

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



“EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE
ESTACIONAMIENTOS Y LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A DEL PERIODO
2016”

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

CARLA YAEMI FLORES SALVADOR

ZULEMA ELIZABETH MORALES FIALLO

Callao, Octubre, 2017

PERÚ

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO

MIEMBROS DEL JURADO:

- DR. FAUSTINO FÉLIX BERAÚN BARRANTES PRESIDENTE
- MG. HUMBERTO TORDOYA ROMERO SECRETARIO
- CPC. LEONCIO FÉLIX TAPIA VÁSQUEZ VOCAL
- LIC. HERNÁN TEOBALDO FERNÁNDEZ ROJAS MIEMBRO
SUPLENTE

ASESOR: CPC. WALTER ZANS ARIMANA

Nº de Libro: Libro número 01 de Registro de Proyecto de Tesis del Instituto de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Callao, folio número 26.06

Nº de Acta:

- **Acta de sustentación Nº 005-2017/CT-03/FCC/UNAC.**
MODALIDAD DE TESIS CON CICLO DE TESIS.
- **Acta de sustentación Nº 006-2017/CT-03/FCC/UNAC.**
MODALIDAD DE TESIS CON CICLO DE TESIS.

Fecha de Aprobación: 31 de Octubre del 2017.

Resolución de sustentación: **Resolución de Consejo de Facultad Nº396-2017-CFCC.**



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
Ciclo de Tesis 2017-03

DICTAMEN COLEGIADO DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS
N° 003 -2017/CT-03/FCC/UNAC

TESIS TITULADA:

"EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE ESTACIONAMIENTOS Y LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A. DEL PERIODO 2016".

AUTOR:

FLORES SALVADOR, Carla Yaemi y MORALES FIALLO, Zulema Elizabeth.

Visto el documento presentado por los autores de la Tesis, y realizada la evaluación del levantamiento de las observaciones, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo de Tesis 2017-03, dictaminan por unanimidad la conformidad del levantamiento de las observaciones, por lo que los Bachilleres queda expedito para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

Bellavista, 27 de noviembre del 2017

DR. JUSTINO FÉLIX BERÓN BARRANTES
Presidente.

Mg. HUMBERTO TORDOYA ROMERO
Secretario

CFC LEÓNICIO FÉLIX TAPIA VÁSQUEZ
Vocal

LIC. HERNÁN TEOBALDO FERNÁNDEZ ROJAS
Miembro Suplente

Art. 48° del Reglamento de Grados y Título de Pregrado "... Cada participante, en coordinación con su asesor, realiza las correcciones o levanta las observaciones (si las hubiere) formuladas por el Jurado Evaluador y en un plazo no mayor a los quince (15) días calendario presenta la tesis final para su revisión por los miembros del Jurado, quienes en un plazo no más de siete (07) calendarios emiten su dictamen colegiado. No se presentaran observaciones complementarias o adicionales a las planteadas inicialmente al dictamen. Con ello el Bachiller queda expedito para realizar el empastado del trabajo y puede continuar con los trámites para su titulación.

DEDICATORIA

A mis padres, por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien y sobre todo por su amor.

Carla Yaemi Flores Salvador

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradecer a Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado y seguir adelante hasta lograr mis objetivos.

A la Universidad Nacional del Callao, mi alma mater por darme la oportunidad de estudiar y ser un profesional.

A mis maestros del Curso de Tesis, por su paciencia, enseñanzas e impetuosos esfuerzos por incentivarlos a la investigación, además del apoyo y confianza depositados en mi trabajo y su capacidad para guiar mis ideas y buenos deseos para el logro de un resultado positivo.

También agradecer a mis profesores que tuve durante toda mi formación de pre - grado, por todos sus conocimientos y experiencias para culminar mi carrera de Contador Público de manera exitosa.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional a las que agradezco su amistad, consejos, apoyo, ánimo, a las cuales agradezco infinitamente por todo lo brindado.

Zulema Elizabeth Morales Fiallo

ÍNDICE

CARÁTULA

PÁGINA DE RESPETO

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN.....	16
ABSTRACT.....	17
I. PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN.....	18
1.1 Identificación del problema.....	18
1.2 Formulación del problema.....	21
1.2.1 Problema general.....	21
1.2.2 Problemas específicos.....	21
1.3 Objetivos de la investigación.....	22
1.3.1 Objetivo general.....	22
1.3.2 Objetivos específicos.....	22
1.4 Justificación.....	23
1.5 Importancia.....	24
II. MARCO TEÓRICO.....	26
2.1 Antecedentes del estudio.....	26
2.1.1 Antecedentes de fuente extranjera.....	26
2.1.2 Antecedentes de fuente nacional.....	28
2.2 Marco Teórico.....	31

5.1.1	NIC 1 Presentación de Estados Financieros.....	88
5.1.2	NIC 18 Ingresos por Actividades Ordinarias.....	90
5.1.3	NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.....	92
5.1.4	El Marco Conceptual para la Información Financiera...	94
5.2	Resultados para la primera hipótesis específica.....	95
5.2.1	Ratios de Rentabilidad Reales.....	96
5.2.1.1	Margen Bruto.....	96
5.2.1.2	Margen Operativo.....	98
5.2.1.3	Margen antes de Impuestos.....	100
5.2.1.4	Margen de Utilidad Neta.....	102
5.2.1.5	ROE.....	104
5.2.1.6	ROA.....	106
5.2.2	Ratios de Rentabilidad Proyectados.....	108
5.2.2.1	Margen Bruto.....	108
5.2.2.2	Marge Operativo.....	110
5.2.2.3	Margen antes de Impuestos.....	112
5.2.2.4	Margen de Utilidad Neta.....	114
5.2.2.5	ROE.....	116
5.2.2.6	ROA.....	118
5.2.3	Comparación Ratios de Rentabilidad Reales vs Proyectados.....	120
5.2.3.1	Margen Bruto.....	120

5.2.3.2	Marge Operativo.....	122
5.2.3.3	Margen antes de Impuestos.....	124
5.2.3.4	Margen de Utilidad Neta.....	126
5.2.3.5	ROE.....	128
5.2.3.6	ROA.....	130
5.3	Resultados para la segunda hipótesis específica.....	131
5.3.1	Ratios de Liquidez Reales.....	132
5.3.1.1	Liquidez General.....	132
5.3.1.2	Prueba Ácida.....	134
5.3.1.3	Capital de Trabajo.....	136
5.3.2	Ratios de Liquidez Proyectados.....	138
5.3.2.1	Liquidez General.....	138
5.3.2.2	Prueba Ácida.....	140
5.3.2.3	Capital de Trabajo.....	142
5.3.3	Comparación Ratios de Liquidez Reales vs Proyectados.....	144
5.3.3.1	Liquidez General.....	144
5.3.3.2	Prueba Ácida.....	146
5.3.3.3	Capital de Trabajo.....	148
VI.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	150
6.1	Contrastación de hipótesis con los resultados.....	150
6.2	Contrastación de resultados con otros estudios similares..	159
VII.	CONCLUSIONES.....	166

VIII. RECOMENDACIONES.....167

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....168

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA N° 5.1	88
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN A LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	
TABLA N° 5.2	90
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN A LOS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	
TABLA N° 5.3	92
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN AL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES	
TABLA N° 5.4	94
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN AL MARCO CONCEPTUAL PARA LA INFORMACIÓN FINANCIERA	
TABLA N° 5.5	96
MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.6	98
MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	

TABLA N° 5.7	100
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.8	102
MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.9	104
ROE EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.10	106
ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.11	108
MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.12	110
MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.13	112
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	

TABLA N° 5.14	114
MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.15	116
ROE EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.16	118
ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.17	132
LIQUIDEZ GENERAL EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.18	134
PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.19	136
CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.20	138
LIQUIDEZ GENERAL EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	

TABLA N° 5.21	140
PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
TABLA N° 5.22	142
CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO N° 5.1	88
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN A LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	
GRÁFICO N° 5.2	90
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN A LOS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	
GRÁFICO N° 5.3	92
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN AL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES	
GRÁFICO N° 5.4	94
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN AL MARCO CONCEPTUAL PARA LA INFORMACIÓN FINANCIERA	
GRÁFICA N° 5.5	97
MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.6	99
MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	

GRÁFICO N° 5.7	101
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.8	103
MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.9	105
ROE EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.10	107
ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.11	111
MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.12	111
MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.13	113
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	

GRÁFICO N° 5.14	115
MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.15	117
ROE EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.16	119
ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.17	120
MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.18	122
MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.19	124
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.20	126
MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	

GRÁFICO N° 5.29	144
LIQUIDEZ GENERAL EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.30	130
PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	
GRÁFICO N° 5.31	148
CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)	

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO "A"

MATRIZ DE CONSISTENCIA

ANEXO "B"

JUICIO DE EXPERTOS

ANEXO "C"

LISTA DE COTEJOS

ANEXO "D"

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES

ANEXO "E"

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS

ANEXO "F"

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES

ANEXO "G"

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS

ANEXO "H"

PROPUESTA POLÍTICA DE RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Por otra parte, el proceso operativo del reconocimiento del ingreso tiene origen en las áreas usuarias tales como el Área Comercial y Créditos y Cobranzas, quienes manejan información de primera mano para confirmar la prestación del servicio de estacionamientos. Sin perjuicio de ello, el Área de Contabilidad es quien procesa el ingreso y lo reconoce como tal basándose en la confiabilidad de la información ingresada por las áreas antes mencionadas.

La preocupación del Área de Contabilidad empezó al observar que las áreas usuarias generaban ingresos sin los criterios contables dispuestos en la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 18 y obtener como resultado distorsión de los ingresos mensuales en los Estados Financieros. Afectando la razonabilidad de dicha información y vulnerando el principio contable de objetividad.

Mayor aún fue la preocupación, al observar que no se contaba con una política de reconocimiento de ingresos que cuente con los lineamientos a considerar para su contabilización en el proceso de ventas y que a su vez regule su vigencia hasta llegar a su facturación.

Por lo tanto, se debe dar la importancia debida a esta problemática tomando las medidas necesarias para el control y adecuado reconocimiento del ingreso, ya que, ante la incidencia presentada en el

- ¿Cómo mejorar el reconocimiento de los ingresos en la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Determinar el adecuado reconocimiento de los ingresos el cual mejore la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar el adecuado reconocimiento de los ingresos el cual mejore la presentación del Estado de Resultados de la empresa Los Portales S.A.
- Determinar el adecuado reconocimiento de los ingresos el cual mejore la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A.

1.4 Justificación

Según la Norma Internacional de Contabilidad 18, con vigencia desde el 1 de enero de 1995, en el Objetivo de la misma refiere que los ingresos son definidos como incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la entidad. El concepto de ingreso comprende tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias propiamente dichos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

Asimismo, la principal preocupación en la contabilización de ingresos de actividades ordinarias es determinar cuándo deben ser reconocidos. El ingreso de actividades ordinarias es reconocido cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad.

Desde el punto de vista teórico, la presente investigación es relevante porque aportará nuevas líneas de investigación relacionadas con el

conocimiento hacia el reconocimiento del ingreso en servicios de estacionamientos y los Estados Financieros.

Desde el punto de vista social, aportará información comparativa, para que las empresas que deseen incursionar en el sector de venta de servicios de estacionamientos promuevan políticas y tomen medidas correctivas que contribuyan al adecuado reconocimiento de los ingresos, con el propósito de presentar la información financiera razonablemente así como fortalecer el conocimiento sobre los criterios contables básicos a las áreas que influyan o aporten a dicha información.

Desde el punto de vista profesional, es responsabilidad del profesional contable enfatizar que los estados financieros se presenten razonablemente, en todos los aspectos significativos de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

1.5 Importancia

Desde la perspectiva filosófica, la Contabilidad es una ciencia dura, porque es una ciencia exacta y se vale de las matemáticas, y su aplicación es de carácter práctico. De este enfoque filosófico se derivan las Normas Internacionales de Información Financiera.

Comercio de Cuenca los Estados Financieros de las mismas.

GUAYLLAS S., GUZHÑAY B. (2012) en su tesis cuyo objetivo fue analizar el reconocimiento contable de los ingresos ordinarios y los costos relacionados con los contratos de construcción. Conclusión: La situación a resolver más importante dentro de los contratos de construcción, es la adecuada distribución de ingresos y sus costos durante los periodos contables que dichos contratos comprendan.

El presente trabajo de investigación nos demuestra que la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 18, mejoró la presentación de los Estados Financieros reflejando de esta manera la situación financiera real de la empresa, debido a que siguieron los lineamientos estipulados en esta norma.

2.1.2 Antecedentes de fuente nacional

CABALLERO R. (2011) en su tesis cuyo objetivo fue responder a la necesidad urgente de tener mayores herramientas de gestión para hacer frente a las exigencias

actuales en el marco de la globalización y la modernidad.

