



INFORME N° 004-2016-3-0134

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 31 DE DICIEMBRE DE 2014 CON  
INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES



SOCIEDAD DE AUDITORÍA  
WEIS & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL

**INFORME N° 004-2016-3-0134**

**AUDITORIA FINANCIERA A SERPOST - EMPRESA DE  
SERVICIOS POSTALES DEL PERÚ S.A.**

**"INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS"**

PERÍODO

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

TOMO 1

LIMA - PERÚ

2016

"Decenio de las Personas con Discapacidad en el Perú"

"□"





Estados financieros  
al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Contenido del informe

<u>Índice</u>	<u>Pág. N°</u>
<b>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b>	4
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio neto	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 50



## 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 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como, el resumen de políticas contables significativas y 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 por 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.

### Opinión sobre la Situación Financiera

5. En nuestra opinión, 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 2015 y 2014, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por:

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

Lima, Perú  
29 de Febrero del 2016



Estado de situación financiera  
Al 31 de Diciembre de 2015, 31 de Diciembre de 2014  
(En Nuevos Soles)

	Activo		Pasivo		Notas	2015		2014	
	2015	2014	2015	2014		2015	2014		
<b>Activo Corriente</b>									
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	3,205,914	6,007,266		12		4,278,512		4,752,860
Ctas. por Cobrar Comerciales -Neto	5	10,921,097	15,785,561		13		1,192,659		2,703,803
Otras Cuentas por Cobrar - Neto	6	1,464,615	1,648,461		14		4,318,923		5,094,090
Inventarios	7	1,532,843	1,819,002		15		3,650,372		2,323,813
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	8	2,634,489	2,773,473		14		1,834,051		0
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>19,758,958</b>	<b>28,033,763</b>				<b>15,274,517</b>		<b>14,874,566</b>
<b>Activo No Corriente</b>									
Cuentas por Cobrar Internacionales	9	35,835,219	23,885,202		12		8,581,279		7,745,028
Propiedades Planta y Equipo ( Neto )	10	217,377,904	188,839,239		16		5,342,623		3,012,458
Activos Intangibles ( Neto )	11	2,404,755	2,791,979						
Impuesto a la Renta Diferido	16	819,718	819,718						
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>256,437,596</b>	<b>216,336,138</b>				<b>13,923,902</b>		<b>10,757,486</b>
							<b>29,198,419</b>		<b>25,632,052</b>
<b>Total Pasivo</b>									
<b>Patrimonio</b>					17				
Capital Social							9,119,000		9,119,000
Capital Adicional							75,209,417		75,209,417
Reserva Legal							203,783		0
Resultados Acumulados							35,601,639		6,148,880
Otras Reservas de Patrimonio							125,733,189		126,222,718
Resultado del Periodo							1,131,107		2,037,834
<b>Total Patrimonio</b>							<b>246,998,135</b>		<b>218,737,849</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>276,196,554</b>	<b>244,369,901</b>				<b>276,196,554</b>		<b>244,369,901</b>
<b>Cuentas de Orden</b>									
	18	32,579,842	32,686,759		18		32,579,842		32,686,759

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





**Estado de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En Nuevos Soles)**

	Notas	2015	2014
<b>VENTAS NETAS</b>			
Servicio Nacional		53,532,813	68,687,069
Servicio Internacional		27,374,284	20,452,544
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19</b>	<b>80,907,097</b>	<b>89,139,613</b>
Costo de Ventas ( Operacionales )	<b>20</b>	-68,911,233	-75,227,022
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>11,995,864</b>	<b>13,912,591</b>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Ventas	<b>21</b>	-1,488,445	-1,826,344
Gastos de Administración	<b>22</b>	-14,353,808	-12,034,454
Otros Ingresos	<b>23</b>	3,947,440	3,097,024
Otros Gastos	<b>23</b>	-849,314	-603,257
		<b>-12,744,127</b>	<b>-11,367,031</b>
<b>Utilidad ( Pérdida) Operativa</b>		<b>-748,263</b>	<b>2,545,560</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS</b>			
Ingresos Financieros	<b>24</b>	31,420	45,294
Diferencia de Cambio ( Ganancia )	<b>25</b>	5,020,514	2,972,856
Gastos Financieros	<b>26</b>	-512,315	-786,804
Diferencia de Cambio ( Perdida )	<b>25</b>	-1,839,188	-2,420,765
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,700,431</b>	<b>-189,419</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEL</b>		<b>1,952,168</b>	<b>2.356.141</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			
Impuesto a la Renta		0	0
Impuesto a la Renta - Diferido		-821.061	-318.307
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>1.131.107</b>	<b>2.037.834</b>

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 2015 y de 2014**  
**(En Nuevos Soles)**

Rubros	Capital	Capital Adicional	Reserva legal	Excedente De revaluac.	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo al 01 de Enero de 2014</b>	<b>9,119,000</b>	<b>75,209,417</b>		<b>126,222,717</b>	<b>6,148,881</b>	<b>216,700,015</b>
Ingresos (gastos) reconocidos directamente en el patrimonio						
Utilidades (Pérdida) Neta del Ejercicio	0	0	0	0	2,037,834	2,037,834
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2014</b>	<b>9,119,000</b>	<b>75,209,417</b>	<b>0</b>	<b>126,222,717</b>	<b>8,186,715</b>	<b>218,737,849</b>
Utilidades (Pérdida) Neta del Ejercicio					1,131,107	1,131,107
Ajustes por aplicación NIC8					29,452,758	29,452,758
Calculo de la Reserva Legal			203,783		-2,037,834	-1,834,051
Nuevos Aportes de Accionistas						
Otros Incrementos o Disminuciones de las partidas patrimoniales	0	0	0	-489,528	0	-489,528
<b>Saldos al 31 de Diciembre 2015</b>	<b>9,119,000</b>	<b>75,209,417</b>	<b>203,783</b>	<b>125,733,189</b>	<b>36,732,746</b>	<b>246,998,135</b>

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros





**Estados de flujos de efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

	2015	2014
<b>ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
<b>Cobranza ( Entradas ) por:</b>		
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales -Nacional	52,859,652	65,392,349
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales -Internac	12,855,574	7,579,887
Impuesto General a las ventas	28,463,004	784,990
Otros Ingresos Relacionados con la Actividad	<u>12,316,222</u>	<u>13,843,357</u>
	<b>106,494,452</b>	<b>87,600,583</b>
<b>Menos Pagos ( Salidas ) por</b>		
Proveedores de bienes y servicios	-26,823,776	-31,434,988
Tributos	-14,955,692	-16,316,111
Remuneraciones y Beneficios Sociales	-28,429,540	-33,929,993
Otros Pagos de efectivo Relativos a la actividad	<u>-39,086,796</u>	<u>-13,050,991</u>
	<b>-109,295,804</b>	<b>-94,732,083</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-2,801,352</b>	<b>-7,131,500</b>
<b>ACTIVIDAD DE INVERSION</b>		
<b>Cobranza ( Entradas ) por:</b>		
<b>Menos Pagos ( Salidas ) por</b>		
Pagos por compra Inmueble Maquinaria y Equipo - Año Anterior	0	-1,366,296
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>0</b>	<b>-1,366,296</b>
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>		
Aumento ( Disminución) del Flujo de Caja Económico	-2,801,352	-8,497,796
<b>ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Cobranza ( Entradas ) por:</b>		
<b>Menos Pagos ( Salidas ) por</b>		
Dividendos Pagados	0	0
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-2,801,352</b>	<b>-8,497,796</b>
<b>AUMENTO (DISMIN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>-2,801,352</b>	<b>-8,497,796</b>
<b>Saldo efectivo y equivalente de efectivo al inicio del Ejercicio</b>	<b>6,007,266</b>	<b>14,505,062</b>
<b>Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio</b>	<b>3,205,914</b>	<b>6,007,266</b>

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros







## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(Expresado en Nuevos Soles)

### 1. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA

#### (a) Antecedentes.

La Empresa Servicios Postales del Perú S.A. – **SERPOST S.A.** 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 al 31 de Diciembre de 2014 preparado bajo Normas Internacionales de Información Financiera fueron aprobados por acuerdo de Directorio N°022-2015 en Sesión de Directorio N° 510 celebrada el 21 de Abril del 2015.

