el texto del nuevo Estatuto Social de Servicios Postales del Perú, por adecuación del mismo a las disposiciones de la Ley General de Sociedades N°26887, registrada en la partida N°00329444 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, el 21.03.2001.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Tomas Valle s/n a la altura de la cuadra 7, en el distrito de los Olivos, provincia de Lima, departamento de Lima.

(b) Actividad económica

La actividad principal de la Compañía es la prestar el servicio postal en todas sus modalidades en el ámbito nacional e internacional con carácter de Administración Postal del Estado para el cumplimiento de los Acuerdos y Convenios Internacionales; así como, Servicios y Actividades Conexas y Complementarias al Servicio Postal.

La Compañía puede prestar servicios de asesoría y consultoría nacional e internacional en materia postal. Realizar actos y contratos relacionados con operaciones comerciales industriales, de servicio o cualquier otra actividad conexas con su objetivo social sin más limitaciones que las emanadas del ordenamiento legal del país.

En general toda clase de operaciones afines y/o complementarias permitidas, por la Ley, siempre y cuando sean acordadas por la Junta General de Accionistas.

El inicio de operaciones de SERPOST S.A. es la fecha de instalación de su Directorio, es decir el 22 de Agosto de 1994, el plazo de duración de la sociedad es indefinido.

VISION.- “Ser reconocida como la empresa líder en el servicio postal del Perú y en Latinoamérica.

MISION.- “Garantizar a nuestros clientes un servicio postal oportuno y de calidad, fortalecer la integración social y contribuir al desarrollo del País”



(c) Aprobación de los estados financieros.

La Empresa se encuentra bajo el ámbito de supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (ahora SMV, antes CONASEV. También, está sujeta al control de la Contraloría General de la República del Perú por ser una empresa del Sector Público.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 preparados bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por la Junta Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 20 de Marzo del 2013.

2. Regulación operativa y normas legales que afectan a las actividades del sector.

La empresa Servicios Postales del Perú S.A., fue creada mediante Decreto Legislativo N°. 685 del 05 de Noviembre de 1991.

Mediante Decreto Supremo N°. 010-94-TCC del 06 de Mayo de 1994, se aprobó el Estatuto Social de SERPOST S.A., estableciéndose como persona jurídica de derecho privado, organizada bajo la forma comercial de Sociedad Anónima de acuerdo a la Ley de Actividad Empresarial del Estado y a la Ley General de Sociedades. Asimismo, por Junta Universal de Accionistas del 27.12.2000 se aprobó el texto del nuevo Estatuto Social de Servicios Postales del Perú, por adecuación del mismo a las disposiciones de la Ley General de Sociedades N°26887, registrada en la partida N°00329444 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, el 21.03.2001.

3. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Base de preparación y declaración de cumplimiento con las NIIF.

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y sus interpretaciones, emitidas por el IFRS Interpretations Committee (IFRIC), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Empresa preparó de conformidad en las NIIF. La nota 05 incluye la información sobre cómo la Empresa adoptó las NIIF por primera vez a dicho período. Para todos los años anteriores, hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Empresa preparó sus estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Salvo ciertas excepciones obligatorias y exclusiones opcionales a la aplicación retroactiva de las NIIF, adoptadas por la Empresa en la fecha de transición a las NIIF descritas en la nota 05, la Empresa ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2013, como si estas políticas contables hubieran siempre estado vigentes. En la nota 05 se expone el efecto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera de la empresa, incluyendo la naturaleza y los efectos de cambios importantes en políticas contables respecto de aquellas usadas en la preparación de sus estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Empresa, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.



Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa. Los estados financieros están presentados en nuevos soles y todos los valores se redondean a la unidad más próxima en miles de nuevos soles, excepto cuando sea indicado lo contrario.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Empresa, y que a continuación detallamos:

NIIF 14 “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”, es efectiva desde el 1 de enero de 2016, con aplicación anticipada permitida. La NIIF 14 permite a los adoptantes por primera vez a seguir reconociendo los montos relacionados a regulación de tarifas de acuerdo con sus requerimientos de los PCGA anteriores al adoptar las NIIF. Sin embargo, para facilitar la comparación con entidades que ya aplican las NIIF y no reconocen tales montos, la Norma requiere que el efecto de las tarifas reguladas deberá presentarse por separado de otros rubros. Una entidad que ya presenta estados financieros según las NIIF no es elegible para aplicar la norma.

NIIF 15 “Ingresos Procedentes De Contratos Con Clientes”, es efectiva desde el 01 de enero del 2017, NIIF 15 introduce un único modelo para el análisis de las transacciones que generan ingresos, y unifica el marco normativo en un único documento.

La Gerencia de la Empresa considera que estos cambios normativos no generarán un impacto significativo en los estados financiero futuros de la Empresa.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de los principios y prácticas contables de la Empresa. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en la que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 04.

3.2 Resumen de principios y políticas contables significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

3.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera comprende los saldos en caja y cuentas corrientes bancarias. Para efectos de preparar el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluye los rubros de caja y cuentas corrientes.

Las partidas en moneda extranjera se encuentran expresadas a los tipos de cambio promedio ponderado de compra y venta del Mercado Financiero según corresponda, establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros, según Resolución cambiaria N° 007-91-EF/90.

El DEG. Derecho Especial de Giros; en inglés Special Drawing Rights S.D.R.) es un activo de reserva internacional creado en 1969 por el FMI para complementar los activos de reserva existentes de los países miembros.

Los DEG son asignados a los países miembros en proporción a sus cuotas en el FMI. El DEG también sirve como unidad de cuenta del FMI y otros organismos internacionales. Su valor está basado en una cesta de monedas actualmente integrada por el Dólar de EE.UU., el Euro, la Libra Esterlina y el Yen japonés.

El valor del DEG en dólares de EE.UU. se publica diariamente en el sitio del FMI en Internet y se calcula sumando determinados montos de las cuatro monedas valorados en dólares de EE.UU., sobre la base de los tipos de cambio cotizados a mediodía en el mercado de Londres.

3.2.2 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del ámbito de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Empresa determina la clasificación de sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por una norma o convención del mercado se reconocen en la fecha de la compraventa; es decir, la fecha en que la Empresa se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Empresa incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, y las otras Cuentas por cobrar.

Los servicios postales efectuados a las administraciones postales extranjeras, así como de las recibidas, se establecen y provisionan mensualmente para efectos contables, financieros y tributarios mediante la Formulación de Cuentas los cuales son registrados separadamente y son presentadas en el Estado de Situación Financiera en la parte no corriente, como cuentas Formuladas.

De acuerdo con convenios internacionales regidos por la Unión Postal Universal (UPU), para ser reconocidos los servicios postales extranjeros, éstos deben ser previamente establecidos y aceptados trimestralmente, antes de su consolidación anual, lo que significa que las cuentas Formuladas pasan a ser cuentas Aceptadas y son registradas en cuentas separadas y presentadas en el Estado de Situación Financiera en la parte corriente.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación como sigue:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Empresa que no están designados como instrumentos de cobertura según la NIC 39. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios en dicho valor son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014, la Empresa no mantuvo ningún activo financiero en esta categoría.

Cuentas por Cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE), menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. Los intereses a la tasa de interés efectiva se reconocen en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como una provisión.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables y vencimientos fijos, se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Empresa tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. Los intereses a la tasa de interés efectiva se reconocen en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Al 31 de diciembre de 2014, la Empresa no mantuvo ninguna inversión en esta categoría.

Inversiones financieras disponibles para la venta

Las inversiones clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican en las categorías anteriores. Después del reconocimiento inicial, las inversiones financieras disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otros resultados integrales en la reserva por actualización de inversiones financieras disponibles para la venta, hasta que la inversión sea dada de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia o pérdida en el estado de resultados integrales. En caso exista un deterioro del valor de la inversión, la pérdida acumulada se reclasifica al estado de resultados integrales como costo financiero y se elimina de la reserva respectiva.

Al 31 de diciembre de 2014, la Empresa no mantiene inversiones disponibles para la venta.

Baja en cuenta

Un activo financiero (o, cuando resulte aplicable, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (i) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- (ii) Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y
- (iii) Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida que la Empresa siga comprometido con el activo.

En este último caso, la Empresa también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Empresa haya retenido.

Un compromiso firme que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Empresa podría estar obligado a pagar.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses.

(i) Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Empresa primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Empresa determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo



financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del ámbito de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Empresa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Empresa incluyen las obligaciones financieras cuentas por pagar, comerciales, otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre de 2014, la Empresa no mantuvo ninguna pasivo financiero en esta categoría.

Deudas y préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones financieras se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014, la Empresa no mantuvo ninguna pasivo en esta categoría.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Empresa.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Empresa utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Empresa determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia de la Empresa determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Empresa.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Empresa ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

3.2.3. Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Empresa Servicios Postales del Perú., se presentan en nuevos soles peruanos (S/), que a su vez constituye la moneda funcional de la Empresa, identificada en la fecha de transición a las NIIF. La Empresa sobre la que se informa en los estados financieros determina su propia moneda funcional, que es la moneda del entorno económico principal en el que opera. Las partidas incluidas en los estados financieros se miden utilizando esa moneda funcional.

3.2.4. Conversión de la moneda extranjera en los estados financieros

• Transacciones y saldos en moneda distintas de la moneda funcional

Las transacciones en moneda distinta de la moneda funcional –moneda extranjera– de cada empresa individual se convierten a la correspondiente moneda funcional empleando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, a los tipos de cambio del cierre, se reconocen en el estado de resultado integral.

• Conversión de información financiera en monedas distintas de la moneda funcional

Los resultados y la situación financiera de las empresas que tienen una moneda funcional distinta de la moneda de presentación y que no se corresponde al de una economía hiperinflacionaria, se convierten de la siguiente manera:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre;
- Los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio promedio de cada mes y las diferencias de cambio resultantes se presentan en el estado del resultado y otro resultado integral del período dentro del otro resultado integral que se reclasificará a resultados, y se acumulan en un componente separado del patrimonio de la Empresa en el estado de cambios en el patrimonio.



3.2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos de libre disponibilidad, inversiones financieras de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales menores a tres meses contados a partir de su fecha de adquisición, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y no están sujetos a riesgos significativos de cambios en su valor.