Afirma:

“Siendo los Estados Financieros, un medio para informar lo que pasa en una empresa, éstas deben estar adecuadamente valuadas y presentadas oportunamente. Siendo los ingresos un elemento preponderante dentro de los elementos del Estado de Ganancias y Pérdidas consideramos que es de vital importancia el momento de su reconocimiento dentro del Estado de Ganancias y pérdidas a fin de medir razonablemente la gestión de una empresa de un periodo determinado.”

Tal cual se denota la importancia de los Estados Financieros en el antecedente citado, nuestra investigación está enfocada al adecuado reconocimiento de ingresos el cual mejoraría la razonabilidad de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A.

VÁSQUEZ J. (2015) en su tesis cuyo objetivo fue determinar de la influencia de la norma en los Estados Financieros de las Empresas del Sector Automotriz del Distrito de Trujillo durante el año 2011. Metodología: el estudio de tipo descriptivo - analítico, transversal con diseño correlacional. La población

considerada fue de 06 empresas líderes las mismas que se seleccionaron por conveniencia. Para la recolección de datos se utilizaron 2 instrumentos: un cuestionario para medir el nivel de conocimientos validados por juicio de expertos y análisis documental de las empresas tomadas como muestra. Conclusión: se llegó a la conclusión que sí existe una influencia significativa de la Norma Internacional de Contabilidad 18 en los Estados Financieros debido a que se refleja información acorde a la realidad económica y financiera de las empresas del sector automotriz del distrito de Trujillo para la óptima interpretación.

En concordancia con la conclusión del autor, consideramos que sí existe una influencia significativa en la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad las cuales rigen nuestra profesión y reflejan información acorde a la realidad económica y financiera de las empresas en general.

VEGA E. (2015), en su tesis cuyo objetivo fue determinar el tratamiento contable respecto a los ingresos ordinarios en la empresa ABC S.A.C. según las Normas Internacionales de Contabilidad durante el año 2014. Metodología: el estudio de tipo descriptivo, analítico y cuantitativo. La población está

constituida solo por la empresa ABC S.A.C. Para la recolección de datos se utilizó un cuestionario estructurado para conseguir la opinión técnica de las personas, es decir, a los colaboradores de la empresa constructora. Conclusión: se llegó a la conclusión que las empresas constructoras para poner en marcha la realización de una obra deberán elaborar sus contratos en base a la normativa contable.

De la misma manera, creemos que la base normativa es el primer eslabón para poner en marcha una empresa en el ámbito que corresponde. En nuestra investigación tenemos como principales normas las Normas Internacionales de Contabilidad 1 y 18 que repercuten directamente en el resultado.

2.2 Marco Teórico

Ingresos

Los ingresos están representados por la entrada de dinero proveniente de las ventas de los diversos productos que la empresa fábrica o comercializa; es decir, toman en cuenta las entradas netas de dinero,

- La empresa transfiere al comprador los riesgos y los beneficios de propiedad de bienes.
- La empresa no retiene ni continua administrando en un grado que la asocie con la propiedad de bienes.
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la empresa.
- Los costos incurridos, respecto a la transferencia, pueden ser medidos confiablemente.

Cuando provenga de la venta de servicios:

Los ingresos relacionados con la prestación de servicios deberán ser reconocidos en proporción al estimado para culminar dicho servicio: y además, cuando:

- El monto del ingreso puede ser medido confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la empresa
- El plazo del cumplimiento de la transacción a la fecha del balance puede ser medido confiablemente.
- Los costos incurridos para la transacción y los costos para terminarla pueden ser medidos confiablemente.

Estados Financieros

Según, (Calderón, 2008, p.1) “Los estados financieros son cuadros sistemáticos que presentan en forma razonable, diversos aspectos de la situación financiera de la gestión de una empresa, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados”

Sin embargo, (Aristizábal, 2002, p.48) plantea que “Son el informe final que al terminar el periodo contable debe presentar la administración de la empresa. Los Estados financieros son el objetivo terminal de los registros contables”

Por otra parte, (Zeballos, 2007, p.255) informa que los estados financieros “Son un conjunto de resúmenes que incluyen recibos, cifras y clasificaciones en los que se reflejan la historia de los negocios desde que se inició hasta el último día de funcionamiento”

En conclusión, los estados financieros son un sistema mediante el cual podemos conocer la situación económica y/o financiero de una entidad; la mayoría constituye el producto final de la contabilidad. Son cuentas anuales que se presentan en una fecha o periodo determinado.

Un conjunto completo de estados financieros incluirá los siguientes componentes:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Características de los Estado Financieros

- Presentación razonable y cumplimiento de las NIFF
- Hipótesis de negocio en marcha
- Base contable
- Materialidad
- Compensación
- Frecuencia de la información
- Información comparativa
- Uniformidad en la presentación
- Justificación

Requisitos básicos que tienen que cumplir de los EEFF

- Nombre del estado financiero, es decir si es un estado de situación financiera o estado de resultados
- Mencionar el nombre de la entidad que presenta financiero, es decir el nombre de la empresa
- Definir la moneda funcional de acuerdo a los de la nic 21, además de mencionar el grado de redondeo de las cifras contables

Estado de Situación Financiera

El balance general conocido también como estado de situación financiera, es uno de los estados financieros de cualquier empresa, independientemente de su tamaño, que contiene la información financiera que permite conocer su desempeño en el tiempo. Por lo tanto, el balance general nos indica la situación económica y financiera de una empresa a una fecha determinada. El balance general nos indica la situación económica y financiera de una empresa a una fecha determinada.

Las razones por las cuales es imprescindible que se elabore el balance general de una empresa son las siguientes:

Es útil para los propietarios o accionistas, principales acreedores, y para el Estado, ya que provee la información necesaria para conocer si la empresa ha tenido resultados positivos o negativos al final de un periodo, reflejo de si la gestión fue adecuada, cuyos resultados permitirán cumplir con las obligaciones financieras, cumplir con el pago de impuestos y cumplir con el pago de dividendos para los accionistas. Ayuda al planeamiento de los objetivos que desea lograr una empresa. Los resultados de las cuentas permiten que la empresa pueda proyectar cifras y crear estrategias de crecimiento, estableciendo ciertas restricciones a la gestión.

materiales e inmateriales durables, entre otros. Se le conoce también como activo permanente.

Pasivo corriente: Parte del pasivo de una empresa conformado por las obligaciones cuyo pago debe efectuarse en el corto plazo; es decir, dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance.

Pasivo no corriente: Parte del pasivo de una empresa conformado por las deudas u obligaciones con vencimientos que superan los doce meses.

Patrimonio neto: Diferencia entre el activo y pasivo netos, de lo cual nos hemos ocupado anteriormente.

Esta forma de agrupar los componentes del Balance General permite ordenar los rubros que conforman cada uno de ellos, observando para los activos el orden decreciente de liquidez y para los pasivos la exigibilidad de pago decreciente.

Estado de Resultado

El estado de resultados es un estado financiero que brinda información acerca del ejercicio de una empresa en un periodo específico; es decir muestra si los resultados de la empresa han sido positivos o negativos dada la inversión en el negocio, por ello también es denominado estado de ganancias y pérdidas.

A diferencia del balance general, cuyos valores se muestran en un momento del tiempo, es tener en cuenta que un Estado de Resultados es dinámico, ya que muestra datos acumulados de ingresos y salidas de todo un periodo de estudio; es decir, comprende un punto inicial y un final de análisis, que puede ser mensual, bimestral, semestral, anual entre otros. Entonces, el balance general, el estado de resultados y el flujo de caja son estados financieros complementarios, ya que interactúan para mostrar detalles y cifras del desempeño económico y financiero de una empresa.

Rubros que conforman el Estado de Resultados

El orden en que se presentan es el mismo que figura en el Reglamento de Información Financiera, vigente en el Perú.

Ventas netas (ingresos operacionales): Incluye los ingresos por las ventas de bienes y servicios derivados de la actividad principal de la empresa, a los cuales hay que deducirles las devoluciones, descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos.

Otros ingresos operacionales: Incluye aquellos otros ingresos que son significativos y de carácter permanente provenientes de actividades distintas a la principal que desarrolla la empresa, pero que sin embargo están relacionadas directamente con ella como actividades conexas.

Costo de ventas: Incluye los costos que representan erogaciones y cargas que están asociadas directamente con las adquisiciones o producción de los bienes vendidos o servicios prestados.

Gastos de ventas: Involucra gastos que están relacionados con la actividad de vender, comercializar o distribuir.

Gastos de administración: En general, comprende todos los gastos relativos a la administración de la empresa.

Ingresos financieros: Conformado por las rentas provenientes de colocación de recursos financieros, descuentos por pronto pago y otros de naturaleza similar.

Gastos financieros: Comprende los intereses y gastos relacionados con la obtención de recurso financieros y operaciones de financiamiento.

Otros ingresos: Los conforman las partidas de ingreso que no provienen el giro del negocio.

Otros gastos: Están conformados por partidas de gastos que no provienen del giro del negocio; consecuentemente, son distintos a los de venta, administración y financieros. Se incluyen aquellos que provienen de operaciones descontinuadas.

2.3 Marco Legal

Ministerio de Economía y Finanzas

Norma Internacional de Contabilidad 18

Ingresos de Actividades Ordinarias

Objetivo

Los ingresos son definidos, como incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la entidad. El concepto de ingreso comprende tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias propiamente dichos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías. El objetivo de esta Norma es establecer el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias que surgen de ciertos tipos de transacciones y otros eventos.

Alcance

Esta Norma debe ser aplicada al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos: (a) venta de bienes; (b) la prestación de servicios; y (c) el uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses, regalías y dividendos.

Definiciones

Los términos siguientes se usan, en esta Norma, con los significados que a continuación se especifica:

Ingreso de actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

Valor razonable: es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

Medición de los ingresos de actividades ordinarias

La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina, normalmente, por acuerdo entre la entidad y el vendedor o usuario del activo. Se medirán al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar.

En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar.

Identificación de la transacción

Normalmente, el criterio usado para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias en esta Norma se aplicará por separado a cada transacción. No obstante, en determinadas circunstancias, es necesario aplicar tal criterio de reconocimiento, por separado, a los componentes identificables de una única transacción, con el fin de reflejar la sustancia de la operación. Por ejemplo, cuando el precio de venta de un producto incluye una cantidad identificable a cambio de algún servicio futuro, tal importe se diferirá y reconocerá como ingreso en el intervalo de tiempo durante el que tal servicio será ejecutado. A la inversa, el criterio de reconocimiento será de aplicación a dos o más transacciones, conjuntamente, cuando las mismas están ligadas de manera que el efecto comercial no puede ser entendido sin referencia al conjunto completo de transacciones. Por ejemplo, una entidad puede vender bienes y, al mismo tiempo, hacer un contrato para recomprar esos bienes más tarde, con lo que se niega el efecto sustantivo de la operación, en cuyo caso las dos transacciones han de ser contabilizadas de forma conjunta.

Prestación de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

El objetivo de esta norma es definir el tratamiento contable de los ingresos proveniente de actividades ordinarias de la entidad. En donde se reconocen los ingresos ordinarios provenientes de las siguientes operaciones tales como: venta

de bienes, prestación de servicios y activos de la entidad que produzcan regalías y dividendos. Enfocándonos en nuestra investigación se debe reconocer los ingresos por servicios de estacionamientos cuando éstos se puedan medir con fiabilidad y cuando es probable que generen beneficios económicos futuros, como consecuencia de la aplicación de la NIC 18 la información reflejada en los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A. será razonable.

Ministerio de Economía y Finanzas

Norma Internacional de Información Financiera 15

Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Objetivo

El objetivo de esta Norma es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Alcance

Una entidad aplicará esta Norma a todos los contratos con clientes, excepto en los siguientes casos:

(a) contratos de arrendamiento dentro del alcance de la NIC 17 Arrendamientos;

(b) contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4 Contratos de Seguros;

(c) instrumentos financieros y otros derechos u obligaciones contractuales dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 27 Estados Financieros Separados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos; e

(d) intercambios no monetarios entre entidades en la misma línea de negocios hechos para facilitar ventas a clientes o clientes potenciales. Por ejemplo, esta Norma no se aplicaría a un contrato entre dos compañías de petróleo que acuerden un intercambio de petróleo para satisfacer la demanda de sus clientes en diferentes localizaciones especificadas sobre una base de oportunidad.

vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio (véase el párrafo 52).