**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 2015.

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 financieros 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

Se reconocen cuando **SERPOST S.A.** adquiere los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo, es decir cuando retiene los riesgos y beneficios inherentes. Consecuentemente, dejan de reconocerse cuando ha transferido esos riesgos y beneficios.

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a los saldos de caja, cuentas corrientes y depósitos a plazo con posibilidad de ser usados en forma inmediata, se consideran hasta menos de 90 días de disponibilidad.

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 instrumentos financieros incluyen los activos financieros, los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales.

Los Activos Financieros se reconocen cuando constituyen un recurso controlado, provienen de hechos pasados y respecto a su uso o disposición existe una probable generación de beneficios que puede medirse fiablemente. Dentro de los activos financieros mantenidos por **SERPOST S.A.** tiene efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los servicios postales que se realiza a las administraciones postales extranjeras, como también las recibidas, se establecen y provisionan mensualmente para efectos contables, financieros y tributarios; los mismos que se registran y presentan en el Estado de Situación Financiera en la parte Corriente, presentadas 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, estas cuentas Formuladas pasan a ser Aceptadas y registradas separadamente y presentadas en el Estado de Situación Financiera en la Parte Corriente.

Los Pasivos Financieros proceden de transacciones o hechos pasados y para su cancelación **SERPOST S.A.** requerirá desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

Se debe determinar la clasificación de activos financieros al momento de su reconocimiento 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.

##### Medición posterior.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles según la NIC 39.

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación. La empresa debe clasificar sus activos financieros solo en las categorías de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar.

Los pasivos Financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, y en el caso de préstamos, se mantienen al costo amortizado que incluye los costos de transacción directamente atribuibles. Después del reconocimiento inicial, los pasivos al costo amortizado se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva.



### **Presentación**

Los activos financieros deben incluir: efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones a valor razonable con efecto en resultados (fondos mutuos), cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los Pasivos Financieros deben incluir: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros deben ser clasificados como corrientes o no corrientes dependiendo del plazo de su convertibilidad o disposición de efectivo en un periodo regular de operaciones.

### **Revelación**

Las revelaciones deben realizarse de acuerdo a la NIIF 7 sobre riesgos de mercados, riesgo de tasa de cambio, riesgo de liquidez, otros riesgos de precio.

Al final de cada periodo sobre el que se informa la empresa debe evaluar si existe alguna evidencia objetiva de que algún activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Estos se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida), y ese evento que haya causado la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que se puede estimar fiablemente. El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en resultados.

Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Los rendimientos financieros o los costos financieros en términos porcentuales promedio del periodo deben ser presentados en cada nota de detalle (composición del rubro).

Los activos y Pasivos financieros son objeto de compensación y se presentan netos en el estado de situación financiera, solamente si existe en ese momento un derecho 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.

Al final de cada período sobre el que se informa el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en un mercado activo se determinan por referencia a los precios cotizados en el mercado o los precios cotizados por los agentes del mercado, sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas.

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

Los estados financieros de la Empresa Servicios Postales del Perú - **SERPOST**, 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 periodo 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.

#### Cuentas por Cobrar Comerciales.

Las Cuentas Por Cobrar Comerciales se reconocen en el momento en que **SERPOST S.A.** adquiere los derechos exigibles de recibir cobros fijos y determinables de efectivo por la prestación de servicios que formen parte de su actividad principal.

Todos los activos financieros entre ellos las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable, sin embargo el importe nominal de las cuentas por cobrar a corto plazo es una razonable aproximación al valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa la empresa debe de evaluar si existe alguna evidencia objetiva de que algún activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Estos se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que se puede estimar fiablemente.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Todas las cuentas por cobrar tienen que ser revisadas por deterioro. En general, las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas cuando ocurren y deben considerarse que han ocurrido si y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial ("caso de pérdida").

Evento de pérdida, **SERPOST S.A.** tiene que evaluar en cada fecha de balance si existe alguna evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar puede verse afectada por un deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de un "evento de pérdida", y éste tendrá un impacto en los flujos futuros de efectivo estimados.

En este contexto, un caso de pérdida podría ser uno de los siguientes ejemplos:

- Dificultad financiera significativa del obligado al pago.
- un incumplimiento de contrato, como el incumplimiento reiterado o la delincuencia;
- Probabilidad de quiebra del emisor o del obligado al pago.
- El cliente se encuentra en un proceso concursal.

La baja de una calificación crediticia por sí sola, no es suficiente evidencia de deterioro.

Si existe este tipo de indicios la empresa tiene que reconocer una pérdida por deterioro con el fin de reducir el importe en libros de la cuenta por cobrar (incluidos los intereses diferidos, los costos de los préstamos, descuentos o premios) al valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados. El valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuro que no se hayan contraído) es descontado a la tasa original del activo financiero. La pérdida por deterioro ha de ser incluida en la ganancia o pérdida neta del período.

Retrasos en los pagos no justifican una valoración si es probable que el acreedor reciba todos los pagos acordados, incluidos los intereses acordados.

**SERPOST S.A.** debe determinar la política para la identificación y determinación del deterioro de las cuentas por cobrar.

Las recuperaciones de deterioros de las cuentas por cobrar se revierten mediante el ajuste del gasto por deudas incobrables, es decir en resultados. Sin embargo, la reversión no debe resultar en un importe que supere el monto que se hubiese reconocido al costo amortizado de la factura original respectiva (en la fecha del reverso), si el deterioro no se hubiese reconocido. Cabe señalar que para ser realizada, una reversión no necesariamente debe resultar de los mismos factores que causaron el deterioro inicial.

La empresa informara en el estado de situación financiera o en las notas a los estados financieros los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales.

La empresa debe revelar respecto a las cuentas por cobrar comerciales las políticas contables, métodos adoptados, el criterio de reconocimiento y las bases de medición aplicadas.

La NIC 24 requiere que SERPOST S.A. revele la naturaleza de la transacción entre partes relacionadas, así como el importe de las transacciones y saldos pendientes con sus plazos y condiciones.

Se debe revelar información referida al vencimiento de las cuentas por cobrar, intereses relacionados y sobre garantías recibidas.

Se debe mostrar en cuadro comparativo, desdoblados en fracción corriente y no corriente, de acuerdo a: Cuentas por cobrar comerciales a terceros; Cuentas por cobrar comerciales a partes relacionadas; Cuentas de cobranza dudosa acumulada; y, Castigo de cuentas de dudosa cobranza.

En el caso de las cuentas por cobrar a largo plazo, se debe presentar información clasificada por vencimiento, hasta un año, mayor de uno hasta cinco y, mayor a cinco años.

### 3.2.7. Inventarios

Las existencias se reconocen cuando: Corresponden a un activo que podrá ser enajenado o consumido como parte de las operaciones o prestación de servicios de **SERPOST S.A.** en un periodo normal de operaciones, además cuando: a) están bajo el control de **SERPOST S.A.**, b) su costo puede ser medido confiablemente, y c) se espera que generen en el futuro beneficios económicos o potenciales de servicio.

La empresa debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria

Las existencias se valúan al costo de adquisición o valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de la autoridad tributaria), el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios hasta ponerlo en el lugar y condición previstos para su uso o disposición. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Las existencias deben ser valuadas al costo o valor neto de realización, el menor, para todos los elementos conformantes de la partida.

La fórmula del costo debe corresponder al costo promedio ponderado mensual. En el caso de las existencias por recibir se valúan al costo de adquisición.

La Gerencia evalúa periódicamente al menos al cierre del periodo la desvalorización y la obsolescencia de estos activos, la desvalorización y obsolescencia se registra con débito a resultados cuando se estima que existen en base a informes de las áreas técnicas de **SERPOST S.A.**





Se considera existencias de lenta rotación cuando su saldo físico no ha rotado en los 12 últimos meses respecto al cual se informa, sobre estas existencias de lenta rotación y en base al informe del área técnica respecto a su uso probable futuro en un período siguiente, o en más de 1 período, o sin uso probable futuro se realizan las reclasificaciones a propiedad planta y equipo, bajas y desvalorización que correspondan contra resultados.

En el caso de Sellos postales, la vida útil se define según directiva y es de 6 años desde el período de adquisición.

En caso de repuestos importantes que serán usados durante más de un período, serán considerados como propiedad planta y equipo en la medida que sean destinados para la producción de bienes, prestación de servicios o para actividades administrativas.