3.2.6 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros a corto plazo que se reconocen a su valor nominal cuando: (a) el importe de los servicios puede medirse con fiabilidad a las tarifas establecidas o pactadas; (b) es probable que fluyan a la Empresa beneficios económicos; y, (c) puede medirse confiablemente el grado de terminación de los servicios prestados.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la provisión por deterioro de valor, la cual es estimada cuando exista evidencia objetiva de deterioro de que las cuentas por cobrar o un grupo de ellas, el importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el monto que se espera recuperar a dicha fecha. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en el resultado del periodo.

3.2.7 Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de venta y realizar su comercialización. El costo se determina usando el método de promedio ponderado diario, excepto en el caso de los materiales, suministros y repuestos por recibir que se determinan usando el método de identificación específica.

Suministros Diversos

El costo comprende el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Servicios en proceso

El costo de los servicios en proceso comprende el costo de, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de servicios y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias en cambio.

Cuando se estima que los inventarios han perdido valor por no tener el mismo potencial de servicio y no se espera utilizarlos como resultado de su evaluación técnica, se reconoce una desvalorización de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

3.2.8 Propiedades, planta y equipo

La Empresa utilizó el Valor Razonable como costo atribuido de los activos de propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a las NIIF, los mismos que fueron determinados sobre la base de valuaciones realizadas por expertos independientes utilizando el enfoque de Costo de Reposición Corriente que permite la NIIF 13 Valor Razonable. Acogiéndose para el uso del costo atribuido a la exención permitida por la NIIF 1 en su párrafo D5B.



Terrenos, edificaciones y vehículos, para la emisión de los presentes estados financieros fueron valuados sobre la base de dicho enfoque de costos, y se presentan netos de las depreciaciones acumuladas que han sido re-expresadas conforme la NIC 16, párrafo 35, tomando como base valores de mercado referenciales para mantener cantidades equivalentes para el tratamiento posterior que exige la NIC 16 y la NIC 12.

Para dicha medición se ha desarrollado un proceso de definición de Unidades de Cuenta y de Componentización de sus activos productivos basados en el modelo de gestión de los mismos y en la posibilidad de medición del Valor Razonable tal como exige la NIIF 13, valor razonable. La posibilidad de medir dichos activos a valor razonable depende de la obtención de datos observables del Nivel II respecto a obsolescencia tecnológica y económica que permita a un concurrente en el mercado obtener un valor razonable por estos activos.

Para las demás partidas de propiedades, planta y equipo denominados activos generales o contributivos como: muebles y enseres, y equipos diversos, la Empresa ha utilizado para efectos de la adopción de NIIF el costo a la fecha de transición.

El costo de una partida de propiedades, planta y equipo, incluye su precio de adquisición, cualquier costo directamente relacionado con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del mismo.

En activos transferidos por terceros como aportes de capital o donaciones los activos se miden al valor razonable para su activación.

Los Componentes o partes importantes del activo, que constituyen unidad de medición de la depreciación, se han identificado en función de su materialidad y sus vidas útiles. La Empresa ha determinado el uso del método de línea recta para la asignación de la depreciación del periodo.

El valor residual para las partidas de propiedad planta y equipo, en especial en vehículos, son motivo de deducción para calcular el importe depreciable de dichas partidas.

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para prepararlos para su uso o su venta se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos.

Todas las clases de propiedades, planta y equipo se miden de acuerdo con el modelo del costo (menos depreciaciones acumuladas y deterioros acumulados, de corresponder).

Las Unidades de Reemplazo que se encuentran disponibles para su uso se deprecian en forma lineal a una tasa que permita ajustar la pérdida de su potencial de servicios, incluso si se encuentran almacenados.

Las siguientes vidas útiles son utilizadas para calcular la depreciación:

	<i>Años</i>
Edificios y otras construcciones	Entre 30 y 80
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Unidades de transporte	Entre 5 y 10
Equipos de cómputo y diversos	4



Una partida de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente se da de baja ante su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el producido neto de la disposición y el importe en libros del activo) se incluye en el estado del resultado y otro resultado integral del período cuando se da de baja el activo.

Cabe señalar que el D.S. Nº 685 del 05.11.91 que crea la empresa SERPOST S.A. estipula en su Art. 10º que el patrimonio de SERPOST S.A. estará constituido por los bienes muebles e inmuebles, tangible e intangible de la Dirección General de Correos que le sean indispensables para el desempeño de sus funciones.

3.2.9. Propiedades de inversión

La Empresa utilizó como costo atribuido de las propiedades de inversión su costo histórico en la fecha de transición a las NIIF.

Para la emisión de los presentes estados financieros las propiedades de inversión fueron valuadas sobre la base del costo histórico, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera. Los terrenos no se deprecian.

Las bases para el cálculo de la depreciación de las propiedades de inversión se revisan y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio.

El importe de libros de las propiedades de inversión se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

3.2.10. Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen software adquirido, estudios y proyectos.

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente se capitalizan en el período o ejercicio en el que se incurre en el desembolso, considerando la capacidad para generar beneficios económicos futuros, la intención y la posibilidad técnica para completar el proceso de producción para que esté en condiciones de ser usado o vendido, y esté garantizada dicha posibilidad. Excepto aquel intangible software destinados para uso interno que se consideran como gasto.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas y se evalúan para determinar si tuvieran algún deterioro del valor siempre que haya un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido un deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al cierre de cada período o ejercicio sobre el que se informa.

La amortización se calcula en forma lineal, aplicando tasas anuales a lo largo de las vidas útiles estimadas de los intangibles entre 1 a 10 años.

3.2.11. Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Para los fines de evaluar la recuperabilidad de las partidas de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, la Empresa compara el importe en libros de los mismos con su importe recuperable en la fecha de cierre del ejercicio, o más frecuentemente, si existieran indicios de que algún activo pudiera haberla sufrido. A tal efecto, los activos se agrupan en Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), en tanto que los mismos individualmente considerados no generen flujos de efectivo que sean independientes de los generados por otros activos o UGE –todo ello teniendo en cuenta las condiciones económicas, operativas y comerciales–. Los activos se han agrupado en las UGE definidas con los segmentos de operación establecidos.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa que refleja el costo medio ponderado del capital empleado correspondiente a cada UGE o por la Empresa de acuerdo al Mercado Principal en el que operan sus activos.

Si el importe recuperable de un activo (o de una UGE) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del mismo (o de la UGE) se reduce hasta alcanzar su importe recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de valor como gasto en el estado de resultados y otro resultado integral del período. Las pérdidas por deterioro se distribuyen entre los activos de la UGE de forma proporcional a su valor neto contable.

3.2.12. Impuesto a las ganancias y otros impuestos.

- **Impuesto a las ganancias**

Los impuestos a las ganancias por el período corriente se reconocen como gasto o ingreso, y se calcula por el monto que se espera será pagado o recuperado a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes a pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos a las ganancias corriente y diferido se incluyen en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si tales impuestos se relacionan con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, en cuyo caso, el impuesto a las ganancias corriente y diferido es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

El impuesto a las ganancias diferido es reconocido usando el método del pasivo por la diferencia temporal entre la base tributaria y la base contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

El activo por impuesto a las ganancias diferidas se reconoce por las diferencias temporales deducibles que surgen al comprar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la Empresa disponga de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que reviertan.

El importe en libros de un activo por impuestos a las ganancias diferidos se reduce cuando se estime probable que en el futuro no se dispondrá de suficiente ganancia tributaria, para permitir su recuperación. Si posteriormente se recupera la expectativa de suficiente ganancia tributaria futura, esta reducción deberá ser objeto de reversión.

El pasivo por impuesto a las ganancias diferido se reconoce por todas las diferencias temporales gravables que surgen al comprar el valor en libros de los activos y pasivo y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales que le dieron origen, serán reversadas.

Los activos y pasivos diferidos se miden empleando las tasas tributarias que se espera sean de aplicación en el periodo que el activo se recupere y el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La entidad estima el efecto de menores tasas tributarias de impuesto a la renta a partir del período 2015 estableciendo un cálculo a nivel de saldos de cuentas por activos y pasivos diferidos conformados, ajustándose la diferencia contra resultados del ejercicio.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Empresa espera recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

• **Impuesto general a las ventas -**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.
- SERPOST S.A. se encuentra afecto al pago del Impuesto General a las Ventas (D.L. N° 821). Asimismo por D.S. N° 080-2000 publicado el 26-07-2000, los servicios postales originados en el extranjero, se incluye en el Apéndice II de servicios exonerados del Impuesto General a las Ventas, y según ley N° 29966 en si art.7° la vigencia de esta exoneración es hasta el 31 de diciembre de 2015.
- De acuerdo al Art.1° del D.S.N°080-2000-EF. del 26-07-2000, se encuentran exonerados por los servicios postales destinados a completar el servicio postal originado en el exterior, únicamente respecto a la compensación abonada por las administraciones postales del exterior a la administración postal del Estado Peruano, prestados según las normas de la Unión Postal Universal.

Por lo tanto están incluidos en el apéndice II "Servicios Exonerados del Impuesto General a las Ventas" numeral 14.

3.2.13 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleado, incluyen remuneraciones, vacaciones, gratificaciones, participaciones, entre otros; los beneficios a los empleados son reconocidos como un pasivo y un gasto devengado del periodo en que los servicios son prestados.

Remuneraciones

Los sueldos, salarios y aportes a la seguridad social se reconocen mediante un gasto en el ejercicio en que se incurren. Este beneficio es registrado a su valor nominal.



Vacaciones y gratificaciones

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 de situación financiera. Las gratificaciones del personal se reconocen por el método del devengado y se determina de acuerdo a disposiciones laborales vigentes. Las vacaciones anuales y las gratificaciones del personal se reconocen a su valor nominal.

Participación de trabajadores

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base de las disposiciones legales vigentes. La participación de los trabajadores en las utilidades equivale a 5% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. Este beneficio es reconocido a su valor nominal.

Compensación por tiempo de servicio

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el integro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio. El gasto es reconocido a su valor nominal por el método del devengo.

3.2.14. Provisiones

La Empresa reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Si el efecto del valor-tiempo del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa corriente antes de impuestos que refleje los riesgos específicos del pasivo. Cuando se realiza un descuento, el aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un costo financiero.

3.2.15 Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera y solo requieren revelación en las notas a los estados financieros, dado que es posible que se genere una salida de recursos.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Los activos y pasivos contingentes son objeto de evaluación continua para reflejar oportunamente el cambio de probabilidad de ocurrencia, de remota o posible a probable, en cuyo caso son reconocidos en el estado de situación financiera.