Identificación de las obligaciones de desempeño 22 Al comienzo del contrato, una entidad evaluará los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identificará como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente: (a) un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto; o (b) una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia al cliente (véase el párrafo 23). 23 Una serie de bienes o servicios distintos tiene el mismo patrón de transferencia al cliente si se cumplen los dos siguientes criterios: (a) cada bien o servicio distinto en la serie que la entidad se compromete a transferir al cliente cumpliría los criterios del párrafo 35 para ser una obligación de desempeño satisfecha a lo largo del tiempo; y (b) de acuerdo con los párrafos 39 y 40, el mismo método se utilizaría para medir el progreso de la entidad hacia la

satisfacción completa de la obligación de desempeño de transferir cada bien o servicio distinto de la serie al cliente

Medición

Cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface, una entidad reconocerá como ingresos de actividades ordinarias el importe del precio de la transacción (que excluye las estimaciones de la contraprestación variable que están limitadas de acuerdo con los párrafos 56 a 58) que se asigna a esa obligación de desempeño. Determinación del precio de la transacción 47

Una entidad considerará los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (por ejemplo, algunos impuestos sobre las ventas). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.

Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

El objetivo cuando se asigna el precio de la transacción es que una entidad distribuya el precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

A partir del 1 de enero del 2018 la aplicación de esta norma es de carácter obligatorio para aquellas empresas que cotizan en bolsa, tal es el caso de la empresa los Portales S.A., empresa elegida por nosotras para nuestra investigación, esta normativa nos permitirá reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes de manera clara y precisa de acuerdo a los lineamientos de la norma.

A continuación presentamos el modelo resumido de ingresos ordinarios que establece la presente norma en 5 etapas y son las siguientes:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

- Determinar el precio de la transacción.
- Asignar el precio de la transacción entre obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocer el ingreso cuando o a medida que la entidad satisface una obligación de desempeño.

Ministerio de Economía y Finanzas

Norma Internacional de Contabilidad 1

Presentación de estados financieros

Objetivo

El objetivo de esta Norma consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Tanto el reconocimiento, como la valoración y la información a revelar sobre

determinadas transacciones y otros eventos, se abordan en otras Normas e Interpretaciones.

Alcance

Esta Norma se aplicará a todo tipo de estados financieros con propósitos de información general, que sean elaborados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros con propósitos de información general son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de los usuarios que no estén en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden aquéllos que se presentan de forma separada, o dentro de otro documento de carácter público, como el informe anual o un folleto o prospecto de información bursátil. Esta Norma no será de aplicación a la estructura y contenido de los estados financieros intermedios que se presenten de forma condensada y se elaboren de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia. No obstante, los párrafos 13 a 41 serán aplicables a dichos estados. Las reglas fijadas en esta Norma se aplicarán de la misma

manera a todas las entidades, con independencia de que elaboren estados financieros consolidados o separados, como se definen en la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados.

Esta Norma utiliza terminología propia de las entidades con ánimo de lucro, incluyendo aquéllas pertenecientes al sector público. Las entidades que no persigan finalidad lucrativa, ya pertenezcan al sector privado o público, o bien a cualquier tipo de administración pública, si desean aplicar esta Norma, podrían verse obligadas a modificar las descripciones utilizadas para ciertas partidas de los estados financieros, e incluso de cambiar las denominaciones de los estados financieros.

De forma análoga, las entidades que carezcan de patrimonio neto, tal como se define en la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación (por ejemplo, algunos fondos de inversión), y aquellas entidades cuyo capital no sea patrimonio neto (por ejemplo, algunas entidades cooperativas) podrían tener necesidad de adaptar la presentación de las participaciones de sus miembros o partícipes en los estados financieros.

Finalidad de los estados financieros

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio neto;
- (a) gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias;
- (b) otros cambios en el patrimonio neto; y
- (c) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros y, en particular, la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos.

Componentes de los estados financieros

Un conjunto completo de estados financieros incluirá los siguientes componentes:

- (a) balance;
- (b) cuenta de resultados;
- (c) un estado de cambios en el patrimonio neto que muestre:
 - (i) todos los cambios habidos en el patrimonio neto; o bien
 - (ii) los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios del mismo, cuando actúen como tales;
- (d) estado de flujos de efectivo; y
- (e) notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Muchas entidades presentan, aparte de los estados financieros, un análisis financiero elaborado por la

Ministerio de Economía y Finanzas

Marco Conceptual para la Información Financiera

Propósito y valor nominativo

Este Marco Conceptual establece los conceptos que subyacen en la preparación y presentación de los estados financieros para usuarios externos. El propósito del Marco Conceptual es:

- (a) ayudar al Consejo en el desarrollo de futuras NIIF y en la revisión de las existentes;
- (b) ayudar al Consejo en la promoción de la armonización de regulaciones, normas contables y procedimientos asociados con la presentación de estados financieros, mediante el suministro de fundamentos para la reducción del número de tratamientos contables alternativos permitidos por las NIIF;
- (c) ayudar a los organismos nacionales de emisión de normas en el desarrollo de las normas nacionales;
- (d) ayudar a las personas encargadas de preparar los estados financieros en la aplicación de las NIIF y en el tratamiento de algunos aspectos que todavía no han sido objeto de una NIIF;
- (e) ayudar a los auditores a formarse una opinión acerca de si los estados financieros están de acuerdo con las NIIF;

Alcance

El Marco Conceptual se ocupa de:

- (a) el objetivo de la información financiera;
- (b) las características cualitativas de la información financiera útil;
- (c) la definición, reconocimiento y medición de los elementos que constituyen los estados financieros; y
- (d) los conceptos de capital y de mantenimiento del capital.

Capítulo 1: El objetivo de la información financiera con propósito general

El objetivo de la información financiera con propósito general constituye el fundamento del Marco

Conceptual. Otros aspectos del Marco Conceptual—el concepto de entidad que informa, las características cualitativas y las restricciones de la información financiera útil, los elementos de los estados financieros, el reconocimiento, la medición, la presentación y la información a revelar—se derivan lógicamente del objetivo.

Objetivo, utilidad y limitaciones de la información financiera con propósito general

El objetivo de la información financiera con propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones conllevan comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda, y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito.

Las decisiones que tomen inversores existentes o potenciales sobre la compra, venta o mantenimiento de patrimonio e instrumentos de deuda dependen de la rentabilidad que esperen obtener de una inversión en esos instrumentos, por ejemplo dividendos, pagos del principal e intereses o incrementos del precio de mercado. De forma similar, las decisiones que tomen prestamistas y otros acreedores existentes o potenciales sobre proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito dependen de los pagos del principal e intereses u otra rentabilidad que esperen obtener. Las expectativas de inversores, prestamistas y otros acreedores sobre rentabilidades dependen de su evaluación del importe, calendario e incertidumbre sobre (las perspectivas de) la entrada de efectivo neta futura a la entidad. Por consiguiente, los inversores prestamistas y otros

acreedores existentes o potenciales necesitan información que les ayude a evaluar las perspectivas de entrada de efectivo neta futura a la entidad.

Capítulo 3: Características cualitativas de la información financiera útil

Si la información financiera ha de ser útil, debe ser relevante y representar fielmente lo que pretende representar. La utilidad de la información financiera se mejora si es comparable, verificable, oportuna y comprensible.

Características cualitativas fundamentales

Las características cualitativas fundamentales son la relevancia y la representación fiel.

Relevancia

La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes.

La información financiera es capaz de influir en las decisiones si tiene valor predictivo, valor confirmatorio o ambos.

La información financiera tiene valor predictivo si puede utilizarse como un dato de entrada en los procesos empleados por usuarios para predecir resultados futuros. La información financiera no necesita ser una predicción o una previsión para tener valor predictivo. La información financiera con valor predictivo es empleada por los usuarios para llevar a cabo sus propias predicciones.

La información financiera tiene valor confirmatorio si proporciona información sobre (confirma o cambia) evaluaciones anteriores.

El valor predictivo y el valor confirmatorio de la información financiera están interrelacionados. La información que tiene valor predictivo habitualmente también tiene valor confirmatorio. Por ejemplo, la información de ingresos de actividades ordinarias para el ejercicio corriente, que puede ser utilizada como base para la predicción de ingresos de actividades ordinarias en ejercicios futuros, puede también compararse con predicciones de ingresos de actividades ordinarias para el ejercicio actual que se realizaron en ejercicios pasados. Los resultados de esas comparaciones

pueden ayudar a un usuario a corregir y mejorar los procesos que se utilizaron para hacer esas predicciones anteriores.

Materialidad o Importancia relativa

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en decisiones que los usuarios adoptan a partir de la información financiera de una entidad que informa específica. En otras palabras, la materialidad o la importancia relativa es un aspecto específico de la relevancia de una entidad, basado en la naturaleza o magnitud, o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual. Por consiguiente, el Consejo no puede especificar un umbral cuantitativo uniforme para la materialidad o importancia relativa, ni predeterminar qué podría ser material o tener importancia relativa en una situación particular.

Representación fiel

Los informes financieros representan fenómenos económicos en palabras y números. Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que

pretende representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características. Sería completa, neutral y libre de error. Naturalmente, la perfección es rara vez alcanzable, si es que lo es alguna vez. El objetivo del Consejo es maximizar esas cualidades en la medida de lo posible.

Una descripción completa incluye toda la información necesaria para que un usuario comprenda el fenómeno que está siendo representado, incluyendo todas las descripciones y explicaciones necesarias. Por ejemplo, una representación completa de un grupo de activos incluiría, como mínimo, una descripción de la naturaleza de los activos del grupo, una descripción numérica de todos los activos del grupo, y una descripción de qué representa la descripción numérica (por ejemplo, costo original, costo ajustado o valor razonable). Para algunas partidas, una descripción completa puede también conllevar explicaciones de hechos significativos sobre la calidad y naturaleza de las partidas, los factores y las circunstancias que pueden afectar a su calidad y naturaleza, y el proceso utilizado para determinar la descripción numérica.

necesita ser una estimación única para ser verificable. También puede verificarse un rango de posibles importes y las probabilidades relacionadas.

La verificación puede ser directa o indirecta. Verificación directa significa comprobar un importe u otra representación mediante la observación directa, por ejemplo, contando efectivo. Verificación indirecta significa comprobar los datos de entrada de un modelo, fórmulas u otra técnica, y recalcular el resultado utilizando la misma metodología. Un ejemplo es verificar el importe del inventario comprobando los datos de entrada (cantidades y costos) y recalculando el inventario final utilizando la misma suposición de flujo de costo (por ejemplo, utilizando el método primera entrada, primera salida).

Oportunidad

Oportunidad significa que los responsables de la toma de decisiones dispongan a tiempo de información, de forma que ésta tenga la capacidad de influir en sus decisiones. Generalmente, cuanto más antigua es la información, menor es su utilidad. Sin embargo, cierta información puede continuar siendo oportuna durante bastante tiempo después del cierre de un periodo sobre el que se informa debido a que,

por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias.

Comprensibilidad

La clasificación, caracterización y presentación de la información de forma clara y concisa la hace comprensible.

Algunos fenómenos son complejos en sí mismos y no puede facilitarse su comprensión. La exclusión de información sobre esos fenómenos en los informes financieros puede facilitar la comprensión de la información de dichos informes financieros. Sin embargo, esos informes estarían incompletos, y por ello serían potencialmente engañosos.

Comentario:

El marco conceptual es un fundamento teórico que, a manera de constitución, guía el desarrollo de la preparación y presentación de los estados financieros de propósito general. Estos se consideran estados realizados conforme a estándares internacionales de contabilidad y de reportes financieros (IFRS), para que sean útiles en la toma de decisiones económicas de la empresa.

Prestación de servicios:

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Reconocimiento de ingresos:

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo.

Contingencia:

Las contingencias, al igual que las provisiones, responden al tratamiento contable de situaciones de incertidumbre. Se trata de problemáticas que se tratan al unísono, pues tienen

relación con la ocurrencia o no ocurrencia de ciertos eventos inciertos en el futuro.

Estados Financieros:

Son informes importantes dentro de la empresa, ya que ellos reflejan la situación económica, financiera y los cambios que pueden surgir durante un tiempo determinado.

Estado de Resultado:

Estado financiero que presenta el resultado de las operaciones de una empresa en un periodo determinado (CALDERÓN, 2004).

Estado de Situación Financiera:

Es un estado que presenta la situación económica-financiera del ente; en él están contenidos todos los bienes, derechos y obligaciones de la empresa. La situación económica, en el sentido que muestra la cuantía de los recursos sociales (activos), la estructura de los capitales propios (patrimonio) y ajenos (pasivos); y, la situación financiera, porque muestra los recursos de inmediata realización y la cuantía de su capital de trabajo, entre otro aspectos no menos importante (CALDERÓN, 2004).

Razonabilidad:

Razonabilidad, es sinónimo de justicia, conforme a las políticas contables y criterios profesionales.

La razonabilidad se concreta con la aplicación de los principios contables.

Materialidad (o importancia relativa):

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Normas internacionales de Información Financiera (NIIF):

Son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC). Esas Normas comprenden:

- (a) las Normas Internacionales de Información Financiera;

- (b) las Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) las Interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) o las antiguas Interpretaciones (SIC).

CAPÍTULO III

VARIABLES E HIPÓTESIS

3.1 Variables de la investigación

3.1.1 Variable independiente

Reconocimiento de ingresos

3.1.2 Variable dependiente

La presentación de los Estados Financieros.