Se presentará el monto total de existencias y el de cualquier estimación de desvalorización, netos en el estado de situación financiera.

En los estados financieros se revelará:

Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de medición de los costos que se haya utilizado.

Además, en nota a los estados financieros, se revela el valor total en libros de las existencias, desglosado por clases de existencias; el monto de existencias llevado a su valor neto de realización; los castigos de existencias y las reversiones de esos castigos; y el importe de existencias que se encuentra en garantía de obligaciones.

### 3.2.8. Propiedades, planta y equipo

Una partida de PPE se reconocerá como activo cuando: (a) Es probable recibir beneficios económicos asociados al activo y (b) el costo o el valor razonable del activo puede medirse fiablemente.

La propiedad, planta y equipo se reconoce en el momento que está listo para su USO, esto es cuando se cuenta con un acta de conformidad en el caso de ejecución de obras o mantenimiento, o cuando se encuentre en el lugar o ubicación previsto por **SERPOST S.A.** para su uso en el caso de adquisición.

En el caso de activos de PPE transferidos por terceros, sean privados o públicos, el reconocimiento se realiza cuando se encuentre disponible para su uso.

Las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente califican como PPE, si se espera utilizarse en más de un período. No se requiere identificar con un activo específico para dicho reconocimiento.

Las erogaciones posteriores se incorporan como activo si cumplen el criterio general de reconocimiento, esto es si su potencial de servicio se incrementa en comparación con el potencial estimado para el activo. Dicho incremento puede corresponder a la extensión de la vida útil del activo, o, a un ahorro en los costos de mantenimiento u operación futuros.

La calificación de ampliación de vida útil o un ahorro de costos deberá sustentarse en informe firmado por el responsable del área técnica correspondiente de **SERPOST S.A.** Debe evaluarse si está, se realiza a nivel de componentes o de partes que la integran.



Las Inspecciones generales se reconocen como componente, en el caso de 2da. Inspección general se sustituye la inspección general anterior incluso así no se venga depreciándola separadamente, para desagregar dichos valores se puede usar los costos comerciales presentes.

Cuando una parte sustituye una parte anteriormente reconocida se dará de baja la parte sustituida.

**SERPOST S.A.** reconoce al gasto del período partes de PPE que no resulten identificables físicamente, resulten impracticable en su control contable y que no sean materiales para afectar la relevancia de la información. Cuando se activen estas partes no significativas con partes que requieren ser activadas en Libros, los costos de dichas partes no activadas se incorporan en las partes significativas y controlables que resulten relevantes para el usuario de la información sobre PPE.

Se reconocen al gasto los costos diarios de mantenimiento.

Cuando se activa una obra en curso, se da de alta las partes identificando adecuadamente la unidad de cuenta que es la unidad de medición y sus partes más importantes, los componentes, que servirán de base de la asignación de la depreciación. Simultáneamente se da de baja la parte de control de la obra en curso activada.

**SERPOST S.A.** califica que activos están en calidad de **INOPERATIVOS**, cuando no haya probabilidad de generación de beneficios económicos derivados de su uso. Cuando se realiza la venta o disposición del mismo se realiza el tratamiento de Baja y el costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio.

Los anticipos a contratistas son parte de las construcciones en proceso, desde el momento en que se inicia la construcción.

**SERPOST S.A.** establece provisiones por desmantelamiento, éstas se reconocen y miden cuando: (a) Exista una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, (b) es probable la salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar tal obligación y (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. De no cumplirse estas condiciones, no se reconoce ninguna provisión.

**SERPOST S.A.** debe conciliar periódicamente sus activos reconocidos mediante procedimientos directos o indirectos, y en función de cómo varía su valor razonable a nivel de sus componentes significativos

La propiedad, planta y equipo que cumpla los criterios de reconocimiento se registran al costo en la medición inicial.

Costo es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada, para adquirir un activo en el momento de su adquisición o construcción

En el caso de activos de PPE transferidos por terceros, o aportes de públicos o privados, éstos se miden al valor razonable, que es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida). El valor razonable es una medición del activo basada en el mercado y no una medición específica de **SERPOST S.A.**

**SERPOST S.A.** define las unidades de cuenta para efectos de una medición relevante y fiable del costo o valor razonable.

Dentro del costo se incluye el precio de compra, comprende también aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso.

El reconocimiento de los costos de un elemento de PPE termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

En el caso de gastos previos a la obra en curso como estudios y proyectos, se reconocerán como parte del costo del activo desde el momento en que cumplan el criterio de reconocimiento de los gastos de desarrollo indicados en la NIC 38, norma similar. En el caso de las erogaciones previas a dicho reconocimiento, denominado como gastos de investigación por la NIC 38, norma similar, son cargadas al gasto en el período en que se incurran en ellos, está expresamente prohibido la reposición de dichos costos previos.

Los gastos de supervisión y administración directamente relacionados a las obras se activan periódicamente de acuerdo a informe de avance de ejecución de obra del área respectiva. Los gastos de logística son gastos indirectos, no vinculados a la construcción o adquisición del activo reconocido, por tanto son cargados al gasto del período.

Los costos de las obligaciones financieras se activan como parte de los rubros de propiedad planta y equipo cuando están directamente relacionados con la adquisición o construcción de un bien calificado. La capitalización de los costos de obligaciones financieras comienza cuando las actividades para preparar el bien están en curso y se están incurriendo en los gastos y costos del préstamo. La capitalización de intereses se realiza hasta que los activos estén listos para su uso previsto. (NIC 23 actualizada).

El costo de una partida de PPE comprende los costos incurridos posteriormente para añadir a, sustituir parte de o mantener el elemento correspondiente. Se considera mantenimiento a ser capitalizado, a aquel que permita incrementar la vida útil o reducir costos posteriores de mantenimiento del activo.

El importe en libros de las partes sustituidas se dará de baja en cuenta.

**SERPOST S.A.** utiliza el modelo de Costo para la medición posterior.

El importe en libros es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Se inicia la depreciación cuando el activo está disponible para su uso. Un activo está disponible para el uso activo cuando se encuentre en el lugar y condiciones previstas por la gerencia para su uso. En el caso de obras ejecutadas por **SERPOST S.A.** cuando se cuente con un acta de culminación, en el caso de obras ejecutadas por terceros es cuando se tenga el acta de conformidad.

La depreciación se realiza sobre las partes significativas o componentes de un activo.

El componente es aquella parte que tenga un costo significativo con respecto al total.

Varias partes significativas que tengan vidas útiles idénticas y método de depreciación similares, podrían agruparse en un componente.

Se pueden agrupar incluso partes que tengan vidas útiles distintas, siempre que no sean significativas en valor.

Los métodos de depreciación son los que más se ajustan al patrón con el que se incorporan los beneficios económicos derivados del uso de los activos inmovilizados. En el caso de unidades de reemplazo y repuestos importantes, en tanto se mantengan disponibles para su uso, se deprecian para ajustar su pérdida de capacidad de servicio por obsolescencia tecnológica o comercial.

El Valor Residual se determina respecto a aquellos activos sobre los que hay evidencia histórica o se prevé que se obtendrán ingresos por su disposición al cabo de su vida útil, en particular sobre las unidades de transporte. **SERPOST S.A.** no estima obtener ingresos significativos por dicho concepto en las otras clases de partidas, por lo cual no estima el valor residual en sus activos eléctricos.

Los valores residuales de los activos, la vida útil estimada y el método de depreciación se revisan periódicamente conforme a la NIC 16 a nivel de componentes identificados.

Para la Revaluación requiere medirse el valor razonable de los activos, dicha valuación se debe ajustar a los requerimientos exigidos por la NIIF 13 Valor Razonable.