3.2.16 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

- Los ingresos servicios postales nacionales se facturan mensualmente en base a Tarifa Postal, y son reconocidos íntegramente en el período en que se presta el servicio.
- Los ingresos servicios postales internacionales se facturan mensualmente en base a tarifa postal, dadas por la Unión Postal Universal (U.P.U.) y son reconocidos íntegramente en el período en que se presta el servicio.
- Los otros ingresos son reconocidos cuando se devengan.

Los costos de los servicios postales son reconocidos cuando se devengan.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.2.17 Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantuvo instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

4. Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia no espera que las variaciones, si hubiera tendrán un efecto material sobre los estados financieros.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

(i) Estimación para deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales. Para tal efecto, la Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la estimación para deterioro de cuentas por cobrar, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado peruano.



(ii) Estimación de la vida útil de activos, componentización y deterioro-

El tratamiento contable de propiedades, planta y equipo e intangibles requiere la realización de estimaciones para determinar el periodo de vida útil a efectos de su depreciación y amortización, respectivamente. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro, implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de predecir.

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basa en información disponible sobre transacciones de ventas para bienes similares entre partes independientes o en estimaciones en base a flujos de caja descontados, considerando supuestos de mercado. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados, considerando los activos en sus condiciones actuales, usualmente con proyecciones estimadas para los próximos cinco años, excluidas las actividades de reestructuración a las que el Grupo aún no se hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro. El cálculo del importe recuperable es extremadamente sensible a cualquier cambio en la tasa utilizada para el descuento de los flujos de efectivo, como así también a los ingresos de fondos futuros esperados, y a la tasa de crecimiento a largo plazo utilizada. Los supuestos clave utilizados para determinar el importe recuperable de las diferentes unidades generadoras de efectivo, incluyendo un análisis de sensibilidad.

La Gerencia de la Compañía evalúa de forma periódica el desempeño de las unidades generadoras de efectivo definidas, con la finalidad de identificar un posible deterioro en el valor de sus activos.

(iii) Impuestos corrientes y diferidos-

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de la complejidad de las normas tributarias, los cambios en las leyes fiscales, y la cantidad y la oportunidad de la renta gravable futura. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las hipótesis formuladas, o cambios futuros en tales supuestos, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos tributarios y el gasto registrado.

La Compañía establece provisiones, basadas en estimaciones razonables, de las posibles consecuencias de auditorías por parte de las Autoridades Fiscales. La cuantía de dichas provisiones se basa en varios factores, como la experiencia de las auditorías fiscales anteriores y las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal y la autoridad fiscal competente.

Los activos tributarios diferidos, incluidos los generados por pérdidas tributarias no utilizadas, requieren que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere suficientes utilidades gravables en periodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos reconocidos. Los supuestos acerca de la generación de utilidades gravables futuras dependen de los estimados de la Gerencia sobre flujos de caja futuros. Estos estimados de utilidades gravables futuras se basan en proyecciones de flujos de caja operativos y juicios acerca de la aplicación de las leyes tributarias vigentes. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, se podría ver afectada la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

(iv) Contingencias –

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de la existencia, y monto potencial, de contingencias involucra inherentemente el ejercicio de un juicio significativo y el uso de estimados sobre los resultados de eventos futuros.



La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

4.1 Nuevos pronunciamientos 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:

- **NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)”**
Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La modificación precisa el significado de “cuenta actualmente con un derecho legal de compensación” y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación. Además, esta enmienda aclara que para compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no puede estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias: (i) el curso normal de sus operaciones, (ii) un evento de incumplimiento, y (iii) en caso de insolvencia o quiebra de la entidad o de cualquiera de las contrapartes.
- **NIC 39 Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas (modificaciones)”**
Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones proporcionan una excepción para suspender la contabilidad de coberturas cuando se da la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura que cumple con ciertos criterios
- **NIIF 9 “Instrumentos financieros: Clasificación y Medición”**
Efectiva para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Esta norma no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia. La NIIF 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB para el reemplazo de la NIC 39 y se refiere a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39. La aprobación de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero potencialmente no tendrá ningún impacto sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Asimismo, la NIIF 9 introduce nuevos requisitos para la utilización de la contabilidad de cobertura, con la finalidad de que ésta se encuentre alineada con la gestión de riesgos de una compañía.
- **“Entidades de inversión” (modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)**
Efectivas para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones establecen una excepción al requerimiento de consolidar a entidades que califican como una entidad de inversión bajo los criterios de la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión se registren como subsidiarias a su valor razonable con cambios en resultados.
- **CINIIF 21 “Gravámenes”**
Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que dé lugar al pago, tal como se identifica en la legislación pertinente, se realiza. Para un gravamen que se activa al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que ningún pasivo debe ser anticipado antes de alcanzar el umbral mínimo especificado.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.



5. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, son los primeros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Perú.

La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los periodos finalizados al 31 de diciembre de 2014, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2013 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en las políticas contables. Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura en NIIF fue preparado al 1 de enero de 2013.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para convertir a NIIF el estado de situación financiera al 1 de enero de 2013 y los estados financieros anteriormente publicados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, todos ellos preparados de acuerdo con los PCGA en Perú.

Aplicación de exenciones -

La NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, otorga a las entidades que las adoptan por primera vez ciertas exenciones de aplicación retrospectiva de determinadas NIIF.

La única exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF se refiere al valor razonable de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo como costo atribuido, el cual corresponde al valor de mercado de sus activos en base a la valorización de la Compañía, considerando los criterios establecidos por la NIIF 13, Valor Razonable, y utilizando para su determinación los costos de reposición corriente determinado por especialistas contratados por la Compañía, que también consideran la asignación de dicho valor a los componentes determinados para los activos fijos a la fecha de transición (1 de enero de 2013).

5.1 Reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 01 de Enero del 2013
(En Nuevos Soles)

Notas	01.01.2013 Saldo Perú GAAP S/.	Ajustes NIFs S/.	Saldo Bajo NIFs S/.
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12,896,004		12,896,004
Ctas. por Cobrar Comerciales Nacionales-Neto	6,804,766		6,804,766
Ctas. por Cobrar a Entidades Relacionadas	287,274		287,274
Ctas. por Cobrar Internacionales-Neto	10,418,900		10,418,900
Otras Cuentas por Cobrar - Neto	1,058,895		1,058,895
Inventario (Neto)	1,428,039		1,428,039
Serv. y Otros Contratados por Anticipado	2,175,493		2,175,493
Total Activo Corriente	35,069,371	0	35,069,371
Activo No Corriente			
Cuentas por Cobrar Internacionales	13,355,943		13,355,943
Activo Fijo - Neto	71,737,837	117,836,847	189,574,684
Intangible - Neto	2,306,500		2,306,500
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	980,530		980,530
Total Activo No Corriente	88,380,810	117,836,847	206,217,697
Total Activo	123,450,181	117,836,847	211,287,028
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	1,899,653		1,899,653
Ctas. por Pagar a Entidades Relacionadas-FONAFE	0		0
Cuentas por Pagar Internacionales	6,023,580		6,023,580
Provisión por Beneficio a los Empleados	2,739,871		2,739,871
Otras cuentas por Pagar	5,353,169		5,353,169
Provisiones	2,401,492		2,401,492
Total Pasivo Corriente	18,418,765	0	18,418,765
Pasivo No Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	342,496		342,496
Cuentas por Pagar Internacionales	4,581,248		4,581,248
Impuesto a la Renta Diferido	5,219,376	-1,731,427	3,487,949
Total Pasivo No Corriente	10,143,120	-1,731,427	8,411,693
Total Pasivo	28,561,885	-1,731,427	26,829,458
Patrimonio			
Capital Social	9,119,000		9,119,000
Capital Adicional	75,209,417		75,209,417
Excedente de Revaluación	12,274,772	113,934,561	126,209,333
Reserva Legal	196,367		196,367
Resultados Acumulados	0	5,633,713	5,633,713
Resultado del Periodo	(1,910,260)		(1,910,260)
Total Patrimonio	94,889,296	119,568,274	214,457,570
Total Pasivo y Patrimonio	123,450,181	117,836,847	211,287,028

5.2 Reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013
(En Nuevos Soles)

Notas	Saldos Perú	Ajustes NIIFs	Saldos Bajo
	GAAP		NIIFs
	S/.	S/.	S/.
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	14,505,062		14,505,062
Ctas. por Cobrar Comerciales Nacionales-Neto	6,382,570		6,382,570
Ctas. por Cobrar a Entidades Relacionadas	292,618		292,618
Ctas. por Cobrar Internacionales-Neto	2,974,860		2,974,860
Otras Cuentas por Cobrar - Neto	3,992,565		3,992,565
Inventario (Neto)	1,618,409		1,618,409
Serv.y Otros Contratados por Anticipado	2,691,602		2,691,602
Total Activo Corriente	32,457,686	0	32,457,686
Activo No Corriente			
Cuentas por Cobrar Internacionales	24,051,656		24,051,656
Activo Fijo - Neto	72,673,248	119,050,332	191,723,580
Intangible - Neto	2,654,893		2,654,893
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	1,293,437		1,293,437
Total Activo No Corriente	100,673,234	119,050,332	219,723,569
Total Activo	133,130,920	119,050,332	252,181,252
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	1,494,800		1,494,800
Ctas.por Pagar a Entidades Relacionadas-FONAFE	0		0
Cuentas por Pagar Internacionales	3,026,590		3,026,590
Provisión por Beneficio a los Empleados	3,847,981		3,847,981
Otras cuentas por Pagar	12,888,306		12,888,306
Provisiones	2,156,586		2,156,586
Total Pasivo Corriente	23,414,263	0	23,414,263
Pasivo No Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	0		0
Cuentas por Pagar Internacionales	8,982,436		8,982,436
Impuesto a la Renta Diferido	838,214	2,649,735	3,487,949
Total Pasivo No Corriente	9,820,650	2,649,735	12,470,385
Total Pasivo	33,234,913	2,649,735	35,884,648
Patrimonio			
Capital Social	9,119,000		9,119,000
Capital Adicional	75,209,417		75,209,417
Excedente de Revaluación	16,627,988	109,191,319	125,819,307
Reserva Legal	0		0
Resultados Acumulados	(2,540,542)	6,812,104	4,271,562
Resultado del Periodo	1,480,144	397,174	1,877,318
Total Patrimonio	99,896,007	116,400,597	216,296,604
Total Pasivo y Patrimonio	133,130,920	119,050,332	252,181,252

5.3 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera al 01.01.2013 y 31.12.2013

Saldos iniciales

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en el Perú, que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

Ajustes NIIF

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los ajustes más importantes son:

Propiedades, planta y equipo

Costo PCGA del Perú:

En el 1 de enero de 1994, la economía peruana no fue considerada como una economía hiperinflacionaria de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias". Sin embargo, las entidades peruanas debían preparar estados financieros ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2004. Como resultado, el costo de los elementos del activo fijo fue ajustado por inflación para reflejar el efecto de la variación de las adquisiciones en moneda peruana hasta el 31 de diciembre de 2004.