3.2 Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Reconocimiento de ingresos	Es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.	El reconocimiento de ingresos.	<ul style="list-style-type: none">• NIC 1• NIC 18• NIIF 15• Marco Conceptual

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
La presentación de los Estados Financieros	<p>Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad.</p> <p>El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas</p>	<ul style="list-style-type: none"> • La presentación del Estado de Resultados • La presentación del Estado de Situación Financiera 	<p>Ratios de Rentabilidad:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Margen Bruto • Margen Operativo • Margen Utilidad antes de Impuestos • Margen Utilidad Neta • ROE • ROA. <p>Ratios de Liquidez:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Liquidez General • Prueba Ácida. • Capital de trabajo.

3.3 Hipótesis

3.2.1 Hipótesis general

El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A.

3.2.2 Hipótesis específicas

- El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Resultados de la empresa Los Portales S.A.

- El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A.

CAPÍTULO IV

METODOLOGÍA

4.1 Tipo de investigación

Para los propósitos de la presente investigación, esta es aplicada o también llamada dinámica, de acuerdo a Alma del Cid, pág. 17 "Cuando las investigaciones tiene como propósito el cambio y la mejoría humana, resolver problemas prácticos, se habla de investigación aplicada" y de acuerdo a la naturaleza del problema, se empleó el tipo de investigación mixta. Hernández S, Fernández C, & Baptista Lucio, (2010) La investigación mixta considera características de los enfoques cuantitativos y cualitativos, por una parte es cualitativa pues considera métodos de recolección de datos sin medición numérica, como descripciones y observaciones de hechos, además proporciona profundidad en la información, riqueza interpretativa, y experiencias únicas por su cercanía con el entorno.

Por otra parte es cuantitativa Hernández R. (2006) porque usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías.

Al respecto, su nivel de investigación corresponde con los propósitos de estudio de carácter descriptivo-correlacional, puesto que en un primer momento se describe el reconocimiento de los ingresos en la empresa Los Portales S.A. y el impacto en los Estados Financieros, tal como afirma (Hernández Sampieri, 2006) "es correlacional, porque procura verificar la existencia de asociación significativa entre las variables".

4.2Diseño de la investigación

De acuerdo a los objetivos de la investigación el diseño fue no experimental, tal cual afirma Roberto Hernández S., pág. 207. "El diseño no experimental son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de las variables y en los que solo se observan en su ambiente natural". Su finalidad fue determinar el inadecuado reconocimiento de los ingresos por venta de servicios de estacionamiento y su influencia en la razonabilidad de la presentación de los Estados Financieros en la empresa Los Portales S.A del periodo 2016.

De la misma forma, el estudio es transversal porque la recolección de datos es en un solo momento en un tiempo

único y correlacional porque describen las relaciones entre una o más variables sin precisar sentido de causalidad.

4.3 Población y muestra

4.3.1 Población

La empresa Los Portales S.A.

4.3.2 Muestra

Los Estados Financieros

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

En la presente investigación se utilizaron las siguientes técnicas:

Observación

La técnica de la observación es utilizada para tener en cuenta de la realidad por medio de la observación de los hechos, de esa manera poder elaborar conclusiones.

Información Financiera

Se recopiló información financiera del ejercicio contable para su lectura, comparación y análisis respectivo.

Análisis Documental

Mediante esta técnica se realizó la revisión o lectura de la información recopilada y su respectivo análisis, para posteriormente formular las conclusiones e hipótesis respectivas.

4.4.2 Instrumentos

Lista de Cotejos

Este instrumento contiene afirmaciones y criterios que determinarán si las Normas Internacionales de Información Financieras están presentes en los Estados Financieros.

Estados Financieros

Se recopilaron los Estados Financieros de enero a diciembre del periodo 2016 de la empresa Los Portales S.A.

Ficha bibliográfica

Instrumento que se utilizará para recopilar datos de las normas legales, administrativas, libros, revistas, periódicos, trabajos de investigación en Internet relacionados el reconocimiento de los ingresos.

Un diseño bibliográfico se fundamenta en una rigurosa y profunda revisión del material documental de cualquier tipo. Se procura el análisis de los fenómenos o el establecimiento de la relación entre dos o más variables. En este tipo de estudio, el investigador utiliza documentos, los recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes. En la presente investigación, se recurrió a documentos de internet, libros, tesis, que nos permitieran adquirir conocimientos para defender las teorías propuestas. A su vez, se analizó la información encontrada, permitiendo así la emisión de conclusiones. (Palella Stracuzzi & Martins Pestana, 2010)

4.5 Procedimiento de recolección de datos

Para la recolección de los datos bibliográficos, se visitaron bibliotecas de Lima y se extrajeron textos de libros, normas internacionales de información financiera y revistas especializadas con los datos necesarios para validar nuestra investigación.

En la recolección de los datos participaron dos elementos importantes: Primero, la selección y elaboración del instrumento de medición que consistió en una lista de cotejo de criterios contables por cada norma, para que los resultados fueran confiables y válidos; segundo, la información financiera de la empresa real y la elaboración de estados financieros proyectados orientados al cumplimiento de las NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

4.6 Procesamiento estadístico y análisis de datos

El análisis de la información se realizará a través de una estadística descriptiva-correlacional, es decir haciendo uso de tablas y gráficos estadísticos con el fin de llegar a demostrar las hipótesis planteadas, procesándose los datos conseguidos de las diferentes fuentes por medio de las diversas técnicas.

Dentro de ellas las siguientes:

- Ordenamiento y clasificación
- Registro manual
- Análisis documental
- Tabulación de cuadros con porcentajes
- Comprensión de gráficos
- Conciliación de datos

Los datos obtenidos en esta investigación serán ordenados, clasificados, codificados utilizando el software Microsoft Excel 2010, y analizados en un base de datos y procesando en el software Minitab Statistical, versión 18.

Por último, se llevará a cabo la interpretación de los datos estadísticos que se presentarán en tablas simples y gráficos para su mayor comprensión, y obtener las conclusiones.

CAPÍTULO V

RESULTADOS

5.1 Resultados para la hipótesis general

El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A.

Se utilizó el instrumento de lista de cotejo para medir el cumplimiento de cada una de las Normas Internacionales de Contabilidad (Véase Anexo C), Normas Internacionales de Información Financiera (Véase Anexo C) y el Marco Conceptual para la Información Financiera (Véase Anexo C) que contemplan nuestros indicadores en el ejercicio 2016. Se abordaron hasta 6 enunciados en cada una de las listas de cotejos, con las que se obtuvieron información de su aplicación en los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A. Las mismas fueron validadas por expertos contables de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Callao los cuales aportaron algunas indicaciones para la mejora y se procedió a la evaluación correspondiente de las normas.

Al revisar la información relacionada con la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, encontramos que se cumple su aplicación en un 80% y que no se cumple en un 20%, totalizando el 100% del cotejo, lo cual demuestra que existe una deficiencia en la Presentación de los Estados Financieros en cuanto a su razonabilidad.

5.1.2 NIC 18 Ingresos por Actividades Ordinarias

TABLA 5.2

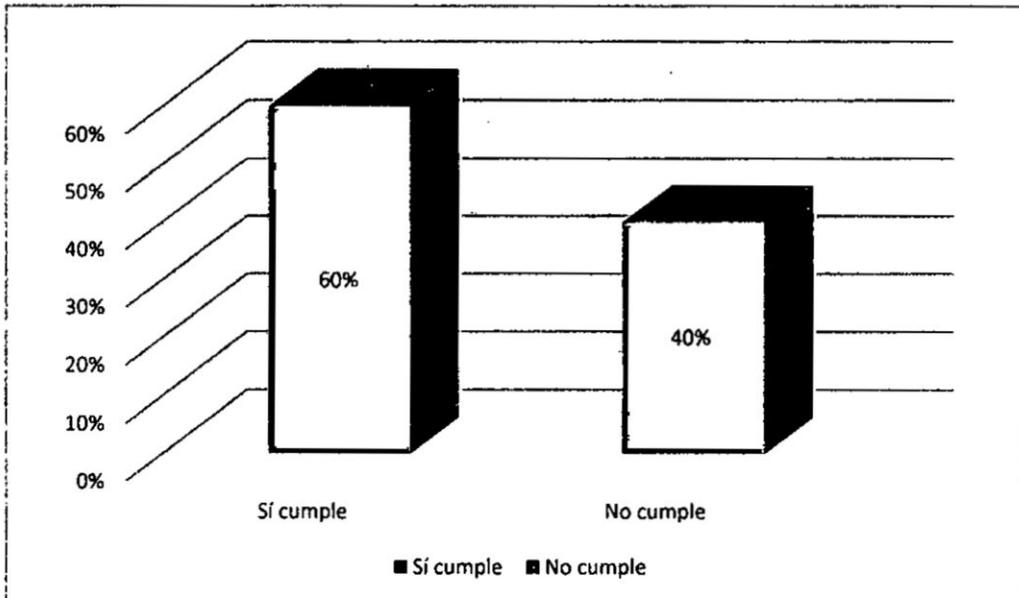
RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN A LOS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Alternativas	Porcentaje
Sí cumple	60%
No cumple	40%

Fuente: Elaboración propia por datos de lista de cotejo

GRÁFICA 5.2

RESULTADO DE LA LISTA DE COTEJO CON RELACIÓN A LOS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS



Fuente: Elaboración propia por datos de lista de cotejo

Al estudiar la información relacionada con la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, encontramos que se cumple su aplicación en un 60% y que no se cumple en un 40%, totalizando el 100% evaluado, lo cual demuestra que existe una deficiencia significativa en el reconocimiento de ingresos de la empresa Los Portales S.A.

Al revisar la información relacionada con la NIIF 15 Presentación de Estados Financieros, encontramos que se cumple su aplicación en un 80% y que no se cumple en un 20%, totalizando el 100% del cotejo, lo cual demuestra que existe una deficiencia en el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Al revisar la información relacionada con el Marco Conceptual para la Información Financiera, encontramos que se cumple su aplicación en un 50% y que no se cumple en un 50%, totalizando el 100% del cotejo, lo cual demuestra que existe una deficiencia significativa en las bases que se estipulan en el Marco Conceptual para la Información Financiera.

5.2 Resultados para la hipótesis específica 1

El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Resultado de la empresa Los Portales S.A.

Se utilizaron los Estados de Resultados Integrales reales mensualizados (Véase el Anexo D) del periodo 2016 para su análisis comparativo con los Estados de Resultados Integrales proyectados mensualizados (Véase el Anexo E) del mismo periodo aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera. Ambas para recolectar información e interpretarla a través de ratios financieros de rentabilidad, tablas y gráficos, a fin de comprobar la hipótesis planteada.

5.2.1 Ratios de Rentabilidad Reales

5.2.1.1 Margen Bruto

TABLA 5.5

**MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS
INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)**

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Margen Bruto			$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$		
2016					
Enero	<u>1,850</u>	27%	Julio	<u>14,627</u>	30%
	6,742			49,484	
Febrero	<u>4,060</u>	30%	Agosto	<u>16,858</u>	30%
	13,629			57,003	
Marzo	<u>6,374</u>	31%	Setiembre	<u>18,799</u>	29%
	20,625			64,290	
Abril	<u>8,357</u>	30%	Octubre	<u>21,065</u>	29%
	27,472			71,730	
Mayo	<u>10,270</u>	29%	Noviembre	<u>23,121</u>	29%
	34,868			79,005	
Junio	<u>12,398</u>	29%	Diciembre	<u>25,163</u>	29%
	42,097			86,384	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.1.2 Margen Operativo

TABLA 5.6

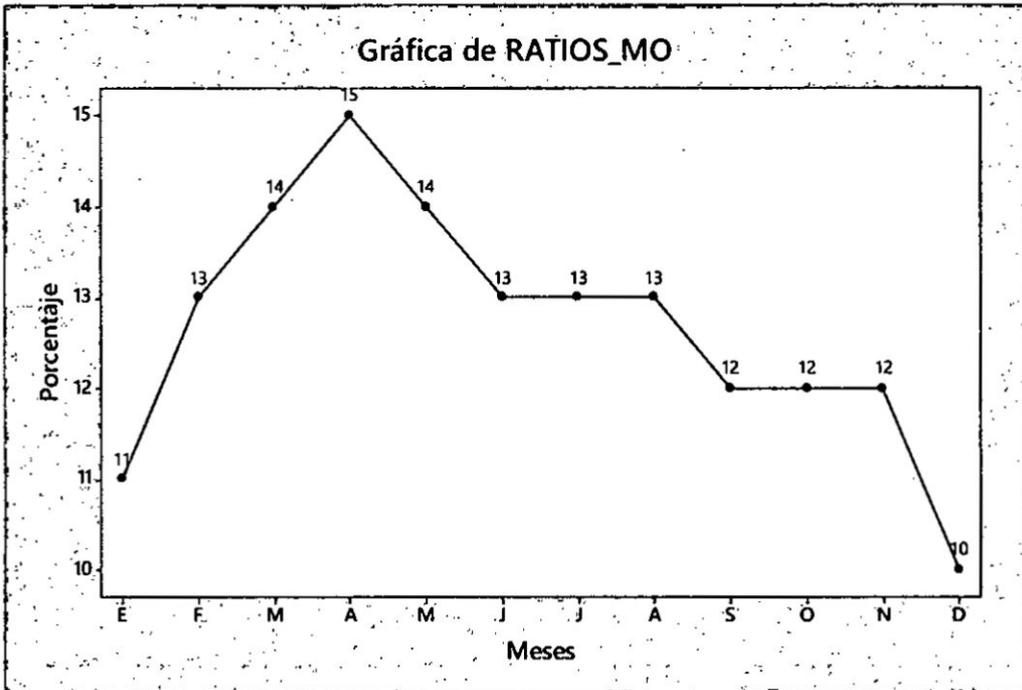
**MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS
INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)**