Valor revaluado, es el valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Cuando se revalúe un elemento de propiedades, planta y equipo, el importe en libros de ese activo se ajustará al importe revaluado. El importe en libros bruto se ajustará de forma que sea congruente con la revaluación del importe en libros del activo. Puede re expresarse por referencia a información de mercado observable, o puede re expresarse de forma proporcional al cambio en el importe en libros. La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se ajustará para igualar la diferencia entre el importe en libros bruto y el importe en libros del activo después de tener en cuenta las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo, Posterior al reconocimiento inicial, la empresa registrará las propiedades de inversión bajo el modelo del costo aplicando las mismas políticas establecidas para PPE. NIC 40 Propiedades de Inversión

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:(a) cuando disponga de él; o (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Se entenderá que un activo no tenga probabilidad de obtener beneficios económicos cuando por efectos de la revisión de su vida útil o su valor razonable no se estimen que por su uso se generarán de forma directa o indirecta flujos de efectivo que permitan a **SERPOST S.A.** adquirir nuevos recursos para asegurar la continuidad de sus operaciones.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de propiedades, planta y

equipo se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas. Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

Sobre presentación del estado de situación financiera, se presenta el monto bruto de los bienes de PPE, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por desvalorización. En el estado de resultados se presenta la pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de PPE; y, la depreciación del periodo.

Sobre información a Revelar, se debe tener en cuenta:

a) La valuación al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y depreciación acumulada; b) el tratamiento de las mejoras y de los gastos por reparación o mantenimiento; c) el método de depreciación utilizado.

En nota de detalle se revela la composición del rubro agrupado por clase de activos para el valor bruto y la depreciación acumulada por separado, presentando el movimiento del año corriente indicando saldos iniciales y finales; adiciones; las deducciones por bajas, traslados o ventas; la depreciación del periodo y los cambios por desvalorización de los activos. Además, en esta nota se revelan las tasas de depreciación utilizadas y la existencia de restricciones en la disponibilidad de activos entregados en garantía de obligaciones, incluyendo el monto de los mismos; así como las restricciones por mandato judicial.

### 3.2.9. Propiedades de inversión

La Empresa utiliza 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. La vida útil estimada de los edificios asciende hasta 80 años.

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 periodo 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 2 a 5 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, y en la medida que exista un indicio de deterioro interno o externo, 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 haberlo 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–.

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.

### 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 de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicio postal se reconocen mensualmente y son reconocidas íntegramente en el periodo en el que se presta el servicio.

Los otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento que se realizan, y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

### 3.3 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 2015 y de 2014.

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 - Nacionales

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar Nacionales se establece si existe evidencia objetiva de que la Empresa 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 Empresa. 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 Empresa, este procedimiento permite estimar razonablemente la estimación para deterioro de cuentas por cobrar - Nacionales, 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, y deterioro de activos fijos.**

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 la entidad 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 Empresa 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 Empresa 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 Empresa 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 Empresa para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.



Se han incorporado los efectos de las tasas de impuesto a la renta futuros en los activos y pasivos diferidos conformados, utilizándose un criterio conservador de una tasa del 28% sobre pasivos diferidos y del 26% sobre activos diferidos.

**(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.

**(v) Penalidades**

Bajo los lineamientos de NIC 37, las penalidades deben reconocerse cuando Serpost S.A. tenga conocimiento acerca de la obligación como suceso de un hecho pasado, y sea probable que la entidad deba de desprenderse de recursos para su cancelación bajo una estimación fiable.

La gerencia considera que la estimación en los estados financieros, fueron realizadas por el área respectiva tomando como criterio hechos relevantes por los cuales se originaron.

**3.4 Nuevos pronunciamientos contables -**

La Empresa decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB durante el período 2015, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2015:

- 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 Empresa, 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 Empresa.
- Modificaciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes  
Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Norma de manera anticipada, revelará ese hecho
- Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados  
Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28) emitida en septiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A.

Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir una fecha a fijar por el IASB. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

Asimismo al cierre del periodo 2015 y etapa de formulación de estados financieros, se han emitido nuevas modificaciones y normas internacionales, cuyo pazo de aplicación es posterior al periodo informado y a continuación se detallan sus implicancias para la entidad.

Normas, modificaciones o interpretaciones emitidas	Tratamiento e Impactos Generales	¿Y para cuándo Se aplican en Perú? Ejercicios iniciados a partir de
Modificación de NIC 19 – Contribuciones de empleados a planes de prestación definida	Normalmente el impacto será limitado, si se cumplen determinados requisitos facilita la posibilidad de deducir estas contribuciones del coste del servicio del mismo periodo en que se pagan.	1 de enero de 2016
Mejoras a las NIIF Ciclo 2010-2012	Modificaciones menores de una serie de normas.	
Modificación de la NIC 16 y NIC 38 – Métodos aceptables de depreciación y amortización	Clarifica que los métodos de amortización basados en ingresos no se permiten, pues no reflejan el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo.	
Modificación a la NIIF 11 – Adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	La modificación requiere que cuando la operación conjunta sea un negocio se aplique el método de adquisición de NIIF 3. Hasta ahora no estaba específicamente tratado.	
Mejoras a las NIIF Ciclo 2012-2014	No deberían traer grandes consecuencias.	
Modificación NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Clarificación muy relevante en relación al resultado de estas operaciones, porque actualmente había una discrepancia entre estas normas. Cuando se trate de un negocio, habrá un resultado total; si el objeto de la transacción son activos, el resultado será	1 de enero de 2016
Modificación a la NIC 27 – Método de puesta en equivalencia en Estados Financieros Separados	Se permitirá la puesta en equivalencia en los estados financieros individuales de un inversor. En el marco normativo español tendrá un impacto limitado, puesto que los individuales legales son PGC.	
Modificación a la NIC 16 y NIC 41: Plantas Productoras	Aspecto con impacto sectorial que es relevante. Las plantas productoras pasarán a llevarse a coste, en lugar de a valor razonable	
Modificaciones NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28: Sociedades de Inversión	Clarificaciones sobre la excepción de consolidación de las sociedades de inversión.	
Modificaciones NIC 1: Iniciativa desgloses	Diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.).	
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	La nueva norma de Ingresos afectará en mayor o menor medida de forma transversal a todas las industrias y sectores. Sustituirá a las normas actuales NIC 18 y NIC 11, así como a las interpretaciones vigentes sobre ingresos (IFRICs 13, 15 y 18 y SIC-31). El nuevo modelo de NIIF 15 es mucho más restrictivo y basado en reglas, además de tener un enfoque contractual muy distinto, por lo que la aplicación de los nuevos requisitos puede dar lugar a cambios en el perfil de ingresos	1 de enero de 2017 Propuesto retraso al 1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	Esta nueva norma sustituirá a la NIC 39 actual. La NIIF 9 se fue emitiendo por partes y ya está completa (Clasificación y Valoración, Coberturas y Deterioro).  El cambio conceptual es importante en todos los apartados. Cambia el modelo de clasificación y valoración de activos financieros cuyo eje central será el modelo de negocio. El enfoque del modelo de contabilidad de coberturas trata de alinearse más con la gestión económica del riesgo y exigir menos reglas. Y por último, el modelo de deterioro pasa de las pérdidas incurridas actuales a un modelo de pérdidas esperadas.	-  1 de enero de 2018



Normas, modificaciones o interpretaciones emitidas	Tratamiento e Impactos Generales	¿Y para cuándo Se aplican en Perú? Ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16 Arrendamientos	Esta nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos de ambas partes del contrato, es decir el cliente arrendatario y el proveedor (arrendador).	1 de enero de 2019
	El impacto será que se elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamiento operativo o financiero, como es requerido actualmente por la NIC 17, y en cambio presenta un único modelo de contabilidad arrendatario, es decir que se reconocen activos y pasivos, excepto contratos con una duración menor a 12 meses, cambio conceptual es importante en todos los apartados. Cambia el modelo de clasificación y valoración de activos financieros cuyo eje central será el modelo de negocio. El enfoque del modelo de contabilidad de coberturas trata de alinearse más con la gestión económica del riesgo y exigir menos reglas. Y por último, el modelo de deterioro pasa de las pérdidas incurridas	1 de enero de 2019