NIIF:

De acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", no se le permitió a la Compañía registrar un ajuste por la inflación desde el 1 de enero de 1994 al 31 de diciembre de 2004. A fin de abordar este tema, la Compañía ha elegido medir ciertos elementos del activo fijo a su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, basadas en una valoración hecha por un tasador independiente. A la fecha de transición a las NIIF, se reconoció un incremento en el rubro propiedades, planta y equipo por S/.132, 511,364. Este importe ha sido reconocido contra resultados acumulados.

Inicialmente se reconoció un Pasivo Diferido por el mayor valor de los terrenos, sin embargo en el período 2013 y 2014 fue revertido dicho impuesto diferido conformado.

Depreciación acumulada

PCGA del Perú:

Los PCGA del Perú no requieren calcular el valor residual de un activo. No es necesario tener una depreciación separada por cada parte de un elemento del activo fijo que sea significativa, en relación con el costo total del elemento. La práctica normal es depreciar todo el elemento mediante una tasa de depreciación única.

NIIF:

La NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipo" requiere estimar el valor residual de un elemento del activo fijo a fin de determinar el importe depreciable. La NIC 16 requiere también que las partes importantes del componente de un elemento del activo fijo sean depreciadas por separado. Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, el efecto neto de estos ajustes da como resultado una disminución en la depreciación por S/.4, 278,556.

5.4 Conciliación del estado de resultados integrales correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre 2013

Notas	Saldo Perú		
	GAAP S/.	Ajustes NIIFs S/.	Saldo Bajo NIIFs S/.
Servicio Nacional	61,178,479		61,178,479
Servicio Internacional	17,736,000		17,736,000
TOTAL INGRESOS	78,914,479	0	78,914,479
Costo de Ventas (Operacionales)	(68,165,749)	194,459	(67,971,290)
Utilidad Bruta	10,748,730	194,459	10,943,189
Gastos Operacionales			
Gastos de Ventas	(1,368,467)		(1,368,467)
Gastos de Administración	(11,550,467)		(11,550,467)
Otros Ingresos	2,653,183		2,653,183
Otros Gastos	(43,925)		(43,925)
	(10,309,676)	0	(10,309,676)
Utilidad (Pérdida) Operativa	439,054	194,459	633,513
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS			
Ingresos Financieros	63,600		63,600
Diferencia de Cambio (Ganancias)	2,590,027		2,590,027
Gastos Financieros	(24,793)		(24,793)
Diferencia de cambio (Perdida)	(1,928,598)		(1,928,598)
FINANCIEROS	700,236	0	700,236
PARTICIPACIONES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	1,139,290	194,459	1,333,749
Impuesto a la Renta	0	0	0
Impuesto a la Renta Diferidos	340,854	202,715	543,569
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL	1,480,144	397,174	1,877,318
Deprec. de Inmuebles Maq. y Equipo	(3,256,859)	194,459	(3,062,400)
Amortización Intangibles	(228,789)		(228,789)
	(3,485,648)	194,459	(3,291,189)

5.5 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto –

(i) Reconciliación del patrimonio neto desde PCGA en el Perú a NIIF al 1 de enero, al 31 de diciembre de 2013, y al 31 de diciembre de 2014:

RUBROS	CAPITAL	CAPITAL	RESULTADOS	RESERVA	RESULTADOS	TOTAL
	S/.	ADICIONAL	NO REALIZABLES	LEGAL	ACUMULADOS	S/.
Saldo al 01 de Enero de 2013	9,170,000	75,289,417		196,367	188,592	94,834,376
Ingresos (gastos) reconocidos directamente en el patrimonio					(177,683)	(177,683)
Utilidades (Pérdida) Neta del Ejercicio					1,877,318	1,877,318
Ajuste por aplicación Plena de las NIIF					80,981,583	80,981,583
Calculo de la Reserva Legal				(196,367)	196,367	
Pago Dividendos						
Nuevos Aportes de Accionistas						
Otros Incrementos o Disminuciones de las partidas patrimoniales					39,129,501	39,129,501
Saldos al 31 de Diciembre 2013	9,170,000	75,289,417			188,592	216,700,018
Saldo al 01 de Enero de 2014	9,170,000	75,289,417			188,592	216,700,018
Ingresos (gastos) reconocidos directamente en el patrimonio						
Utilidades (Pérdida) Neta del Ejercicio					2,037,834	2,037,834
Ajustes por aplicación plena de las NIIF						
Calculo de la Reserva Legal						
Nuevos Aportes de Accionistas						
Otros Incrementos o Disminuciones de las partidas patrimoniales						
Saldos al 31 de Diciembre 2014	9,170,000	75,289,417			2,037,834	216,700,018

5.6 Reconciliación de la utilidad neta desde PCGA en el Perú y NIIF

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

En Nuevos Soles	2014	2013
Resultados Antes de Participación y del Impuesto a la Renta	2'356,141	1'333,749
Más (menos):		
Provisión por Vacaciones	(354,074)	429,117
Provisión de Litigios	(119,646)	86,506
Diferencia Tasas de Depreciación	155,413	27,946
Sub total	(318,307)	543,569
Utilidad neta de acuerdo a NIIF	2'037,834	1'877,318

5.7 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Recaudaciones en Transito	353,921	315,206	213,995
Fondo Presupuestal	326,444	1,218,338	156,536
Cuentas Corrientes M/N	1,352,834	5,391,033	9,825,473
Cuentas Corrientes M/E	642,478	3,411,089	-
Cuentas a Plazos- M/N	<u>3,331,589</u>	<u>4,169,396</u>	<u>2,700,000</u>
	<u>6,007,266</u>	<u>14,505,062</u>	<u>12,896,004</u>

Fondo presupuestal.- Dinero en efectivo presupuestal otorgado a las diferentes administraciones a nivel nacional, los mismos que son utilizados para pagar a las empresas de transporte por el traslado de valijas de un lugar a otro, también efectúan pagos de los gastos básicos, movilidad entre otros.

Recaudaciones en Transito.- Esta cuenta se utiliza como cuenta puente para contabilizar la recaudación de las ventas al contado de todas las administraciones a nivel nacional del último día de cada mes y depositado al banco el primer día útil del mes siguiente, con la finalidad de contabilizar en la cuenta de contado todo lo recaudado durante el mes, la misma que se reclasifica con la cuenta Bancos en el mes siguiente donde se hizo el deposito.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

A continuación se presenta la composición del rubro corriente:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Cuentas por cobrar operaciones nacionales	8,731,584	6,675,188	7,092,040
Cuentas por cobrar operaciones internacionales	7,053,977	2,974,860	10,418,900
Cobranza Dudosa operaciones nacionales	855,084	219,046	2,097,452
Cobranza Dudosa operaciones internacionales	<u>283,861</u>	<u>0</u>	<u>1,334,746</u>
	<u>16,924,506</u>	<u>9,869,094</u>	<u>20,943,138</u>
Menos estimación para cuentas de cobranza dudosa (b):			
Cuentas por cob. Comer. operaciones nacionales	855,084	219,046	2,097,452
Cuentas por cobrar comerciales operaciones internacionales	<u>283,861</u>	<u>0</u>	<u>1,334,746</u>
	<u>15,785,561</u>	<u>9,650,048</u>	<u>17,510,940</u>

A continuación se presenta la composición del rubro no corriente:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Cuentas por cobrar operaciones nacionales			
Cuentas por cobrar operaciones internacionales	23,885,202	24,051,656	13,355,943
Cobranza Dudosa operaciones nacionales	0	0	0
Cobranza Dudosa operaciones internacionales	0	0	0
	23,885,202	24,051,656	13,355,943
Menos estimación para cuentas de cobranza dudosa (b):			
Cuentas por cob. comerciales operaciones nacionales			
Cuentas por cob. Comerc. operaciones internacionales			
	<u>23,885,202</u>	<u>24,051,656</u>	<u>13,355,943</u>

- (a) Los comprobantes de pago están denominados en nuevos soles, y comprenden a las actividades operacionales de indole nacional e internacional.

Este rubro comprende las cuentas por cobrar a las administraciones postales extranjeras por los servicios postales de llegada expresados en Derechos Especiales de Giro-DEG las cuales son previamente formuladas de conformidad con los convenios internacionales regidos por la Unión Postal Universal.