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Margen operativo			$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$		
2016					
Enero	<u>740</u>	11%	Julio	<u>6,298</u>	13%
	6,742			49,484	
Febrero	<u>1,737</u>	13%	Agosto	<u>7,221</u>	13%
	13,629			57,003	
Marzo	<u>2,847</u>	14%	Setiembre	<u>7,723</u>	12%
	20,625			64,290	
Abril	<u>4,240</u>	15%	Octubre	<u>8,623</u>	12%
	27,472			71,730	
Mayo	<u>4,815</u>	14%	Noviembre	<u>9,248</u>	12%
	34,868			79,005	
Junio	<u>5,495</u>	13%	Diciembre	<u>8,594</u>	10%
	42,097			86,384	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.6

MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.1.3 Margen antes de Impuestos

TABLA 5.7

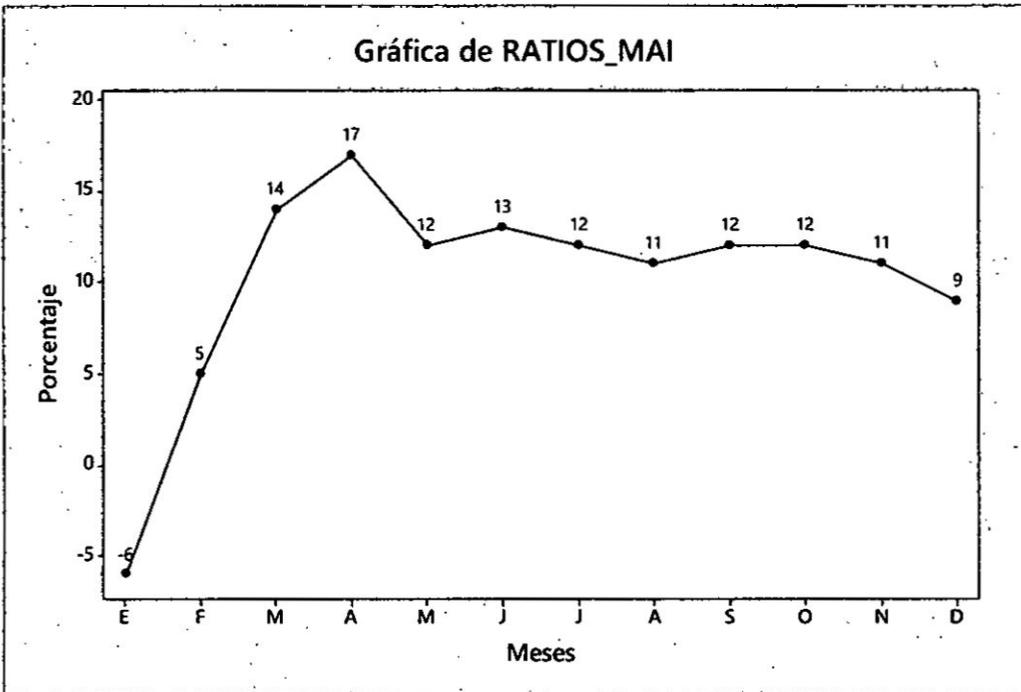
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Margen utilidad antes de impuesto			$\frac{\text{Utilidad antes de impuesto}}{\text{Ventas}}$		
2016					
Enero	<u>-427</u>	-6%	Julio	<u>6,156</u>	12%
	6,742			49,484	
Febrero	<u>619</u>	5%	Agosto	<u>7,217</u>	11%
	13,629			64,290	
Marzo	<u>2,938</u>	14%	Setiembre	<u>6,737</u>	12%
	20,625			57,003	
Abril	<u>4,548</u>	17%	Octubre	<u>8,258</u>	12%
	27,472			71,730	
Mayo	<u>4,279</u>	12%	Noviembre	<u>8,546</u>	11%
	34,868			79,005	
Junio	<u>5,399</u>	13%	Diciembre	<u>7,615</u>	9%
	42,097			86,384	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.7

MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.1.4 Margen de Utilidad Neta

TABLA 5.8

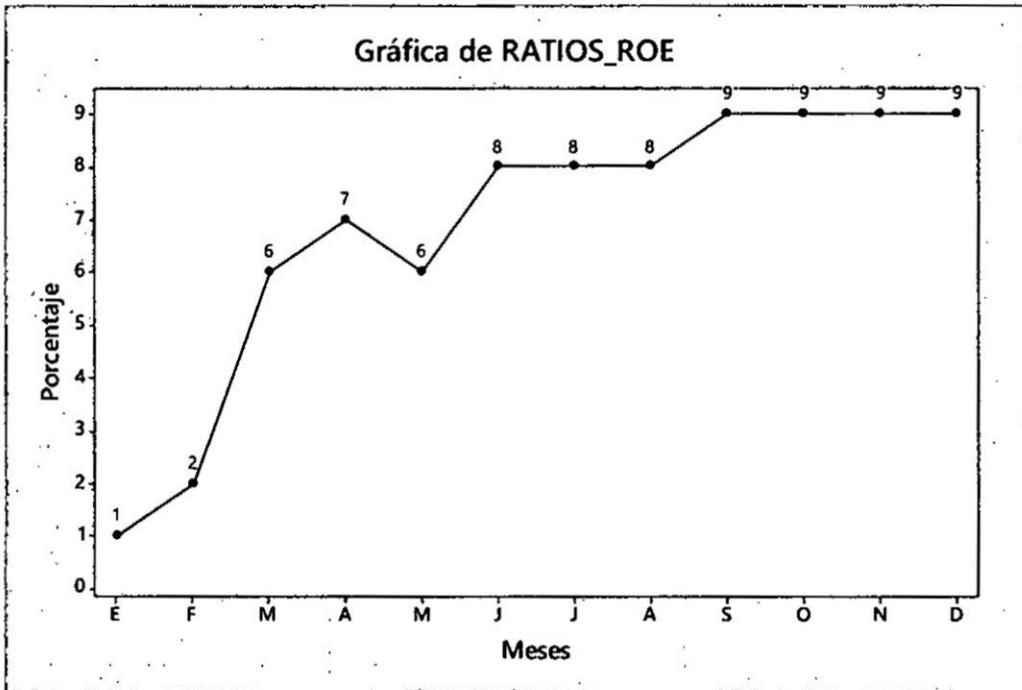
MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Margen de utilidad neta			$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$		
2016					
Enero	<u>-297</u>	-4%	Julio	<u>4,278</u>	9%
	6,742			49,484	
Febrero	<u>431</u>	3%	Agosto	<u>4,683</u>	8%
	13,629			57,003	
Marzo	<u>2,042</u>	10%	Setiembre	<u>5,016</u>	8%
	20,625			64,290	
Abril	<u>3,161</u>	12%	Octubre	<u>5,739</u>	8%
	27,472			71,730	
Mayo	<u>2,974</u>	9%	Noviembre	<u>5,940</u>	8%
	34,868			79,005	
Junio	<u>3,753</u>	9%	Diciembre	<u>5,810</u>	7%
	42,097			86,384	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.9

ROE EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.1.6 Ratio sobre activos totales (ROA)

TABLA 5.10

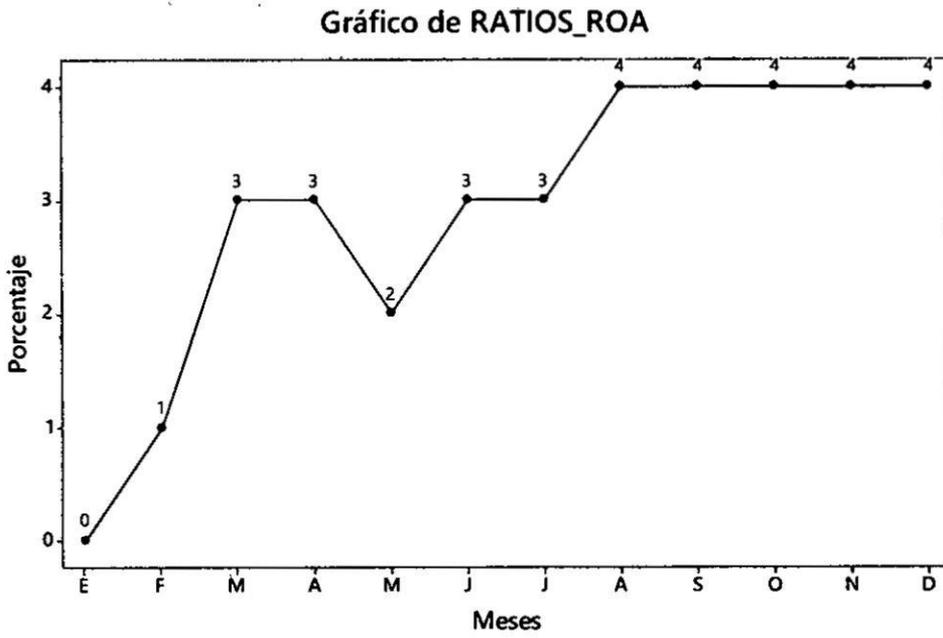
**ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)**

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Ratio sobre activos totales (ROA)		$\frac{\text{Utilidad neta (Últimos 12 mes)}}{\text{Activos totales}}$			
2016					
Enero	301	0%	Julio	3,712	3%
	100,406			107,415	
Febrero	1,029	1%	Agosto	3,860	4%
	103,203			109,102	
Marzo	2,636	3%	Setiembre	3,914	4%
	101,872			108,267	
Abril	3,300	3%	Octubre	4,241	4%
	99,592			108,580	
Mayo	2,493	2%	Noviembre	4,396	4%
	103,241			112,563	
Junio	3,367	3%	Diciembre	4,276	4%
	101,666			102,451	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.10

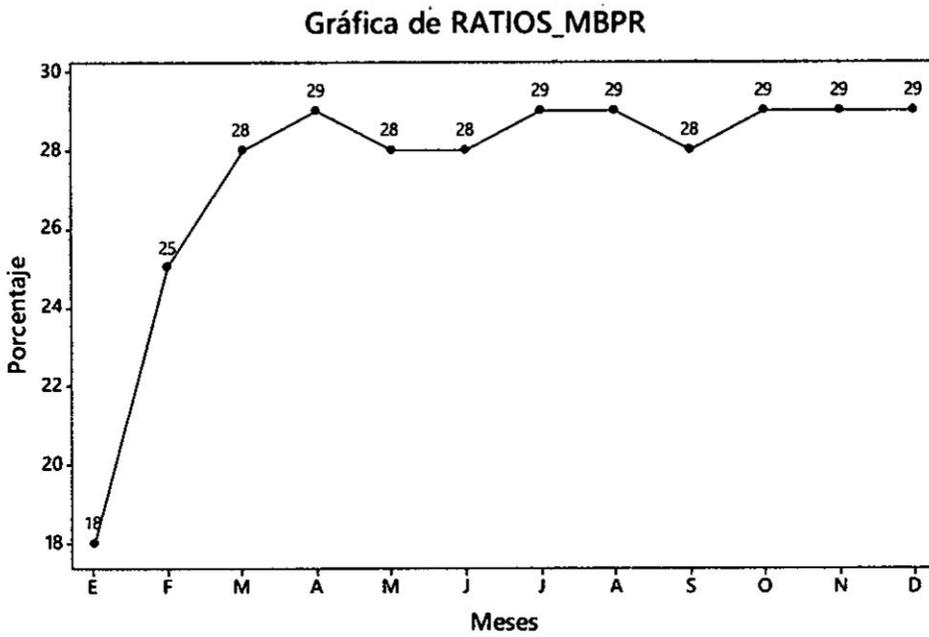
ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.11