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

### 3.5 Modificación de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre 2014 por aplicación de NIC 8.

#### 3.5.1 Conciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014

En Nuevos Soles	Nota	Cierre 31.12.2014	Ajuste NIC 8	Reexpresado 31.12.2014
<b>Activo</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo		6,007,266	0	6,007,266
Cuentas por cobrar comerciales, neto		15,785,561	0	15,785,561
Otras cuentas por cobrar, neto		1,648,461	0	1,648,461
Inventarios, neto		1,819,002	0	1,819,002
Gastos contratados por anticipado		<u>2,773,473</u>	0	<u>2,773,473</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>28,033,763</b>	0	<b>28,033,763</b>
Cuentas por cobrar, a largo plazo, neto		23,885,202	0	23,885,202
Propiedades, planta y equipo	11	188,839,239	31,421,037	220,260,276
Activos intangibles, neto		2,791,979	0	2,791,979
Otros activos		<u>819,718</u>	0	<u>819,718</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>216,336,138</b>	<b>31,421,037</b>	<b>247,757,175</b>
<b>Total activo</b>		<b>244,369,901</b>	<b>31,421,037</b>	<b>275,790,938</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales		4,752,860	0	4,752,860
Otras cuentas por pagar		5,094,090	0	5,094,090
Provisiones	16	2,323,813	459,174	2,782,987
Provisión por Benef. Empleados		<u>2,703,803</u>	0	<u>2,703,803</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>14,874,566</b>	<b>459,174</b>	<b>15,333,740</b>
Cuentas por Pagar Comer. – No Cte		7,745,028	0	7,745,028

En Nuevos Soles	Nota	Cierre 31.12.2014	Ajuste NIC 8	Reexpresado do 31.12.2014
Pasivos Impuesto a las Ganancias – No Corriente	17	<u>3,012,458</u>	<u>1,509,104</u>	<u>4,521,562</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>10,757,4860</b>	<b>1,509,104</b>	<b>12,266,590</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>25,632,052</b>	<b>1,968,279</b>	<b>27,600,331</b>
<b>Patrimonio neto</b>				
Capital emitido		9,119,000	0	9,119,000
Capital adicional		75,209,417	0	75,209,417
Otras reservas		0	0	0
Resultados acumulados	18	<u>134,409,432</u>	<u>29,452,758</u>	<u>163,862,190</u>
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>218,737,849</b>	<b>29,452,758</b>	<b>248,190,607</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>244,369,901</b>	<b>31,421,037</b>	<b>275,790,9380</b>

Según la NIC 8 Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contable y Errores, se ha realizado ajustes a los estados financieros auditados reportados anteriormente. Los ajustes realizados son los siguientes:

#### A. Propiedades, planta y equipo

Como consecuencia de la reestructuración, se registró una disminución neta del rubro Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 por aproximadamente S/. 31,421,037. Ajuste que se origina por el reconocimiento de Terrenos y Edificios.

#### B. Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido – No Corriente

Por aplicación de NIIF 1 se realizó el reconocimiento del pasivo por un monto de 1,509,104.00 de los períodos 2012, 2013 y 2014. Del cual se reconoció pasivo diferido en el período 2012 por tasas Obligatorias por 731,383.79, en el período 2013 se dio una disminución de Pasivo Diferido por 183,027.42, en el período 2014 se reconoce pasivo diferido por 380,016.94, como también en el período 2014 se da de baja Pasivo diferido por efecto de tasas futuras por un total de 726,658.04 y como ajuste final se reconoce Pasivo Diferido en el período 2014 por 1,307,388.76. Según informe Re cálculo de Base Tributaria Fiscal para cálculo de diferido.

#### C. Provisiones

Dentro de los principales ajustes que tienen efecto sobre este rubro tenemos: Reconocimiento de penalidades reportadas por la Gerencia en el mes de abril del 2015 por S/.124,814 y S/ 334,360, considerados en el Informe de NIC del mes de noviembre 2015.

#### D. Patrimonio

El patrimonio neto resulta de la diferencia entre los activos y pasivos una vez realizados los ajustes NIC 8, conforme se detalla en los párrafos anteriores. La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIC 8

3.5.2 Conciliación del estado de resultados integrales correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014

En Nuevos Soles	Cierre 31.12.2014	Ajuste NIC 8	Reexpresado 31.12.2014
Ingresos por servicio postal	89,139,613	0	89,139,613
Costo del servicio	-75,227,022)	-459,174	-75,561,382
<b>Utilidad bruta</b>	<b>13,912,591</b>	<b>-459,174</b>	<b>13,453,417</b>
Gastos administrativos	-12,034,454	0	-12,034,454
Gastos de ventas	-1,826,344	0	-1,826,344
Otros ingresos y gastos, neto	2,493,767	0	2,493,767
<b>Utilidad operativa</b>	<b>2,545,560</b>	<b>-459,174</b>	<b>2,086,386</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
Ingresos financieros	45,294	0	45,294
Gastos financieros	-786,804	0	-786,804
Diferencia en cambio neta	552,091	0	552,091
<b>Utilidad antes del impuesto a las Ganancias</b>	<b>2,356,141</b>	<b>-459,174</b>	<b>1,896,967</b>
Impuesto a las ganancias	-318,307	-960,748)	-1,279,055
<b>Utilidad neta</b>	<b>2,037,834</b>	<b>-1,419,922</b>	<b>617,912</b>

Los ajustes en los resultados del ejercicio de los estados financieros del 2014, resultan principalmente de:

En Nuevos Soles	Diciembre 2014
<b>Resultado Neto, reportado</b>	<b>2,037,834</b>
<b>Más (menos):</b>	
Ajuste de penalidades reportadas por la gerencia del periodo	-459,174
Ajuste en Pasivo por impuesto a las ganancias diferido del periodo	-960,748
<b>Total ajustes</b>	<b>-1,419,922</b>
<b>Resultado reexpresado</b>	<b>617,912</b>

3.5.3. Conciliación del estado de cambios en el patrimonio que fue reportado al 31 de diciembre de 2014.

En Nuevos Soles	Diciembre 2014
<b>Patrimonio neto reportado</b>	<b>218,737,849</b>
<b>Más (menos):</b>	
Ajuste de penalidades reportadas por la gerencia	-459,174
Ajuste en Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	-1,509,104
Ajuste en Propiedad, planta y equipo	31,421,037
<b>Total ajustes</b>	<b>29,452,759</b>
<b>Patrimonio reexpresado</b>	<b>248,190,607</b>

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Efectivo	112,398	353,921
Efectivo en tránsito	178,176	326,444
Cuentas corrientes en instituciones financieras	2,297,920	1,995,312
Depósitos en instituciones financieras a plazo en instituciones financieras	617,420	3,331,589
<b>TOTAL</b>	<b>3,205,914</b>	<b>6,007,266</b>

Las cuentas corrientes bancarias en moneda nacional y extranjera se encuentran depositadas en bancos locales, son de libre disponibilidad y generan intereses anuales a tasas de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015, la Empresa mantiene depósitos a plazo a largo plazo denominados en moneda nacional, mantenidos en bancos locales de primer orden, que devengan intereses a tasas de mercado y cuyo vencimiento original es mayor a 90 días.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Servicio postal - Nacional (a)	3,598,941	6,886,439
Servicio postal administradoras extranjeras (b)	5,527,537	7,053,977
Otros Productos (c)	1,780,909	1,706,950
Cobranza Dudosa – Servicio postal nacional	3,023,049	855,084
Cobranza Dudosa – Servicio postal administrador extranjero	349,227	283,861
Cuentas por cobrar comerciales – Relacionadas, Nota 26	13,710	138,195
	<b>14,293,373</b>	<b>16,924,506</b>
Menos - Estimación para ctas de cobranza dudosa nacional (c)	-3,023,049	-855,084
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	-349,227	-283,861
<b>TOTAL</b>	<b>10,921,097</b>	<b>15,785,561</b>

- (a) Cuentas por cobrar que se originan por las ventas servicios postales.
- (b) Las cuentas por cobrar a administradores postales extranjeras por el servicio postal de llegada expresados en Derechos Especiales de Giro (DGE) y en soles. Estas cuentas son formuladas y aceptadas antes de la conciliación en la cuenta corriente de conformidad con los convenios internacionales estipulados por la Unión Postal Universal (UPU).
- (c) Otros que corresponden a penalidades y otros productos.





- (e) 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 incobrabilidad 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.

La estimación de cobranza dudosa comprende la deuda de aquellos clientes que según evaluación fue considerada hasta el 30 de septiembre 2015. La empresa ha normado este procedimiento interno para la Provisión y Castigo de cuentas de cobranza dudosa SF-NP-002-00 aprobado por Gerencia General concordada con la ley del Impuesto a la Renta y su reglamento.