- (b) La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se determina de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y se reconoce considerando, entre otros factores, sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incremente más allá de lo normal el riesgo de inmoraldad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Los cobros posteriores se reconocen con crédito a los resultados del ejercicio. Los criterios básicos para dar de baja los activos financieros deteriorados contra dicha cuenta de valuación son los siguientes: (i) agotamiento de la gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantías; y (ii) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

El movimiento de la estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa se muestra a continuación:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Saldo inicial	219,046	3'432,198	2'054,503
Adiciones	927,507	219,046	1'377,695
Disminuciones del año	(7,608)	(3'432,198)	0
Saldo final	<u>1'138,945</u>	<u>219,046</u>	<u>3'432,198</u>

291201001 RELACION DE CLIENTES CONSIDERADOS EN COBRANZA DUDOSA AL 31-12-2014					
Cliente	Razón social	Fe. contab.	Fecha doc.	Importe	Texto
AW	ARUBA	01.01.2014	01.01.2014	1,937.63	CN52 2SEM 2010
BE	BELGICA	01.01.2014	01.01.2014	44,996.03	CN61/64 2010
BO	BOLIVIA	31.12.2014	31.12.2014	2,557.67	CN61/64 2011
CU	CUBA	31.12.2014	31.12.2014	3,924.46	CN61/64 2012
EC	ECUADOR	31.12.2014	31.12.2014	6,049.71	CN61/64 2011
SV	EL SALVADOR	01.01.2014	01.01.2014	14,071.49	CN52 2SEM 2010
SV	EL SALVADOR	01.01.2014	01.01.2014	2,725.60	CN61/64 2010
SV	EL SALVADOR	31.12.2014	31.12.2014	2,945.19	CN61/64 2011
HN	HONDURAS	01.01.2014	01.01.2014	2,333.77	CN52 AÑO/07/08
HN	HONDURAS	01.01.2014	01.01.2014	2,428.49	CN52 2SEM 2010
HN	HONDURAS	01.01.2014	01.01.2014	2,183.06	CN61/64 2010
HN	HONDURAS	31.12.2014	31.12.2014	1,511.35	CN61/64 2011
HK	HONG KONG	01.01.2014	01.01.2014	10,859.33	CN52 2SEM 2010
IN	INDIA	01.01.2014	01.01.2014	4,211.11	CN61/64 2010
IR	IRAN	01.01.2014	01.01.2014	1,425.23	CN61/64 2010
JM	JAMAICA	01.01.2014	01.01.2014	783.66	CN52 2SEM 2010
MX	MEXICO	31.12.2014	31.12.2014	16,529.60	CN61 EMS2012
NI	NICARAGUA	01.01.2014	01.01.2014	2,794.49	CN52 2SEM 2010
NI	NICARAGUA	01.01.2014	01.01.2014	2,329.46	CN61/64 2010
NI	NICARAGUA	31.12.2014	31.12.2014	3,014.09	CN61/64 2011
NZ	NUEVA ZELANDIA	31.12.2014	31.12.2014	9,374.35	CN61/64 2011
PY	PARAGUAY	01.01.2014	01.01.2014	1,188.41	CN52 2SEM 2010
PY	PARAGUAY	01.01.2014	01.01.2014	1,653.44	CN61 EMS 2010
PY	PARAGUAY	01.01.2014	01.01.2014	15,897.16	CN61/64 2010
PY	PARAGUAY	31.12.2014	31.12.2014	17,025.29	CN61/64 2011
DO	REP. DOMINICANA	01.01.2014	01.01.2014	1,110.91	CN52 2SEM 2010
DO	REP. DOMINICANA	01.01.2014	01.01.2014	4,292.92	CN61/64 2010
DO	REP. DOMINICANA	01.01.2014	01.01.2014	10,398.60	CN61/64 2009
DO	REP. DOMINICANA	31.12.2014	31.12.2014	12,679.49	CN61/64 2011
DO	REP. DOMINICANA	31.12.2014	31.12.2014	6,260.15	CN61/64 2012
RO	RUMANIA	01.01.2014	01.01.2014	2,204.59	CN61/64 2010
RU	RUSIA	31.12.2014	31.12.2014	4,943.98	CN61/64 2011
SG	SINGAPUR	01.01.2014	01.01.2014	1,377.87	CN61 EMS 201
ZA	SUDAFRICA	31.12.2014	31.12.2014	613.80	CN61EMS2011 CP752010RI2011
UA	UKRANIE	31.12.2014	31.12.2014	5,881.02	CN61EMS2011
UY	URUGUAY	01.01.2014	01.01.2014	2,066.80	CN52 2SEM 2010
UY	URUGUAY	01.01.2014	01.01.2014	10,424.44	CN61/64 2010
UY	URUGUAY	31.12.2014	31.12.2014	6,325.28	CN61/64 2011
VE	VENEZUELA	01.01.2014	01.01.2014	34,692.15	CN52 2SEM 2010
VE	VENEZUELA	01.01.2014	01.01.2014	5,838.72	CN61/64 2010
				283,860.79	

Detalle de la provisión de Cobranza Dudosa de Cuentas Internacionales.

1212901001 PROVISION DE COBRANZA DUDOSA NACIONAL

Razón social	Nº Documento	Fe. contab.	Importe
ABC CORREDORES DE SEGUROS SOCIEDAD	01-00923-0023699	31.12.2013	312.82
ASOCIACION PRO BIENESTAR Y DESARROL	01-00400-0054350	31.12.2014	703.70
BUSINESS CONSULTING & LAWYERS S.A.C	01-00194-0049725	31.12.2013	1,681.80
BUSINESS CONSULTING & LAWYERS S.A.C	01-00194-0049795	31.12.2013	1,295.46

Razón social	Nº Documento	Fe. contab.	Importe
CMAC PIURA S.A.C.	01-00864-0011195	31.12.2014	1,000.60
CONALCO S.R.L.	01-00907-0013118	31.12.2014	2,346.66
CONTRALORIA GENERAL DE LA REPUBLICA	01-00179-0043538	31.12.2013	139.11
CORTE SUPERIOR DE JUSTICIA DE CUSCO	01-00400-0052352	31.12.2013	931.23
GOBIERNO REGIONAL JUNIN	01-00907-0013258	31.12.2014	971.00
GOBIERNO REGIONAL PUNO SEDE CE	01-00914-0011126	31.12.2013	200.00
IBEROAMERICANA CONSULTING PERU	01-00179-0048068	31.12.2014	12,558.15
INST. DE INVESTIGACION DE LA	01-00899-0021678	31.12.2013	175.20
INST. DE INVESTIGACION DE LA	01-00899-0021696	31.12.2013	233.80
INST.NAC. DE DEFENSA DE LA COMPETEN	01-00400-0052980	31.12.2013	14.00
INST.NAC. DE DEFENSA DE LA COMPETEN	01-00400-0053142	31.12.2013	22.40
INST.NAC. DE DEFENSA DE LA COMPETEN	01-00400-0053253	31.12.2013	26.80
INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO	01-00179-0048621	31.12.2014	57.00
INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO	01-00179-0048959	31.12.2014	4,466.00
MINIST.DE DESARROLLO E INCLU.SOCIAL	01-00400-0053681	31.12.2014	182.72
MINIST.DE DESARROLLO E INCLU.SOCIAL	01-00400-0054199	31.12.2014	43.43
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0046392	31.12.2013	5.60
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0046394	31.12.2013	16.80
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0046472	31.12.2013	891.00
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0046516	31.12.2013	2,751.50
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00955-0011451	31.12.2013	10.00
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00955-0011669	31.12.2013	12.00
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0045210	31.12.2013	57.40
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0045211	31.12.2013	18,824.20
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0045212	31.12.2013	3,442.60
MINISTERIO DE CULTURA -	01-00179-0048006	31.12.2014	225.00
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00179-0046788	31.12.2013	13,904.82
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00179-0046977	31.12.2013	24,287.70
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00400-0052459	31.12.2013	53.40
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00400-0053136	31.12.2013	44.50
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00179-0047041	31.12.2014	19,795.70
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00179-0047148	31.12.2014	9,224.72
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00179-0047156	31.12.2014	4,686.86
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00179-0047366	31.12.2014	30,725.65
MINISTERIO DE JUSTICIA-OFICINA	01-00179-0047945	31.12.2014	23,258.64
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0045095	31.12.2013	35,301.38
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0045165	31.12.2013	9,114.30
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0045588	31.12.2013	158.65
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0046854	31.12.2013	267.81
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0046864	31.12.2013	5,803.65
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00400-0052039	31.12.2013	1,947.25
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00400-0052042	31.12.2013	3,361.72
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00907-0011132	31.12.2013	11,381.10
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00907-0011273	31.12.2013	13,206.46
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0046852	31.12.2013	292.60
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0046865	31.12.2013	3,062.44
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0047100	31.12.2014	89.28
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0047102	31.12.2014	5,891.17
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0047104	31.12.2014	8,271.17
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0047105	31.12.2014	4,536.49
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0047106	31.12.2014	168.64
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0047217	31.12.2014	585.25
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048623	31.12.2014	22,454.88
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048753	31.12.2014	3,505.28

Razón social	Nº Documento	Fe. contab.	Importe
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0047177	31.12.2014	6,394.42
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048754	31.12.2014	9,236.24
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048755	31.12.2014	18,811.28
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048756	31.12.2014	8,673.28
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048838	31.12.2014	5,985.60
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048839	31.12.2014	5,762.68
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048840	31.12.2014	7,722.76
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048879	31.12.2014	197.12
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048880	31.12.2014	1,077.32
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048881	31.12.2014	3,244.40
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048907	31.12.2014	10,678.92
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048930	31.12.2014	1,436.60
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048931	31.12.2014	1,463.00
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048932	31.12.2014	4,308.44
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00829-0014429	31.12.2014	14,705.50
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00829-0014437	31.12.2014	4,236.20
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00829-0014493	31.12.2014	12,969.55
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00831-0003124	31.12.2014	1,267.00
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00831-0003129	31.12.2014	3,062.20
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00831-0003134	31.12.2014	4,799.40
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00832-0003796	31.12.2014	1,789.00
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00832-0003803	31.12.2014	3,956.05
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00832-0003807	31.12.2014	7,034.80
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00858-0002904	31.12.2014	1,713.20
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00858-0002904	31.12.2014	2,155.40
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00863-0002771	31.12.2014	6,472.00
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00863-0002772	31.12.2014	1,528.20
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00863-0002777	31.12.2014	5,395.00
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00914-0011589	31.12.2014	687.00
MINISTERIO PUBLICO-GERENCIA	01-00179-0048713	31.12.2014	13,884.04
MTC.OFICINA GENERAL DE ADMON.	01-00179-0047652	31.12.2014	1,727.85
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048856	31.12.2014	9,705.60
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048858	31.12.2014	71,339.84
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048859	31.12.2014	4,814.40
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048864	31.12.2014	492.00
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048867	31.12.2014	225.60
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048868	31.12.2014	12,348.96
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048869	31.12.2014	63,928.80
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048870	31.12.2014	2,450.40
MUNICIPALIDAD DE SURCO	01-00179-0048871	31.12.2014	72,117.76
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE ATE	01-00179-0047656	31.12.2014	9,950.00
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANUCO	01-00864-0010983	31.12.2013	58.00
ORGANISMO DE EVALUAC.Y FISCALIZ.AMB	01-00907-0013262	31.12.2014	828.50
PODER JUDICIAL	01-00310-0016111	31.12.2013	449.76
PODER JUDICIAL	01-00899-0021179	31.12.2013	8,020.00
PROGRAMA NACIONAL CONTRA LA	01-00829-0014402	31.12.2014	97.10
PROGRAMA NACIONAL DE BECAS CREDITO	01-00179-0048310	31.12.2014	861.90
PROGRAMA NACIONAL DE BECAS CREDITO	01-00179-0048544	31.12.2014	5,017.90
PROGRAMA NACIONAL DE BECAS CREDITO	01-00179-0048545	31.12.2014	3,951.70
PROGRAMA NACIONAL DE BECAS CREDITO	01-00179-0048884	31.12.2014	3,962.00
PROGRAMA NACIONAL DE BECAS CREDITO	01-00179-0048967	31.12.2014	1,411.60
PROGRAMA NACIONAL DE BECAS CREDITO	01-00179-0048968	31.12.2014	2,914.40
REGION AMAZONAS-TRANSPORTES (723)	01-00829-0013729	31.12.2014	1,423.00
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00506-0002328	31.12.2013	180.00