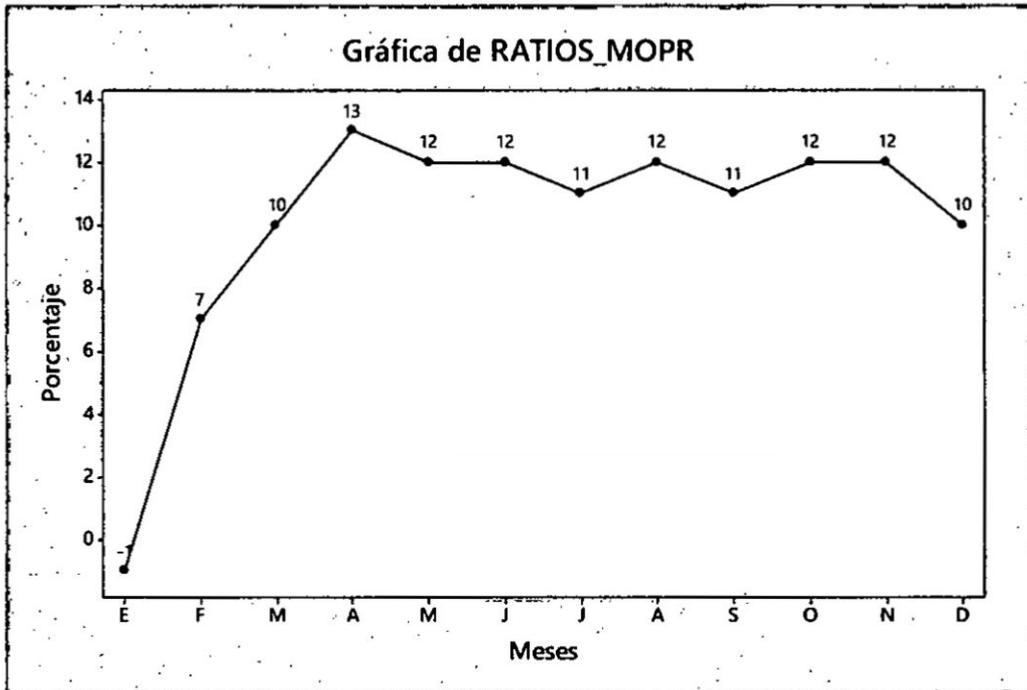
MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.12

MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.2.3 Margen antes de impuestos

TABLA 5.13

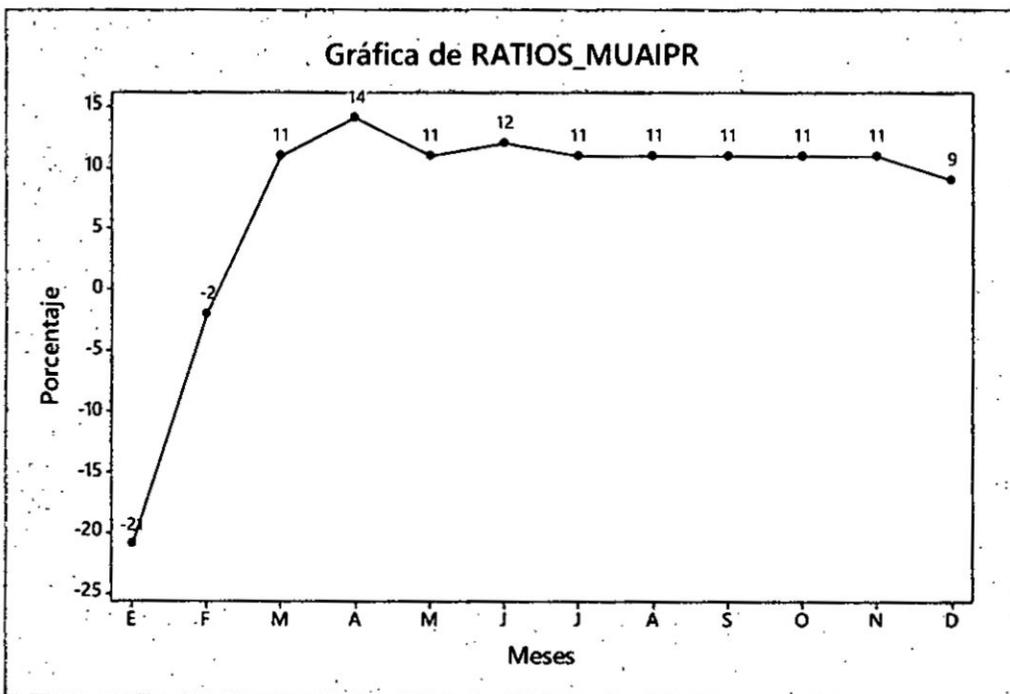
MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Margen utilidad antes de impuesto			Utilidad antes de impuestos		
			Ventas		
2016 PROYECTADO					
Enero	<u>-1,235</u>	-21%	Julio	<u>5,462</u>	11%
	5,934			48,790	
Febrero	<u>-222</u>	-2%	Agosto	<u>6,109</u>	11%
	12,787			56,374	
Marzo	<u>2,163</u>	11%	Setiembre	<u>6,730</u>	11%
	19,850			63,803	
Abril	<u>3,864</u>	14%	Octubre	<u>8,241</u>	11%
	26,789			71,714	
Mayo	<u>3,664</u>	11%	Noviembre	<u>8,596</u>	11%
	34,252			79,055	
Junio	<u>4,811</u>	12%	Diciembre	<u>7,766</u>	9%
	41,508			86,535	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.13

**MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE
RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES
S.A (2016)**



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.2.4 Margen de Utilidad Neta

TABLA 5.14

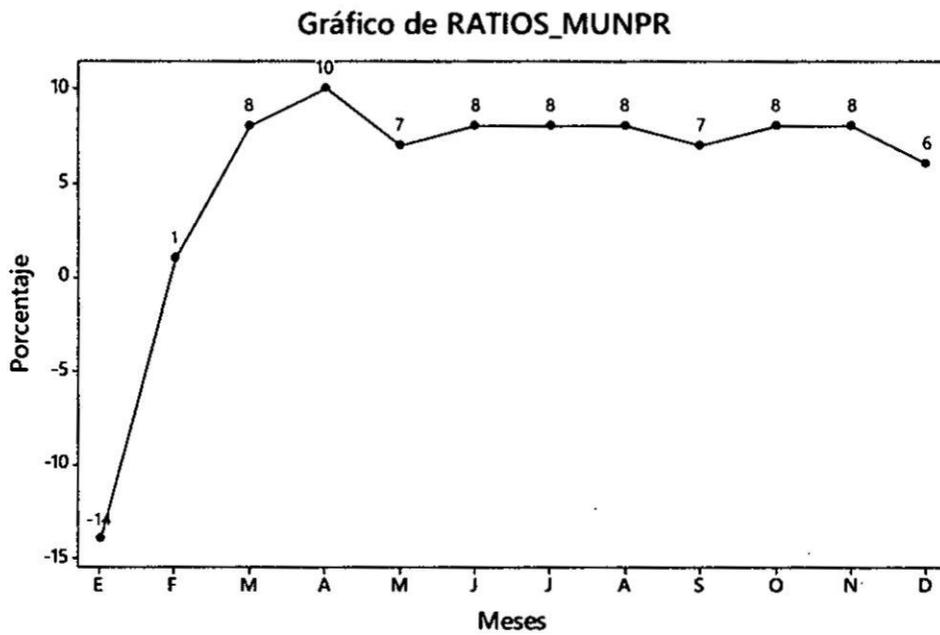
**MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE
RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES
S.A (2016)**

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Margen de utilidad neta			$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$		
2016 PROYECTADO					
Enero	<u>-858</u>	-14%	Julio	<u>3,818</u>	8%
	5,934			48,790	
Febrero	<u>-155</u>	-1%	Agosto	<u>4,268</u>	8%
	12,787			56,374	
Marzo	<u>1,503</u>	8%	Setiembre	<u>4,700</u>	7%
	19,850			63,803	
Abril	<u>2,686</u>	10%	Octubre	<u>5,750</u>	8%
	26,789			71,714	
Mayo	<u>2,546</u>	7%	Noviembre	<u>5,997</u>	8%
	34,252			79,055	
Junio	<u>3,344</u>	8%	Diciembre	<u>5,420</u>	6%
	41,508			86,535	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.14

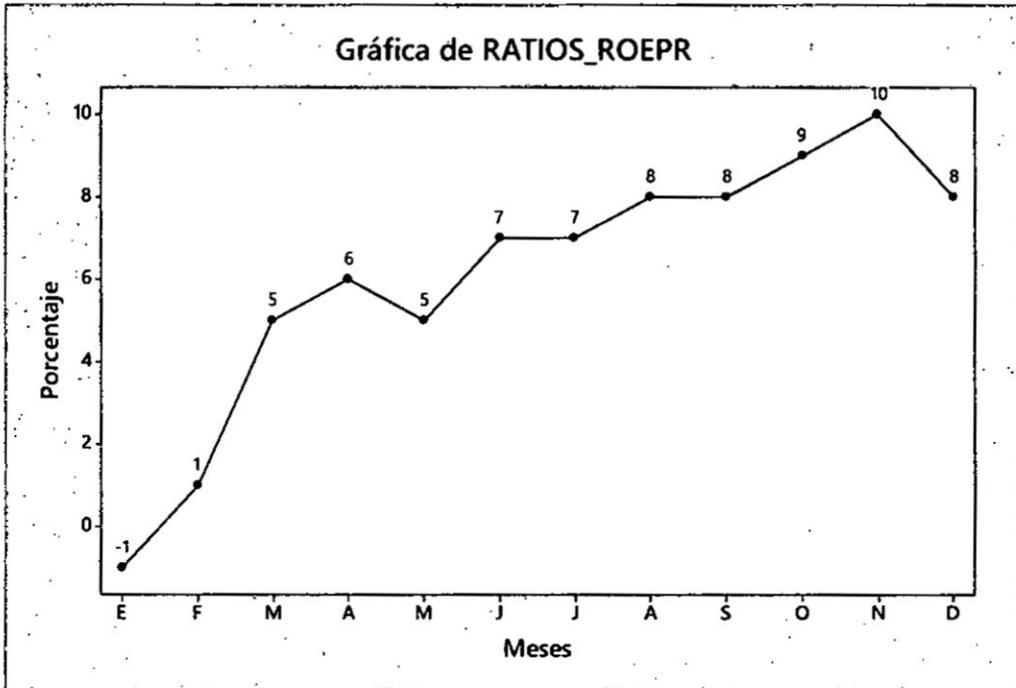
MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.15

ROE EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.2.6 Ratio sobre activos totales (ROA)

TABLA 5.16

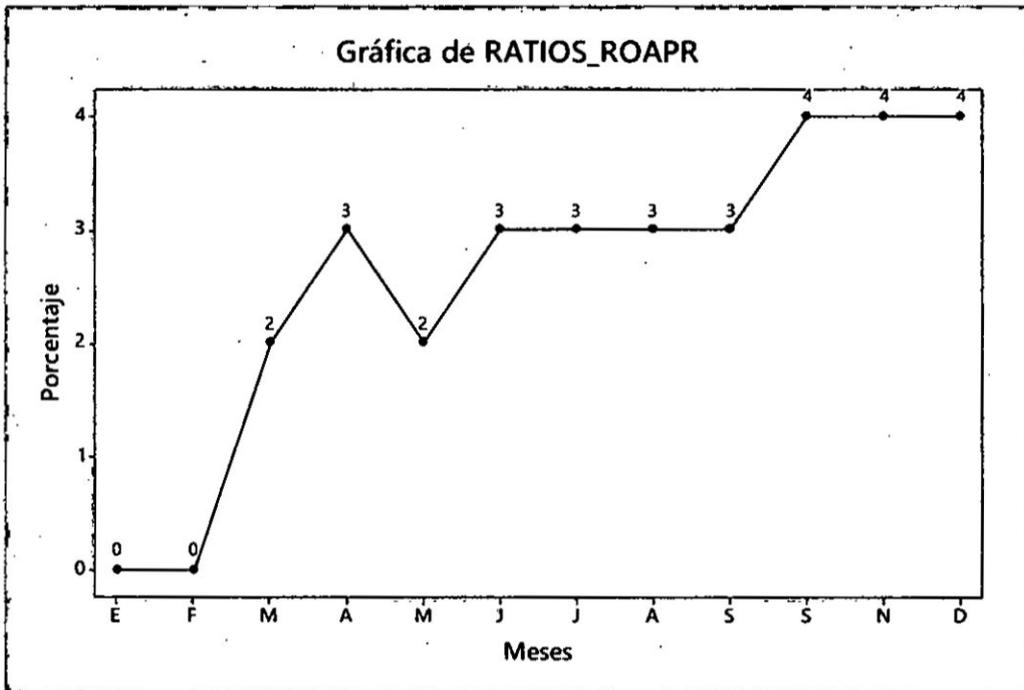
ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)