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 anticuamiento de las Cuentas por Cobrar Comerciales Nacionales, se muestra a continuación:

DICIEMBRE 2014			
	No deteriorado	Deteriorado - Cobranza Dudosa	Total
Vigentes	4,163,169	643,647	3,519,522
Hasta 30 a 60 días	2,090,255	0	2,090,255
De 61 a 180 días	1,136,220	0	1,136,220
De 181 a 360 días	1,341,940	211,438	1,130,502
Mayores a 360 días	0	0	0
<b>Total</b>	<b>8,731,584</b>	<b>855,085</b>	<b>7,876,499</b>

DICIEMBRE 2015			
	No deteriorado	Deteriorado - Cobranza Dudosa	Total
Vigentes	3,013,372	394,075	2,619,297
Hasta 30 a 60 días	526,121	306,021	220,100
De 61 a 180 días	291,234	1,517,416	-1,226,182
De 181 a 360 días	278,560	0	278,560
Mayores a 360 días	0	805,537	-805,537
<b>Total</b>	<b>4,109,287</b>	<b>3,023,049</b>	<b>1,086,238</b>

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

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
<b>Saldo inicial</b>	1,138,945	219,046
Adiciones	2,233,331	927,507
Disminuciones del año	0	-7,608
<b>Saldo final</b>	<b>3,372,276</b>	<b>1,138,945</b>

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 2015 y de 2014, respectivamente.

Número de clientes nacionales.

En Número	2015	2014
Cientes principales	14	28
Cientes varios	173	181
<b>Total clientes</b>	<b>187</b>	<b>209</b>

Mayor porcentaje en representación con respecto a la facturación total de la empresa

En Porcentaje	2014	2015
SUNAT	25.19 %	25.26 %
Secretaría Técnica de Apoyo	9.80 %	-
Ministerio Transporte y Comunicac. Oficina General	9.69 %	6.15 %
Servicio de Administración Tributaria	7.48 %	5.53 %
Ministerio Público – Gerencia	5.90 %	4.96 %
Zona Registral IX Sede Lima	4.82 %	-
Otros clientes	37.12 %	58.10 %

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Cuentas por cobrar al personal (a)	103,743	216,034
Subsidios por cobrar	286,862	136,278
Reclamaciones a terceros (b)	238,573	213,202
Depósitos otorgados en garantía (c)	262,970	219,134
Cobranza dudosa	251,392	650,950
Otras cuentas por cobrar diversas (d)	572,467	863,813
	<b>1,716,007</b>	<b>2,299,411</b>
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa (e)	-251,392	-650,950
	<b>1,464,615</b>	<b>1,648,461</b>

- (a) Las cuentas por cobrar al personal incluyen principalmente préstamos otorgados a trabajadores por emergencia, cargos por responsabilidad a trabajadores y entregas por rendir.
- (b) Los reclamos a terceros incluyen principalmente importes por indemnizaciones por pérdidas de envíos, seguros e intereses de depósitos a plazos.
- (c) Los depósitos en garantía corresponde a alquileres de locales y garantía del Sistema Clearing SPP.
- (d) Las otras cuentas por cobrar corresponde a giros postales internacionales por cobrar, giros electrónicos y teledía, retenciones judiciales, recuperación por alquileres.



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

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
<b>Saldo inicial</b>	<b>650,950</b>	<b>284,060</b>
Adiciones del año	0	375,727
Disminuciones del año	-399,558	-8,837
<b>Saldo final</b>	<b>251,392</b>	<b>650,950</b>

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 2015 y de 2014, respectivamente.

## 7. INVENTARIOS, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Suministros diversos (a)	971,615	1,261,752
Repuestos	89,117	132,598
Lubricantes	7,048	6,533
Productos en proceso (b)	465,063	418,119
	<b>1,532,843</b>	<b>1,819,002</b>
Menos – estimación por desvalorización de inventarios (e)	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1,532,843</b>	<b>1,819,002</b>

- (a) Corresponde principalmente a suministros que comprende Sellos postales en custodia y material en stock de uso corriente en almacenes de la empresa.
- (b) Corresponde al costo del servicio en proceso pendiente de facturación por conformidad por parte del cliente.

## 8. SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Seguros pagados por anticipado - SOAT	5,257	153,409
Saldo a favor impuesto a las ganancias	1,830,756	1,620,092
Crédito ITAN	798,476	679,005
Otros gastos contratados por anticipado	0	320,967
<b>TOTAL</b>	<b>2,634,489</b>	<b>2,773,473</b>



## 9. CUENTAS POR COBRAR INTERNACIONALES – NO CORRIENTE

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Servicio postal administradoras extranjeras	35,835,219	23,885,202
<b>TOTAL</b>	<b>35,835,219</b>	<b>23,885,202</b>

Las cuentas por cobrar a administradores postales extranjeras por el servicio postal de llegada expresados en Derechos Especiales de Giro (DGE) y en soles. Estas cuentas son formuladas y aceptadas antes de la conciliación en la cuenta corriente de conformidad con los convenios internacionales estipulados por la Unión Postal Universal (UPU).

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (NETO)

A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada por los años 2015 y 2014:

CLASES DE ACTIVOS	ACTIVO FIJO						
	Saldos al 02/01/15	Adiciones	Regulariz.	Aplic. NIC 8 (A)	Ventas y/o Bajas	Saldos Al 31.12.2015	Saldos Al 31.12.2014
Terrenos	24,676,862					24,676,862	24,676,862
Terrenos no Operativos NIIFS	602,815					602,815	602,815
Terrenos Transferidos NIIFS	116,188,892					116,188,892	116,188,892
Terrenos no Operativos NIIFS	1,895,278				-199,401	1,695,877	1,895,278
Terrenos NIC 8	0			24,179,563		24,179,563	0
Edificios	27,982,525			25,356		28,007,881	29,105,623
Edificios Transferidos NIIFS	13,134,602		0			13,134,602	13,134,602
Edificios NIC8	0			7,216,118		7,216,118	0
Edificios no Operativos	1,123,098					1,123,098	0
Edificios no Operativos NIIFS	785,526	-3			-290,128	495,395	785,526
Mejoras Locales Transferidos	9,219,799		0			9,219,799	9,219,799
Mejoras Locales Alquilados	233,895		-1,639			232,256	233,895
Mejoras Locales Cedidos	340,965	33,813				374,778	340,965
Maquinaria y Equipo	2,161,113					2,161,113	2,161,113
Unidades de Transporte	4,866,752	61,094				4,927,846	4,866,752
Unidades de Transporte NIIFS	507,069					507,069	507,069
Muebles y Enseres	3,317,379	4,181				3,321,560	3,317,379
Equipo de Computo	5,847,690	53,638				5,901,328	5,847,690
Cargas - Transito	484,079	0	-484,079	0	0	0	484,079
	<b>213,368,339</b>	<b>152,723</b>	<b>-485,718</b>	<b>31,421,037</b>	<b>-489,529</b>	<b>243,966,852</b>	<b>213,368,339</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>							
Edificios	7,116,718	535,751				7,652,469	7,116,718
Edificios NIC 8	0	0		330,739		330,739	
Depreciación Edificios no Operativos	433,800	37,803				471,603	433,800
Edificios no Operativos NIIFS -	343,868	-140,637				203,231	343,868
Mejoras Locales Transferidos	3,615,489	112,799				3,728,288	3,615,489
Mejoras Locales Alquilados	45,670	7,792				53,462	45,670
Mejoras Locales Cedidos en Uso	70,016	11,410				81,426	70,016
Maquinarias y Equipos	1,720,696	79,925				1,800,621	1,720,696
Equipo de Transporte	4,117,880	346,151				4,464,031	4,117,880
Unidad de Transporte NIIFS	89,969	41,075				131,044	89,969
Muebles y Enseres	2,789,911	83,033				2,872,944	2,789,911
Equipo de Computo	4,185,083	614,007	0	0	0	4,799,090	4,185,083
	<b>24,529,100</b>	<b>1,729,109</b>	<b>0</b>	<b>330,739</b>	<b>0</b>	<b>26,588,948</b>	<b>24,529,100</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO - NETO</b>	<b>188,839,239</b>	<b>-1,576,386</b>		<b>31,090,298</b>		<b>217,377,904</b>	<b>188,839,239</b>

(A): Los ajustes se muestran en la nota 3.5, página 26 y 27.



Este rubro está conformado principalmente por todos los inmuebles que Serpost S.A., 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. 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 indica en la nota 3.5, 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.

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.

#### 1. 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 proponer 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.