Razón social	Nº Documento	Fe. contab.	Importe
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00829-0013369	31.12.2013	19.07
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00506-0002386	31.12.2014	326.00
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00907-0012293	31.12.2014	188.95
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00907-0012358	31.12.2014	217.15
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00907-0012429	31.12.2014	75.70
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00907-0012523	31.12.2014	114.05
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00907-0012531	31.12.2014	3,096.62
SEGURO SOCIAL DE SALUD (900556)	01-00907-0012532	31.12.2014	2,449.38
SERVICIO NACIONAL DE SANIDAD	01-00829-0013509	31.12.2013	376.00
SERVICIO NACIONAL DE SANIDAD	01-00829-0013510	31.12.2013	407.80
SERVICIO NACIONAL DE SANIDAD	01-00829-0013514	31.12.2013	301.10
SUPERINTENDENCIA DE TRANSP.TERR.	01-00179-0046211	31.12.2013	15,804.60
SUPERINTENDENCIA DE TRANSP.TERR.	01-00179-0046212	31.12.2013	5,320.60
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00900-0027243	31.12.2013	1,658.30
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048976	31.12.2014	6,618.54
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048977	31.12.2014	4,622.67
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048978	31.12.2014	1,334.78
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048979	31.12.2014	13,652.55
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048980	31.12.2014	14.08
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048981	31.12.2014	2,256.66
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048982	31.12.2014	4,640.89
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00179-0048983	31.12.2014	6,249.44
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00900-0029246	31.12.2014	1,671.27
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE	01-00900-0029554	31.12.2014	154.00
TECH DATA PERU S.A.C	08-00019-0004005	31.12.2013	103.50
THE COLMENA SAC	01-00880-0064851	31.12.2013	7,117.70
THE COLMENA SAC	01-00880-0065309	31.12.2013	6,982.00
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO S.A.C.	01-00194-0049752	31.12.2013	338.28
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO S.A.C.	01-00194-0049806	31.12.2013	69.46
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO S.A.C.	01-00194-0049807	31.12.2013	354.00
VENTAS EN LINEA E.I.R.L.	01-00192-0318072	31.12.2013	608.50
ZONA REGISTRAL VIII SEDE	01-00192-0318072	31.12.2013	10,037.50
			855,084.30

En opinión de la Gerencia, la estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, respectivamente.

La antigüedad de las cuentas por cobrar nacionales es:

Cuentas nacionales	2014	2013
Días de 30	4,213,110	4'634,987
Días de 60	2,323,475	1'403,174
Días de 90	231,264	454,383
Más de 90 días	1,963,735	182,644
	8,731,584	6,675,188

8. Otras cuentas por cobrar, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Por cobrar al personal	216,034	272,758	64,956
Subsidios por cobrar a EsSalud	136,278	74,396	
Otros reclamos	213,202	221,425	196,871
Garantía de alquileres	219,134	271,891	130,288
Otras cuentas por cobrar diversas	863,813	3,152,095	656,026
Intereses sobre depósitos a plazos	0	0	10,754
Cobranza dudosa	650,950	284,060	600,212
	2,299,411	4,276,625	1,659,107
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa (b)	(650,950)	(284,060)	(600,212)
	1,648,461	3,992,565	1,058,895

- (b) El movimiento de la estimación de cobranza dudosa para las cuentas por cobrar diversas se muestra a continuación:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Saldo inicial	284,060	600,212	1'338,362
Adiciones	375,727	--	--
Disminuciones del año	(8,837)	(316,152)	(738,150)
Saldo final	650,950	284,060	600,212

En opinión de la Gerencia, la estimación para otras cuentas por cobrar de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, respectivamente.

9. Inventarios, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Suministros Diversos (b)	1,261,752	1,268,308	1,169,640
Suministros Repuestos	132,598	82,132	86,177
Suministros Lubricantes	6,533	3,904	5,065
Productos en Proceso	418,119	264,065	167,157
	<u>1,819,002</u>	<u>1,618,409</u>	<u>1,428,039</u>

- (b) Corresponde principalmente a adquisiciones de suministros diversos tales como: economato, formas, repuestos, lubricantes, uniformes, publicidad y sellos, que la Compañía mantiene en sus almacenes y que serán destinados al mantenimiento del servicio.

10. Servicios y otros contratados por anticipado

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Seguros	153,409	148,395	113,142
Serv. Centro de Datos-FONAFE	247,712	460,037	0
Imp. Predial, Arb. Munic. Licen.	0	116,17	0
Pago retención de proveedor	73,255	0	0
Impuesto a la Renta, años ant.	1,318,733	1,130,236	0
Impuesto a la Renta 2014	301,359	0	0
ITAN 2013	311,622	836,758	1,384,390
ITAN 2014	367,383	0	0
Otros servicios	0	0	677,961
	<u>2,773,473</u>	<u>2,691,602</u>	<u>2,175,493</u>

11. Propiedades, planta y equipo, neto

Este rubro está conformado principalmente por todos los inmuebles que Serpost ha recibido del Ministerio de Transportes y Comunicaciones ubicados en diferentes lugares a nivel nacional, incrementando el Capital Adicional, y las compras de Maquinaria y Equipo y/o Unidades de Transporte, Muebles y Enseres y Equipos de Cómputo; el incremento mayor está en el mejoramiento de los locales propios.

Cabe señalar que las variaciones en el rubro de Activos y Depreciación se deben a la adopción de las NIIFs.

Como se indicó en la nota 5, como parte de la adopción a NIIF, la Compañía ajustó su propiedad planta y equipo a su valor razonable. Asimismo, la Compañía recalculó las vidas útiles remanentes de sus activos a la fecha de adopción y, en base a dichos estudios se recalculó el costo y la depreciación acumulada sin modificar el valor neto que, como se indicó, corresponde a su valor razonable. Estos ajustes no tienen impacto tributario.

- (a) En opinión de la Gerencia, la Compañía cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos.
 - (b) La entidad determina el control de sus diferidos generados por efectos del uso de actos atribuido a nivel de saldos generales.
 - (c) Debido a la complejidad de los cálculos, la entidad no ha estimado el impacto de menores tasas de impuesto a la renta en diferidos generados por el uso de costo atribuido como parte del proceso de adopción a NIIF.
- (a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada por los años 2014 y 2013:

CLASES DE ACTIVOS	ACTIVO FIJO OPERATIVOS					Saldo al 31/12/14
	Saldo al Al. 31/12/2013	Adiciones	Transferen- cias	Regulariza- ciones	Ventas y/o Bajas	
Terrenos	25,279,677	0	0			25,279,677
Terrenos Transferidos NIIFS	116,188,892					116,188,892
Terrenos no Operativos NIIFS	1,895,278					1,895,278
Edificios	29,105,623	0	0		0	29,105,623
Edificios Transferidos NIIFS	13,134,602					13,134,602
Edificios no Operativos NIIFS	785,526					785,526
Mejoras de Locales Transferidos	9,165,364		54,435			9,219,799
Mejoras Locales Alquilados	235,534			(1,639)		233,895
Mejoras Locales Cedidos	336,432	4,533				340,965
Maquinaria y Equipo	2,220,943	31,264	4,492	0	(95,586)	2,161,113
Unidades de Transporte	5,157,904	0	422,028	0	(713,180)	4,866,752
Unidades de Transporte NIIFS	507,069					507,069
Muebles y Enseres	3,249,910	43,172	122,909	(1)	(98,611)	3,317,379
Equipo de Computo	4,824,664	10,848	1,551,605	0	(539,427)	5,847,690
Cargas - Transito	2,301,994	337,554	(2,155,469)	0	0	484,079
	214,389,472	427,371	0	(1,640)	(1,448,304)	213,368,539

CLASES DE ACTIVOS	DEPRECIACION ACUMULADA					Saldo al 31/12/2014
	Saldo al Al. 31/12/2013	Adiciones	Transferen- cias	Regulariza- ciones	Ventas y/o Bajas	
Edificios	8,807,058	842,484			0	9,649,542
Edificios Transferidos NIIFS	(2,995,199)	462,375				(2,532,824)
Edificios no Operativos NIIFS	332,814	11,054				343,868
Depreciación de Edif no Operativos	391,085	42,715				433,800
Mejora de Locales Transferidos	3,491,239	124,250				3,615,489
Mejoras Locales Alquilados	37,873	7,797			0	45,670
Mejoras Locales Cedidos en Uso	58,682	11,334			0	70,016
Maquinarias y Equipos	1,729,455	86,827			(95,586)	1,720,696
Equipo de Transporte	4,219,649	558,027			(659,796)	4,117,880
Unidad de Transporte NIIFS	45,356	44,613				89,969
Muebles y Enseres	2,796,821	91,240			(98,150)	2,789,911
Equipo de Cómputo	3,751,000	707,941			(273,858)	4,185,083
	22,665,853	2,990,667	0	0	(1,127,190)	24,529,330
TOTAL ACTIVO FIJO - NETO	191,723,579	(2,563,288)			(619,414)	188,540,877

La Empresa utilizó el Valor Razonable como costo atribuido de los activos maquinaria y equipo productivos de la Empresa SERPOST S.A., a la fecha de transición a las NIIF, los mismos que fueron determinados sobre la base de valuaciones realizadas por expertos independientes utilizando el enfoque de Costo de Reposición Corriente que permite la NIIF 13 Valor Razonable. Acogiéndose para el uso del costo atribuido a la exención permitida por la NIIF 1 en su párrafo D5B.