RATIOS DE RENTABILIDAD					
Ratio sobre activos totales (ROA)		$\frac{\text{Utilidad neta(Últimos 12 mes)}}{\text{Activos totales}}$			
2016					
Enero	<u>-260</u>	0%	Julio	<u>3,252</u>	3%
	99,487			107,367	
Febrero	<u>443</u>	0%	Agosto	<u>3,446</u>	3%
	103,181			109,309	
Marzo	<u>2,097</u>	2%	Setiembre	<u>3,598</u>	3%
	101,949			108,434	
Abril	<u>2,826</u>	3%	Octubre	<u>4,251</u>	4%
	99,702			108,665	
Mayo	<u>2,065</u>	2%	Noviembre	<u>4,453</u>	4%
	103,359			112,643	
Junio	<u>2,959</u>	3%	Diciembre	<u>3,886</u>	4%
	101,772			102,586	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.16

ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



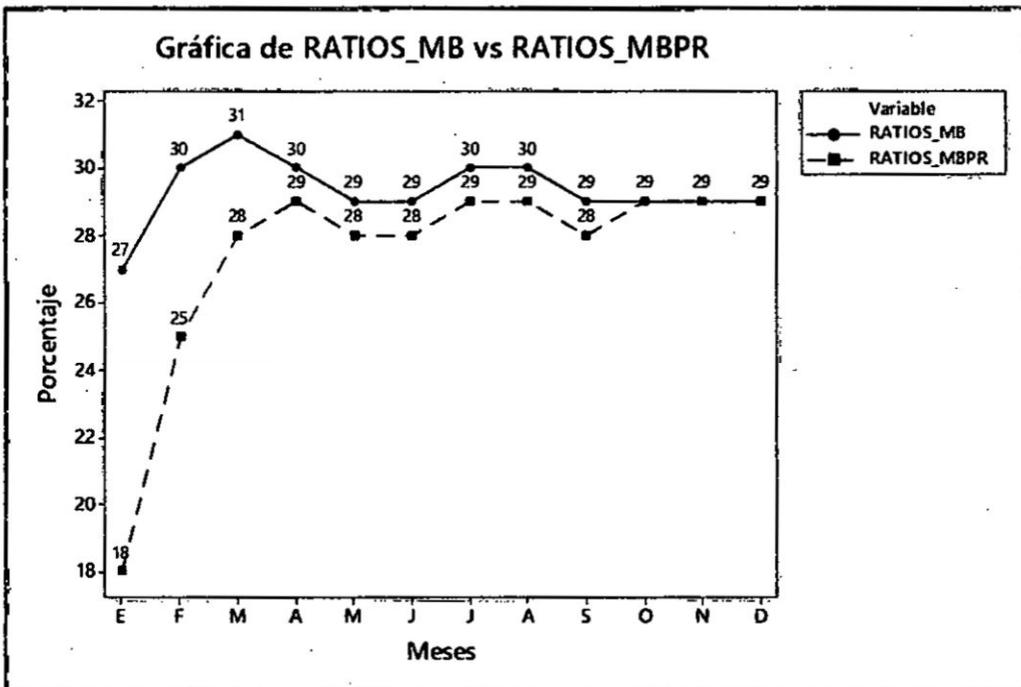
Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.2.3 Comparación Ratios de Rentabilidad Reales vs Proyectados

5.2.3.1 Margen Bruto

GRÁFICA 5.17

MARGEN BRUTO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS
REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio de margen bruto se evidencia una disminución en los resultados proyectados del primer trimestre, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las cuentas por cobrar no emitidas, deduciendo

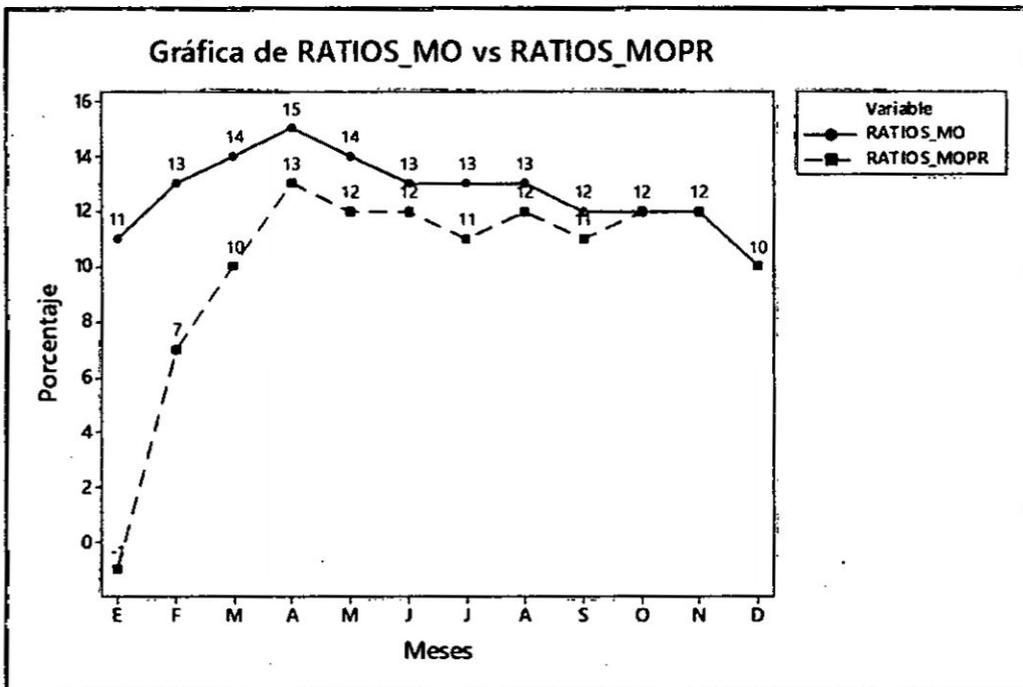
las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto, podemos decir que la presentación de los Estados de Resultados Proyectados presenta una mejora y son razonables.

5.2.3.2 Margen Operativo

GRÁFICA 5.18

**MARGEN OPERATIVO EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS
INTEGRALES REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A
(2016)**



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio de margen operativo se evidencia una disminución significativa en los resultados proyectados del primer trimestre, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las cuentas por cobrar no

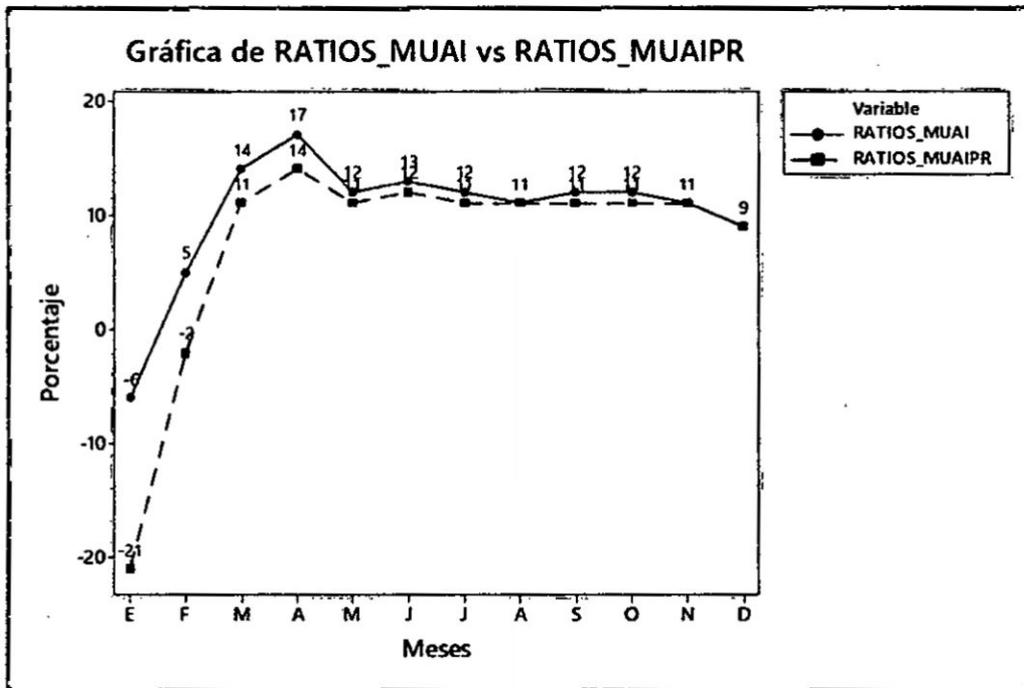
emitidas, deduciendo las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto, podemos decir que la presentación de los Estados de Resultados Proyectados presenta una mejora y son razonables.

5.2.3.3 Margen antes de Impuestos

GRÁFICA 5.19

MARGEN ANTES DE IMPUESTOS EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio de margen de utilidad antes de impuestos se evidencia una disminución significativa en los resultados proyectados del primer trimestre, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las

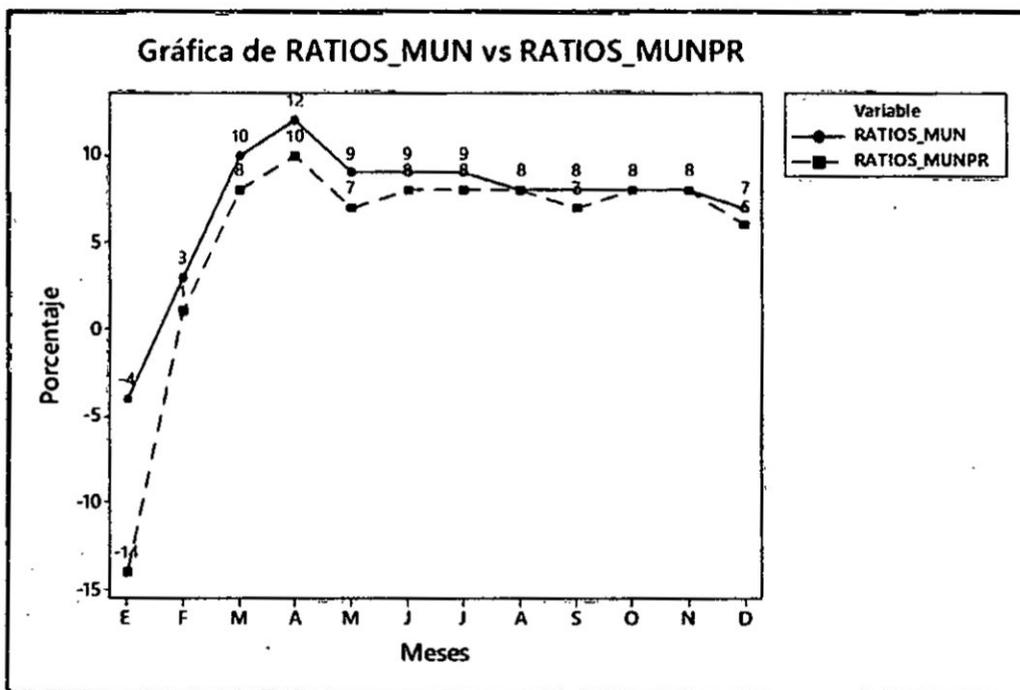
cuentas por cobrar no emitidas, deduciendo las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen recalculando el impuesto a la renta y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto, podemos decir que la presentación de los Estados de Resultados Proyectados presenta una mejora y son razonables.

5.2.3.4 Margen de Utilidad Neta

GRÁFICA 5.20

MARGEN DE UTILIDAD NETA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio de margen de utilidad neta se evidencia una disminución significativa en los resultados proyectados de primer mes, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las cuentas por cobrar

no emitidas, deduciendo las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

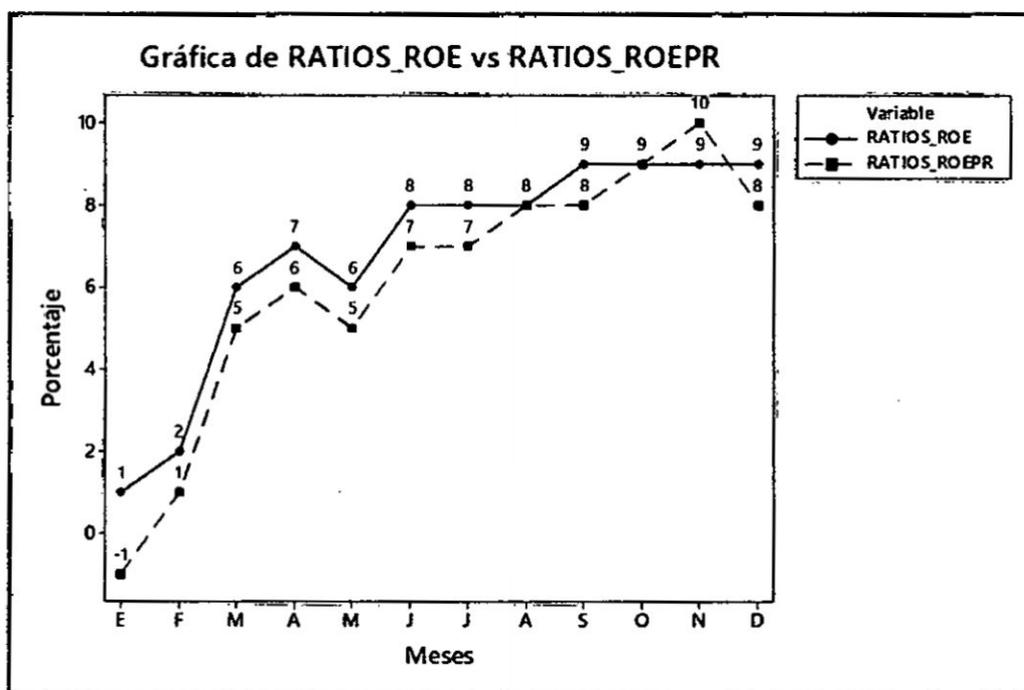
Del mismo modo, apreciamos que a partir del segundo semestre los ratios reales y proyectados se asemejan en porcentajes.