SERPOST tiene contabilizado como uso administrativo y de operaciones los inmuebles donde funciona las administraciones, sin embargo, parte de los mismos están siendo alquilados a terceros y no son presentados en forma separada como inversión inmobiliaria en cumplimiento de lo establecido de la Norma Internacional 40 acerca de la medición y revelación de esa parte del inmueble como inversión inmobiliaria, por cuanto, la Gerencia está en proceso de evaluación con la finalidad de optimizar el uso de dichos inmuebles.

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta el movimiento del costo y amortización acumulada por los años 2015 y 2014:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
<b>Costo</b>		
Saldo al 1° de enero	9,871,050	9,223,060
Adiciones	34,328	647,990
Deducciones	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>9,905,378</b>	<b>9,871,050</b>
<b>Amortización acumulada</b>		
Saldo al 1° de enero	7,079,071	6,568,167
Adiciones	421,552	521,143
Deducciones	0	-10,239
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>7,500,623</b>	<b>7,079,071</b>
<b>Valor neto en libros</b>	<b>2,404,755</b>	<b>2,791,979</b>

Este rubro incluye licencias de software que utiliza la empresa en el desarrollo de sus actividades, marcas transitorias y estudios y proyectos

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

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Costo de ventas, nota 20	63,144	162,058
Gastos administrativos, nota 21	354,144	354,825
Gastos de ventas, nota 22	4,26	4,260
	<b>421,549</b>	<b>521,143</b>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Gerencia de la Empresa efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus intangibles, no encontrando indicios de desvalorización en dichos activos.

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Emitidas (a)	2,708,185	2,496,168
Administradoras extranjeras (b)	10,132,985	10,001,720
Anticipo de clientes	18,621	0
<b>Total</b>	<b>12,859,791</b>	<b>12,497,888</b>
<b>Menos-porción no corriente (b)</b>	<b>8,581,279</b>	<b>7,745,028</b>
<b>Porción corriente</b>	<b>4,278,512</b>	<b>4,752,860</b>

- (a) Las facturas por pagar se originan, principalmente, por la prestación del servicio postal destinados al desarrollo de las operaciones de la Empresa y corresponden a obligaciones con proveedores nacionales, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías.
- (b) Comprende las obligaciones que tiene la empresa derivada de los servicios postales atendidos por las Administraciones Postales Extranjeras, expresadas en Derechos Especiales de Giro (DEG) y en nuevos soles, las que se ajustan a convenios internacionales regidos por la Unión Postal Universal (UPU). Estas se clasifican en corriente y no corriente.

## 13. PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Remuneraciones por pagar	213,357	104,909
Participaciones por pagar (a)	30,352	30,352
Vacaciones por Pagar	455,921	1,894,661
Compensación por tiempo de servicios	493,029	640,907
Otras remuneraciones por pagar	0	32,974
	<b>1,192,659</b>	<b>2,703,803</b>
<b>Menos-porción no corriente</b>		
<b>Porción corriente</b>	<b>1,192,659</b>	<b>2,703,803</b>

- (a) De acuerdo con la legislación peruana, la Empresa 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.

## 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro:



En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Tributos por pagar (a)	598,104	759,687
Contribuciones a instituciones públicas (b)	412,004	687,519
Administración de Fondo de Pensiones	207,8900	329,059
Depósitos recibidos en garantía	753,646	720,659
Reclamaciones de Terceros	398,068	362,669
Dividendos por pagar a FONAFE	1,834,051	0
Otras cuentas por pagar diversas (c)	1,949,211	2'234,497
	<b>6,152,974</b>	<b>5,094,090</b>
<b>Menos-porción no corriente</b>		
<b>Porción corriente</b>	<b>6,152,974</b>	<b>5,094,090</b>

- (a) De acuerdo con la legislación peruana, la Empresa esta afecta a obligaciones tributarias como el Impuesto General a las Ventas, Régimen de Retenciones IGV, Retenciones de 4ta y 5ta categoría y rentas de no domiciliados.
- (b) Compuesto por obligaciones a ESSALUD y retenciones del SNP.
- (c) Al 31 de diciembre de 2015, incluye retenciones efectuadas al personal, provisiones de obligaciones por pagar y otros, obligaciones de cuenta de entrada de mercado y recepción de facturas e indemnizaciones por pagar.

#### 15. PROVISIONES

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado *
Provisión para litigios	2,814,072	2,338,555
Otras	836,300	-14,742
	<b>3,650,372</b>	<b>2,323,813</b>
<b>Menos-porción no corriente</b>	0	0
<b>Porción corriente</b>	<b>3,650,372</b>	<b>2,323,813</b>

El movimiento de la provisión de contingencias por los años 2015 y 2014, se muestra a continuación:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
<b>Saldo inicial</b>	2,956,459	2,164,636
Adiciones del año	693,913	794,243
Disminuciones del año	0	-175,892
<b>Saldo final</b>	<b>3,650,372</b>	<b>2,782,987(*)</b>

La cifra reexpresada se comenta en la nota 3.5.

#### 16. PASIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDOS

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





En Nuevos Soles	Al 31 de diciembre de 2013	(Cargo) abono al estado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2014	(Cargo) abono al estado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2015
<b>Activo diferido</b>					
Provisión por vacaciones	657,906	-247,719	410,187	-	410,187
Contingencias legales	635,532	-226,532	409,531	-	409,531
	<b>1,293,438</b>	<b>-473,720</b>	<b>819,718</b>	<b>-</b>	<b>819,718</b>
<b>Pasivo diferido</b>					
Diferencias de tasas de depreciación	3,084,538	1,437,024	3,012,458	821,061	5,342,623
	<b>3,084,538</b>	<b>1,437,024</b>	<b>3,012,458</b>	<b>821,061</b>	<b>5,342,623</b>
<b>Pasivo diferido, neto</b>	<b>1,791,100</b>	<b>1,910,744</b>	<b>2,192,740</b>	<b>821,061</b>	<b>4,522,905</b>

Las porciones corriente y diferida de la provisión por impuesto a las ganancias por los años 2015 y 2014 están conformadas de la siguiente manera:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Corriente	0	0
Diferido	821,061	1,279,055
	<b>821,061</b>	<b>1,279,055</b>

## 17. PATRIMONIO NETO

### (a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, el capital emitido está representado por 100% de acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/.1,000.00 por acción, y su único accionista el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE).

El Capital Social al 31 de diciembre 2015 asciende a S/. 9,119,000.

### (b) Capital adicional

Comprende los aportes en bienes recibidos del FONAFE, de acuerdo con la Ley N° 27170 – Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE en bienes entregados por entidades públicas y que constituyen aportes del Estado para aumentar el capital social de la Empresa, después de cumplir las formalidades de ley, como sigue:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Aportes por el MTC	74,391,039	74,391,039
Donaciones	817,935	817,935
Otros aportes	443	443
	<b>75,209,417</b>	<b>75,209,417</b>

### (c) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades (LGS), la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo el 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance el 20% del capital. La reserva legal debe ser aplicada a

compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de ser repuesta con utilidades futuras.

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Reserva Legal	203,783	0
	<b>203,783</b>	<b>0</b>

(d) **Resultados Acumulados**

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Resultados acumuladas	161,334,828	163,244,278
Resultados del ejercicio	1,131,107	617,912
	<b>162,465,935</b>	<b>163,862,190</b>

18. **CUENTAS DE ORDEN**

CUENTAS	AL 31.12.2015		AL 31.12.2014	
	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
Activos Fijos Menores a 1/4 UIT.	3,274,839	3,274,839	3,210,521	3,210,521
Activos Fijos en Proceso de Transferencia por la D.G.C.	0	0	2,923,039	2,923,039
Procesos Civiles en Curso	0	0	0	0
Procesos Laborales en Curso	9,263	9,263	9,263	9,263
Cargas Maquinas Franqueadoras	9,941,291	9,941,291	5,845,539	5,845,539
Cartas Fianzas - a Favor de Serpost	1,887,010	1,887,010	1,832,751	1,832,751
Cartas Fianzas - a Favor de Terceros	8,599,953	8,599,953	9,864,952	9,864,952
Fondo de Mejoramiento de la Calidad del Servicio	5,373,391	5,373,391	5,373,391	5,373,391
Mercaderías en Consignación	437	437	437	437
Cuentas por Cobrar Nacionales - anexo 1	2,004,461	2,004,461	2,053,019	2,053,019
Cuentas por Cobrar Internacionales - anexo 2	1,161,985	1,161,985	1,246,637	1,246,637
Otras Cuentas por Cobrar Diversas - anexo 3	327,212	327,212	327,210	327,210
<b>TOTAL</b>	<b>32,579,842</b>	<b>32,579,842</b>	<b>32,686,759</b>	<b>32,686,759</b>

Este rubro agrupa la cuenta que representan compromisos o contingencias originadas por una relación jurídica, cuya ejecución virtual podría significar una modificación a los Estados Financieros.