Edificios y unidades de transporte, catalogados como activos operativos, para la emisión de los presentes estados financieros fueron valuados sobre la base de dicho enfoque de costos, y se presentan netos de las depreciaciones acumuladas que han sido re-expresadas conforme la NIC 16, párrafo 35, tomando como base valores de mercado referenciales para mantener cantidades equivalentes para el tratamiento posterior que exige la NIC 16 y la NIC 12.



Para las demás partidas de propiedades, planta y equipo denominados activos generales o contributivos como: muebles y enseres, equipos diversos, equipos de cómputo, la Empresa ha utilizado para efectos de la adopción de NIIF el costo a la fecha de transición.

El costo de una partida de propiedades, planta y equipo, incluye su precio de adquisición, cualquier costo directamente relacionado con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del mismo.

Obsolescencia de activos de Propiedad Planta y Equipo Administrativos:

La empresa ha evaluado la obsolescencia de activos generales a la fecha de adopción NIIF y ha dado de baja aquellos sobre lo que no existe probabilidad de uso futuro. Asimismo mantiene un grupo de activos generales en uso con valor neto cero, respecto a los que estima la probabilidad de uso de 1 año, razón por lo cual no ha efectuado un proceso de medición posterior de su valor razonable.

Respecto a estos activos generales de uso estimado de 1 año en el proceso de adopción a NIIF y con valores netos cero, al cierre del ejercicio que se informa se revisará nuevamente su vida útil y en función a ello propondrá su control en cuentas de orden hasta su baja definitiva. Por lo que es preciso que se emita una nueva directiva que recoja estos puntos y puedan ser adicionados a los estados financieros como parte de la política contable futura.

12. Activos intangibles

A continuación se presenta el movimiento del costo y amortización acumulada por los años 2014 y 2013:



Pág 11 de 35

NOTA Nº 12.- INTANGIBLES
Expresado en Nuevos Soles S/ |

CLASIFICACIONES	Balance Inicial 2014	Disposi.	Adquisi.	Transfer.	Balance Al 31.12.14	Balance Al 31.12.13
121 00 00 00 Rot. s/e	1.542.704	0	0	0	1.542.704	1.542.704
121 00 00 00 Rot. s/e en Curso - Trans.	0	36.800	0	0	36.800	0
121 00 00 00 Licencias	100	0	0	0	100	100
128 00 00 00 Estudios de Proyectos - Trans.	4.650.803	39.000	0	0	4.700.413	4.650.803
	6.293.307	75.800	0	0	6.379.520	6.293.607

AMORTIZACION INTANGIBLES

CLASIFICACIONES	Balance al 01.01.2014	Amort. acumulada	Transferencia	Amortiz. Ejerc.	Balance Al 31.12.14	Balance Al 31.12.13
121 00 00 00 Rot. s/e	0	408.040	(408.040)	0	0	0
121 00 00 00 Licencias	100	0	0	0	100	100
121 00 00 00 Estudios de Proyectos	1.492.311	713.907	0	0	1.198.248	1.492.311
	1.592.411	1.121.947	(408.040)	0	1.084.371	1.592.411
TOTAL INTANGIBLE NETO	2.854.896	0	0	0	2.791.970	2.854.896



La amortización de los ejercicios ha sido distribuida de la siguiente forma:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Costo de ventas	162,058	63,885	221,371
Gastos de ventas	4,260	6,767	0
Gastos administrativos	344,586	302,660	0
	<u>510,904</u>	<u>373,312</u>	<u>221,371</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus intangibles, no encontrando indicios de desvalorización en dichos activos.

13. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro corriente:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
No emitidas			
Emitidas operaciones nacionales	2,496,168	1,494,800	1'899,653
Emitidas operaciones internacionales	2,256,692	3,026,590	6'023,580
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 25	0	0	0
Total	<u>4,752,860</u>	<u>4,521,390</u>	<u>7,923,233</u>

Las facturas por pagar se originan, principalmente, por la adquisición de bienes y servicios destinados al desarrollo de las operaciones de la Compañía y corresponden a obligaciones con proveedores nacionales, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías.

A continuación se presenta la composición del rubro no corriente:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
No emitidas			
Emitidas operaciones nacionales			
Emitidas operaciones internacionales	7,745,028	8,982,436	4,923,744
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 25	0	0	0
Total	<u>7,745,028</u>	<u>8,982,436</u>	<u>4,923,744</u>

14. Provisión por Beneficios a los Empleados

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Remuneraciones por pagar	14,133	106,296	38,005
Gratificaciones por pagar	0	13,965	0
Remuneraciones por pagar en tránsito	90,776	229,889	0

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Vacaciones por Pagar	1,894,661	2,785,497	2'116,218
Participaciones por pagar	30,352	30,352	30,352
Provisión CTS	640,907	681,982	555,296
Bonificaciones	<u>32,974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	2,703,803	3,847,981	2,739,871
Menos-porción no corriente	0	0	0
Porción corriente	<u>2,703,803</u>	<u>3,847,981</u>	<u>2,739,871</u>

15. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

Corriente	2014	2013	2012
401 Gobierno Central	759,687	1'511,616	1'046,164
403 Instituciones Publicas	687,519	1'116,625	325,189
407 AFP.	329,059	719,304	179,732
461 Giros Postales Internacionales	362,669	2'233,307	408,070
467 Depósitos en Garantía	720,659	446,274	451,557
469 Otras Cuentas por Pagar Diversas	<u>2'234,497</u>	<u>6'861,179</u>	<u>2'942,457</u>
TOTAL	<u>5'094,090</u>	<u>12'888,305</u>	<u>5'353,169</u>

De acuerdo con la legislación peruana, la Compañía tiene que pagar participación en utilidades a los trabajadores determina por el 5 por ciento de la renta imponible anual. Las distribuciones a los empleados bajo este plan están basados en un 50 por ciento en el número de días que cada empleado ha trabajado durante el año y un 50 por ciento en proporción a los niveles de salario anual.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye las bonificaciones devengadas a esas fechas por los trabajadores que aún no han cumplido con el periodo de cinco años requerido para obtener el derecho a recibir dicha bonificación.

16. Provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Litigios Laborales	1,993,825	1'815,371	1,631,667
Litigios Civiles	344,730	341,216	281,216
Provisión Penalidades			488,609
Provisión de Bonificación	<u>(14,742)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	2,323,813	2,156,587	2,401,492
Menos-porción no corriente			
Porción corriente	<u>2,323,813</u>	<u>2,156,587</u>	<u>2,401,492</u>

El movimiento de la provisión de contingencias por los años 2014 y 2013 se muestra a continuación:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Saldo inicial	2,164,636	2'238,336	2'160,760
Adiciones	335,069	84,310	599,504
Disminuciones del año	(175,892)	(166,059)	(358,772)
Saldo final	2,323,813	2,156,587	2,401,492

Dicha provisión incluye principalmente contingencias probables relacionadas a procedimientos civiles, laborales, contenciosos administrativos, municipales y judiciales.

17. Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto

A continuación se presenta la composición del rubro, según las partidas que las originaron:

En Nuevos Soles	Al 31 de diciembre de 2012	(Cargo) abono al estado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2013	(Cargo) abono al estado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2014
Activo diferido					
Provisión por Vacaciones	497,568	160,338	657,906	(247,719)	410,187
Estimación de desvalorización de Existencias	40,291	0	0	0	0
Provisión de Litigios	442,671	192,861	635,532	(226,532)	409,531
Activo diferido neto	980,530	353,199	1,293,438	(473,720)	819,718
Pasivo diferido					
Diferencias de tasas de depreciación	3'487,949	(403,411)	3,084,538	(72,080)	3'012,458
	3'487,949	(403,411)	3,084,538	(72,080)	3'012,458

Las porciones corriente y diferida de la provisión por impuesto a las ganancias por los años 2014 y 2013 están conformadas de la siguiente manera:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
No Corriente			
Diferido	819,718	1,293,438	980,530

Impuesto a la Renta diferido

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Activo Diferido	819,718	1,293,438	980,530
Pasivo Diferido	3,012,458	3,084,458	3,487,949

El cálculo de los impuestos diferidos se ha calculado en forma global

18. Patrimonio neto

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital emitido está representado por 100% de acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/1,000 por acción, y su accionista mayoritario es el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE).

ACCIONISTAS	ACCIONES	Total Participación
FONAFE	9,119	100.00%
Total Acciones	9,119	100.00%

El Capital Social al 31 de diciembre 2014 asciende a S/. 9,119,000

(b) Capital Adicional

Agrupar los aportes no dinerarios principalmente conceptos de obras de electrificación financiadas con recursos del Estado, MEM.

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Donaciones recibidas	699,574	699,574	699,574
Aportes M.T.C. de suminis	6,877,182	6,877,182	6,877,182
Aportes M.T.C. de sellos	1,055,046	1,055,046	1,055,046
Aportes M.T.C. Ctas x Co	10,756,438	10,756,438	10,756,438
Aporte M.T.C. de Inmueb	55,702,373	55,702,373	55,702,373
Otros aportes	443	443	443
Donaciones recibidas PROMPERU	118,361	118,361	118,361
	75,209,417	75,209,417	75,209,417

Comprende los aportes en bienes recibidos de FONAFE (Controladora), de acuerdo con la Ley N° 27170 – Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, y aportes de otras entidades, constituyen aportes de FONAFE, para aumentar el capital social de la Empresa, después de cumplir las formalidades de ley.

(c) Reserva legal

La detracción de la reserva legal realizada hasta el ejercicio 2014 se calculó en base a los estados financieros antes de la adopción a NIIF.

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta alcance el 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Reserva Legal	0	0	196,367
	0	0	196,367

(d) **Resultados Acumulados -**

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013	2012
Resultados acumuladas	132,371,598	130,494,280	96,431,179
Resultado Periodo 2014	2,037,834	1,877,318	(1,910,260)
	<u>134,409,432</u>	<u>132,371,598</u>	<u>94,520,919</u>

17. Ingresos por servicio

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Servicio Nacional	68,687,069	61,178,479
Servicio Internacional	20,452,544	17,736,000
	<u>89,139,613</u>	<u>78,914,479</u>

Este rubro comprende las ventas de los diversos servicios postales efectuado por las administraciones Postales a nivel nacional y los servicios internacionales realizadas por las administraciones Postales Extranjeras de acuerdo a los convenios internacionales regidos por la Unión Postal Universal (UPU).