19. **INGRESOS POR SERVICIO POSTAL**

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Ingresos por servicio nacional (a)	53,532,813	68,687,069
Ingresos por servicio internacional (b)	27,374,284	20,452,544
	<u>80,907,097</u>	<u>89,139,613</u>

- (a) Las ventas nacionales se realizan al Contado y al Crédito: Sobre ventas al contado se reconoce el ingreso en el momento de la expedición de la factura o boleta en cumplimiento de lo establecido en la NIC 18.

Con relación a las ventas al crédito, estos se reconocen en el momento en el que se realizó el servicio; es decir cuando se entrega al cliente el paquete. (Fecha de recojo).

- (b) Ventas internacionales (envíos del extranjero), estos se determinan en 02 etapas; la primera es donde se hace una Formulación de los servicios prestados a los diversos Servicios (Fecha de Formulación); una vez enviada al exterior se debe esperar la conformidad para proceder a efectuar la cobranza.

El reconocimiento de ingresos Internacionales se determina de acuerdo a convenios internacionales regidos por la Unión Postal Universal (UPU).

La Gerencia estima que el reconocimiento de ingresos basado en criterios de verificación final de entrega, traslado de riesgos y beneficios al cliente no alterará significativamente la determinación de resultados de la entidad, requiriéndose el desarrollo de una plataforma automatizada de control operativo a nivel nacional de entrega envíos e integrada en línea con el sistema de control de recepción de envíos.

## 20. COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	2015	2014
Cargas de personal	34,905,188	40,905,025
Servicios de terceros	23,748,134	24,327,181
Tributos	2,900,369	1,055,603
Cargas de gestión	961,354	3,848,408
Penalidades	1,919,591	2,575,323
Provisiones del ejercicio	4,476,597	2,515,482
	<u>6,8911,233</u>	<u>75,227,022</u>

## 21. GASTOS DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Gastos de personal	1,132,093	905,469
Servicios terceros	267,959	112,931
Cargas diversas de gestión	68,868	210,256
Depreciación IME	10,072	11,688
Tributos	5,190	11,046
Amortización de intangibles	4,263	4,260
Provisión de cobranza dudosa	0	570,696
	<b>1,488,445</b>	<b>1,826,344</b>

Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Costo de servicio, nota 19	34,905,188	40,905,025
Gastos administrativos, nota 20	6,856,721	6,402,500
Gastos de ventas, nota 21	1,132,093	905,469
	<b>42,894,002</b>	<b>48,212,994</b>

Los gastos de personal de personal clave:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Dieta de Directores	173,525	121,900
Remuneración de personal gerencial	885,655	756,341
Otras remuneraciones de personal gerencial	230,395	0
Préstamos al personal gerencial – saldos	0	0

## 22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Gastos de personal	6,856,721	6,402,500
Servicios terceros	5,192,814	2,634,031
Cargas diversas de gestión	1,249,845	618,774
Provisiones de contingencias legales	705,812	531,005
Amortización de intangibles	354,145	354,825
Tributos	71,260	39,442
Depreciación IME	-76,789	1,453,877
	<b>14,353,808</b>	<b>12,034,454</b>

## 23. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
<b>Otros ingresos:</b>		
Alquileres de locales	1,342,665	1,148,443
Otros alquileres	431,590	363,419
Penalizaciones a proveedores	68,028	349,328
Comisiones diversas	411,444	557,712
Recuperación cobranza dudosa	190,531	0
Recuperación procesos judiciales	135,462	0
Otros ingresos diversos	1,367,720	678,122
<b>Otros egresos:</b>		
Gastos no provisionados	-546,983	-347,995
Multas y moras a entidades públicas	-302,331	-255,262
	<b>3,098,126</b>	<b>2,493,767</b>

## 24. INGRESOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Intereses por depósitos a plazos y ahorros	29,551	29,448
Intereses cuenta corriente y ahorros	1,869	15,846
	<b>31,420</b>	<b>45,294</b>

## 25. DIFERENCIA EN CAMBIO, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Ganancia por diferencia en cambio	5,020,514	2,972,856
Pérdidas por diferencia en cambio	-1,839,188	-2,420,765
	<b>3,181,326</b>	<b>552,091</b>

## 26. GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
Portes y mantenimiento de cuenta	25,318	29,630
Comisiones e intereses – otros gastos	486,997	757,174
	<u>512,315</u>	<u>786,804</u>

## 27. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

- (a) La empresa como relacionada a las empresas que son miembros del grupo económico de FONAFE. Las transacciones realizadas en el periodo 2015 y 2014 fueron las siguientes:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
<b>Ingresos</b>		
Banco de la Nación	128	1,295
Electro Sur Este S.A.A.	10,582	106,661
PERUPETRO S.A.	532	5,364
	<u>11,242</u>	<u>113,320</u>

- (b) La empresa mantiene los siguientes saldos con sus relacionadas:

En Nuevos Soles	Diciembre 2015	Diciembre 2014 Reexpresado
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>		
Banco de la Nación	157	1,578
Electro Sur Este S.A.A.	12,904	130,075
PERUPETRO S.A.	649	6,542
	<u>13,710</u>	<u>138,195</u>

## 28. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) La Empresa está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la tasa del impuesto a las ganancias es de 30% y 28%, sobre la utilidad gravable.
- (b) La Empresa 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 Empresa en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada.

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de tercera categoría e IGV de los ejercicios fiscales 2012 al 2014 inclusive, se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria quienes podrían tener interpretaciones diferentes de las normas legales aplicables a la Empresa, por lo que no es posible determinar ahora si de las revisiones de fiscalización resultarán o no en pasivos adicionales. Cualquier eventual mayor impuesto o recargo sería aplicado a los resultados del ejercicio en que se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia cualquier posible liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

## 29. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015, la empresa afronta diversas demandas laborales, administrativas y judiciales.

Tipo de proceso	Diciembre 2015			Diciembre 2014		
	N°	Demandado SERPOST Importe S/.	Importe USD\$	N°	Demandado SERPOST Importe S/.	Importe USD\$
Laboral	96	2,469,342	0	89	1,993,825	0
Civil	20	344,730	0	20	344,730	0
<b>Total</b>	<b>116</b>	<b>2,814,072</b>	<b>0</b>	<b>109</b>	<b>2,338,555</b>	<b>0</b>

## 4. 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 2015 y de 2014.

#### (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 precios

La Empresa opera en un mercado libre por lo que la entidad maneja sus precios según el desempeño de sus costos. Adicionalmente se efectúan contratos con usuarios corporativos, con quienes se acuerdan precios entre las partes. Asimismo, la gerencia no espera que éstos varíen de manera significativa en los próximos doce meses.

## (iii) 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 2015 corresponden a saldos en dólares estadounidenses, 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 2015, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/. 3.408 para la compra y S/. 3.413 para la venta (S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta al 31 de diciembre de 2014).

La empresa mantiene los siguientes saldos con sus relacionadas:

En Dólares Americanos	Diciembre 2015	Diciembre 2014
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	282,619	54,622
Cuentas por cobrar comerciales	19,982	0
Otras cuentas por cobrar	29,676	27,109
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	-454,320	-309,309
<b>Posición Pasiva Neta</b>	<b>-122,043</b>	<b>-227,578</b>

**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 Empresa 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 y cuentas por cobrar comerciales a una amplia base de clientes.

**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 financieras.

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.

Los Pasivos Financieros Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 corresponden a vencimiento menores a 3 meses.

#### **Gestión del capital -**

Los objetivos de la Empresa 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 Empresa 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. La Empresa evalúa su ratio de apalancamiento usando la relación deuda total con patrimonio, la misma que trata de mantener alrededor de 1.00

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

### **30. 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 Empresa al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