18. Costo del servicio

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Cargas de personal	40,905,025	37,914,819
Servicios de terceros	24,327,181	22,808,215
Tributos	1,055,603	613,702
Cargas de gestión	3,848,408	2,592,763
Penalidades	2,575,323	1,999,981
Provisiones del ejercicio	2,515,482	2,041,810
	<u>75,227,022</u>	<u>67,971,290</u>

Al mes de Diciembre 2014 se registra un total de S/. 75'227,022 aumentando en 10.36% respecto al año anterior que fue de S/. 68'165,749 y estructuralmente alcanza el 84.39% de las ventas totales, en este rubro se registran los gastos por remuneraciones del personal, pago de la Bonificación por cierre de Negociación Colectiva, Participación de los Trabajadores, provisión de vacaciones, gastos de fletes nacionales e internacionales, alquileres y otros.



19. Gastos de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Cargas de personal	905,469	846,113
Servicios de terceros	112,931	170,234
Tributos	11,046	15,352
Cargas de gestión	210,256	185,100
Provisiones del ejercicio	586,642	151,668
	1,826,344	1,368,467

20. Gastos administrativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Cargas de personal	6,402,500	6,625,836
Servicios de terceros	2,634,031	2,036,572
Tributos	39,442	188,259
Cargas de gestión	618,774	1,404,668
Provisiones del ejercicio	2,339,707	1,295,132
	12,034,454	11,550,467

21. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Ingresos-		
Alquiler de locales	1.148,443	1,043,592
Alquiler de espacios libres	308,508	241,052
Arrendatarios Servicios Compartidos	54,911	61,942
Recuperación llamadas telefónicas Personal	9,560	9,984
Comisión Banco Continental	380,693	263,421
Comisión por Giros Postales	177,019	-
Tasa Indemnización Postal	24,545	22,069
Penalidades aplicadas a proveedores	349,328	20,173
Ingreso por transferencia UPU	-	650,749
Otros ingresos	644,017	340,201
	3,097,024	2,653,183

En otros ingresos se registran generalmente ingresos por comisiones obtenidas por el por Alquiler de Locales y comisiones.

22. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Intereses por depósitos a plazos y ahorros	29,448	54,750
Intereses cuenta corriente y ahorros	15,846	8,850
Sub Total (a)	45,294	63,600
Diferencia de Cambio Clientes	112,004	218,001
Diferencia de Cambio Ctas. Proveedores	406,838	110,121
Diferencia de Cambios Bancos	545,978	775,888
Diferencia de Cambio Realizable	1,908,036	1,486,017
Sub Total (b)	2,972,856	2,590,027
TOTAL (a)+(b)	3,018,150	2,653,627

Este rubro agrupa las cuentas de ingresos financieros correspondientes a intereses de los depósitos a plazo fijo y de las cuentas corrientes que se tiene en las entidades financieras. Asimismo, incluye la diferencia de cambio obtenida por los servicios de Gastos Terminales, Desequilibrio EMS, Encomiendas y otros.

23. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Portes y Mantenimiento de cuenta	29,630	24,532
Comisiones e Intereses y Otros gastos	757,174	261
Sub Total (a)	786,804	24,793
Diferencia de Cambio Clientes	239,994	533,491
Diferencia de Cambio CTas. Proveedores	956,600	529,099
Diferencia de Cambios Bancos	193,035	825,258
Diferencia de Cambio Realizable	1,031,136	40,750
Sub Total (b)	2,420,765	1,928,598
TOTAL (a)+(b)	3,207,569	1,953,391

24. Otros Gastos de Gestión

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014	2013
Gastos No Provisionados	347,995	768
Multas – Moras Instituciones Públicas	147,229	43,157
Multas – Intereses Gobierno Central	103,441	0
Multas – Moras Gobierno Local	4,592	0
	603,257	43,925

25. Impuesto a la Renta

Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta han sido revisadas por la Administración Tributaria hasta el 2011.

De acuerdo al Decreto Legislativo N°774 (Ley del Impuesto a la Renta) las personas jurídicas están afecto al 30% de las utilidades netas, deben efectuar pagos mensuales a cuenta del Impuesto a la Renta, que se calcula eligiendo uno de los sistemas siguientes: a) El coeficiente resultante de dividir el monto del impuesto calculado correspondiente al ejercicio gravable anterior, entre el total de los ingresos netos del mismo ejercicio y b) el 1.5% de los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Estos pagos se hacen según cronograma establecido por la Superintendencia Nacional de administración Tributaria SUNAT.

La Unidad Impositiva Tributaria establecida por ley para el año 2014 fue fijada en S/.3,800.00 y para el año 2013 fue fijada en S/.3,750.00

El impuesto a la Renta determinado para el año 2014, sale con base imponible negativa debido principalmente a la pérdida compensable de ejercicios anteriores; por consiguiente no existe base imponible para el cálculo del impuesto a la Renta.

CALCULO DEL IMPUESTO DIFERIDO 2014

		DEBE	HABER
37.11.10.4001	Activo Diferido - Impuesto a la Renta		473,720
49.11.10.2001	Impuesto a la Renta Diferido - Edificios	142,029	
49.11.10.2002	Impuesto a la Renta Diferido - vehiculos	13,384	-
88.10.10.1001	Impuesto a la Renta	473,720	-
88.10.10.1001	Impuesto a la Renta		155,413
		629,133	629,133

26. Cuentas de Orden

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2014		2013	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Activos Fijos Menores a 1/4 UIT.	3,210,521	3,210,521	4,247,379	4,247,379
Activos Fijos en Proceso de transf. por la D.G.C.	2,923,039	2,923,039	2,923,039	2,923,039
Procesos Civiles en Curso			304,73	304,73
Procesos Laborales en Curso	9,263	9,263	9,263	9,263
Cargas Maquinas Franqueadoras	5,845,539	5,845,539	(82,842)	(82,842)
Cartas Fianzas - a Favor de Serpost	1,832,751	1,832,751	1,256,291	1,256,291
Cartas Fianzas - a Favor de Terceros	9,864,952	9,864,952	6,956,489	6,956,489
Fondo de Mejoram. de la Calidad del Servicio	5,373,391	5,373,391	3,134,280	3,134,280
Mercaderías en Consignación	437	437	437	437
Cuentas por Cobrar Nacionales - anexo 1	2,053,019	2,053,019	2,073,051	2,073,051
Cuentas por Cobrar Internacionales - anexo 2	1,246,637	1,246,637	1,334,743	1,334,743

En Nuevos Soles	2014		2013	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Otras Cuentas por Cobrar Diversas - anexo 3	327,210	327,210	327,210	327,210
Provisión Centro de Datos Corporativos	0	0	3,782,788	3,782,788
	32,686,759	32,686,759	26,266,864	26,266,864

27. Transacciones con empresas relacionadas

- (a) La Compañía considera como empresas relacionadas a aquellas empresas que son de propiedad de FONAFE, directa o indirectamente.
- (b) Como consecuencia de estas y otras transacciones menores al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene los siguientes saldos con sus relacionadas.

En nuevos Soles	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Banco de la Nación	287,274	292,618	136,021
Perupetro	0	0	1,054
Seal S.A.	0	0	1,120
TOTAL	287,274	292,618	138,195
Cuentas por Pagar Comerciales			
Banco de la Nación	40,524		
TOTAL	40,524		

28. Situación tributaria

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

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos recibidos.

- (b) La Compañía está exceptuada de realizar el Estudio Técnico de Precios de Transferencia por estar comprendida en el Decreto Legislativo N°1031 que promueve la eficiencia de la actividad empresarial del estado.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de fiscalizar 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 jurada. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de los años 2,012 al 2,014 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria 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. En opinión de la Gerencia de la Compañía, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

29. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía afronta diversas demandas laborales, administrativas y judiciales por aproximadamente S/. 2'323,813 Dichas demandas se encuentran en proceso de apelación. La Compañía registró por los conceptos antes mencionados una provisión por aproximadamente S/.322,545.84, que se muestra en el rubro provisiones, ver nota 17. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier liquidación adicional por otras contingencias no serían significativas para los estados financieros en su conjunto.

PROVISIONES DE CONTINGENCIA LEGALES

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Saldo Inicial	2'105,333	1'912,883	2'156,587
Adiciones	201,755	409,762	343,118
Deducciones	(394,205)	(166,058)	(175,892)
Saldo Final	1'912,883	2'156,587	2'323,813

30. Administración de riesgos financieros

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

El programa de administración de riesgos financieros de la Empresa comprende la identificación, evaluación y acciones de cobertura de los riesgos a que está expuesta la Empresa en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros, como sigue:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio de los productos y otros riesgos de precios. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios.

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(i) Riesgo de tasa de interés

La Empresa no tiene activos ni pasivos significativos que generan intereses. La Gerencia considera como bajo el riesgo de tasas de interés y que no afectará significativamente los resultados futuros de la Empresa

(ii) Riesgo de tipo de cambio

La Empresa no mantiene una posición significativa de instrumentos financieros en moneda extranjera ni exposición al riesgo de pérdidas por fluctuaciones en el tipo de cambio.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014 corresponden a saldos en DEG y en dólares americanos, se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio promedio ponderado, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

La Gerencia considera que el riesgo de tipo de cambio es bajo porque no tiene pasivos significativos en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta (S/.2.794 para la compra y S/.2.796. para la venta al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

En Dólares Americanos	2014	2013
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	214,947	1'219,989
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	10'485,463	10'049,693
	10'700,410	11'269,682
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4'058,454	4'863,058
	4'058,454	4'863,058
Posición pasiva neta	6'641,956	6'406,624

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía posee saldos en otras monedas (Dólares) las cuales no son significativas para los estados financieros de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía no ha realizado operaciones con productos derivados.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros.

Los activos expuestos al riesgo de crédito comprenden depósitos en instituciones financieras de primera categoría.

Cuentas por cobrar comerciales

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero.

La gerencia estima que el riesgo crediticio es bajo, teniendo en cuenta solvencia y solidez de las instituciones.

La necesidad de registrar una provisión por deterioro se analiza a cada fecha del período sobre el que se informa. El cálculo de esta provisión se basa en información histórica real.

Riesgo de liquidez

La Empresa mantiene adecuados niveles de efectivo, lo que le permite no recurrir a líneas de crédito para cumplir con el pago de sus obligaciones a su vencimiento.

Gestión del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la 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 del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total, La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

31. Información sobre valores razonables

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser vendido o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo y equivalente de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo. Por lo tanto, se ha asumido que sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos menores a un año; la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- En el caso de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente; la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013