Por lo tanto, podemos decir que la presentación de los Estados de Resultados Proyectados presenta una mejora y son razonables.

5.2.3.5 Ratio sobre capital de trabajo (ROE)

GRÁFICA 5.21

ROE EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio sobre capital de trabajo (ROE) se evidencia una disminución del 1% en promedio en los resultados proyectados, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las cuentas por cobrar no

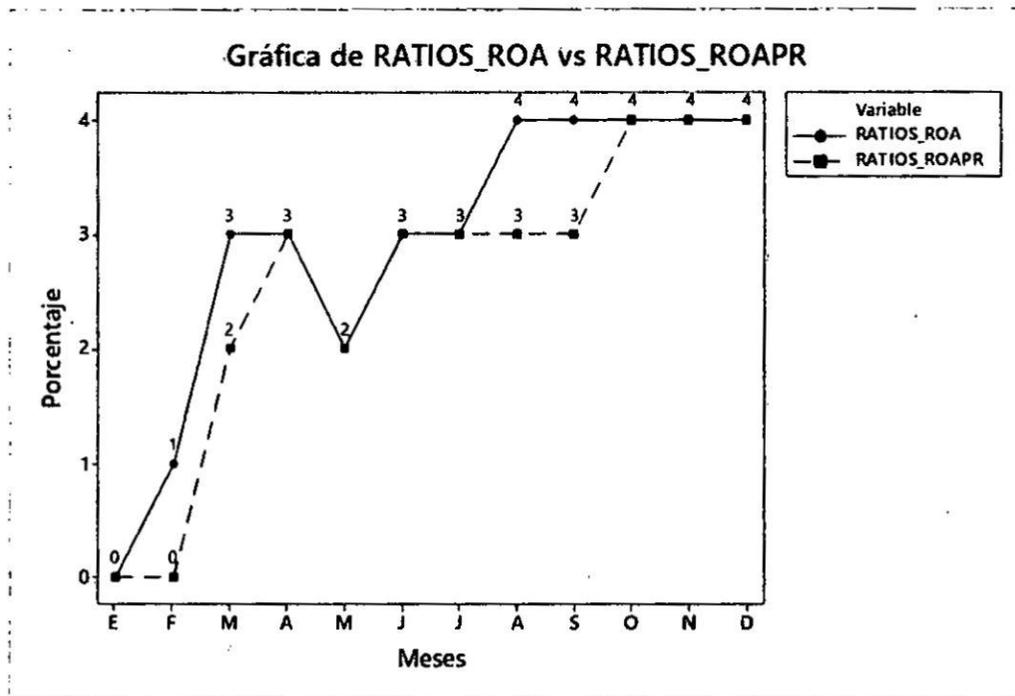
emitidas, deduciendo las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto, podemos decir que la presentación de los Estados de Resultados Proyectados presenta una mejora y son razonables, ya que la rentabilidad de la inversión que se obtuvo varió en 1% a lo largo del periodo.

5.2.3.6 Ratio sobre activos totales (ROA)

GRÁFICA 5.22

ROA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)

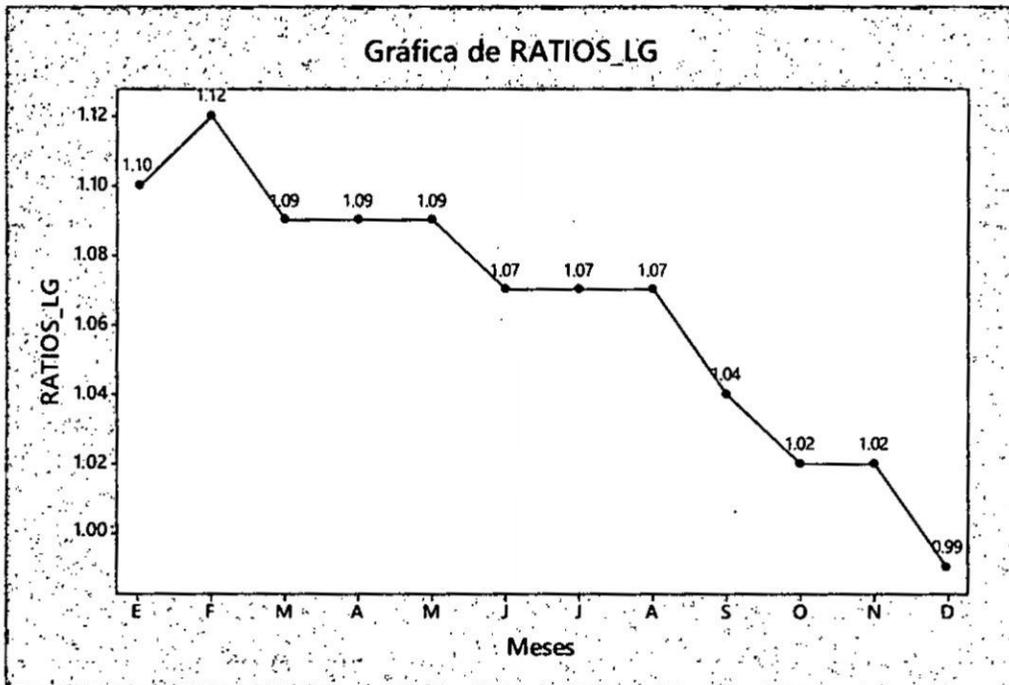


Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio sobre activos totales (ROA) se evidencia una disminución del 1% en los resultados proyectados de los meses de febrero, marzo, agosto y setiembre, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las cuentas por cobrar no emitidas, deduciendo las notas de

GRÁFICA 5.23

LIQUIDEZ GENERAL EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.3.1.2 Prueba Ácida

TABLA 5.18

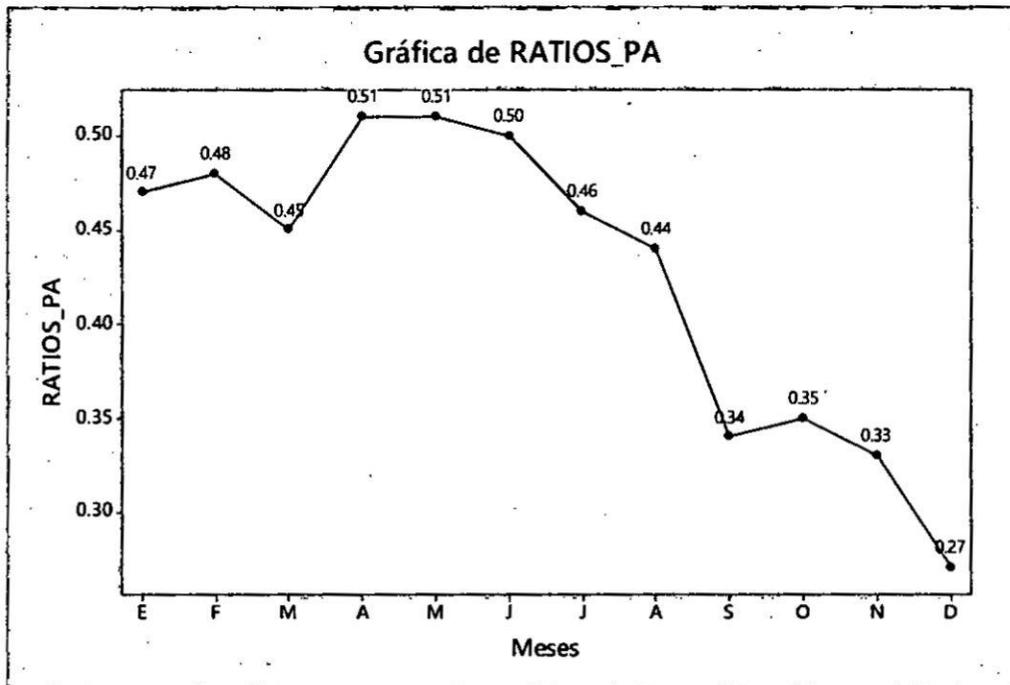
**PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)**

RATIOS DE LIQUIDEZ					
Prueba Ácida		$\frac{\text{Caja + valores negociables + Clientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$			
2016					
Enero	<u>16,606</u>	0.47	Julio	<u>20,199</u>	0.46
	35,462			43,777	
Febrero	<u>17,929</u>	0.48	Agosto	<u>19,679</u>	0.44
	37,267			44,937	
Marzo	<u>16,778</u>	0.45	Setiembre	<u>15,247</u>	0.34
	36,970			45,136	
Abril	<u>18,210</u>	0.51	Octubre	<u>15,478</u>	0.35
	35,407			44,830	
Mayo	<u>19,732</u>	0.51	Noviembre	<u>15,992</u>	0.33
	38,738			48,442	
Junio	<u>19,174</u>	0.50	Diciembre	<u>11,008</u>	0.27
	38,242			40,636	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.24

PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.3.1.3 Capital de Trabajo

TABLA 5.19

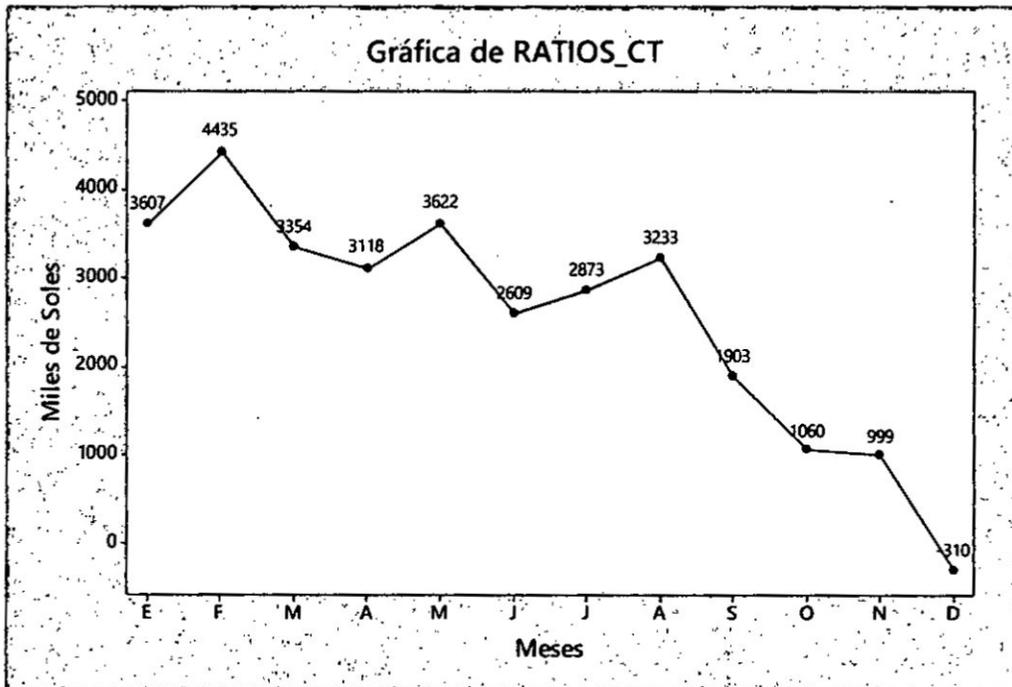
**CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)**

RATIOS DE LIQUIDEZ					
	Capital de Trabajo		Activo Corriente - Pasivo Corriente		
2016					
Enero	39,069	-	35,462	=	3,607
Febrero	41,702	-	37,267	=	4,435
Marzo	40,324	-	36,970	=	3,354
Abril	38,525	-	35,407	=	3,118
Mayo	42,360	-	38,738	=	3,622
Junio	40,851	-	38,242	=	2,609
Julio	46,650	-	43,777	=	2,873
Agosto	48,170	-	44,937	=	3,233
Setiembre	47,039	-	45,136	=	1,903
Octubre	45,890	-	44,830	=	1,060
Noviembre	49,441	-	48,442	=	999
Diciembre	40,326	-	40,636	= -	310

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.25

CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.3.2 Ratios de Liquidez Projectados

5.3.2.1 Liquidez General

TABLA 5.20

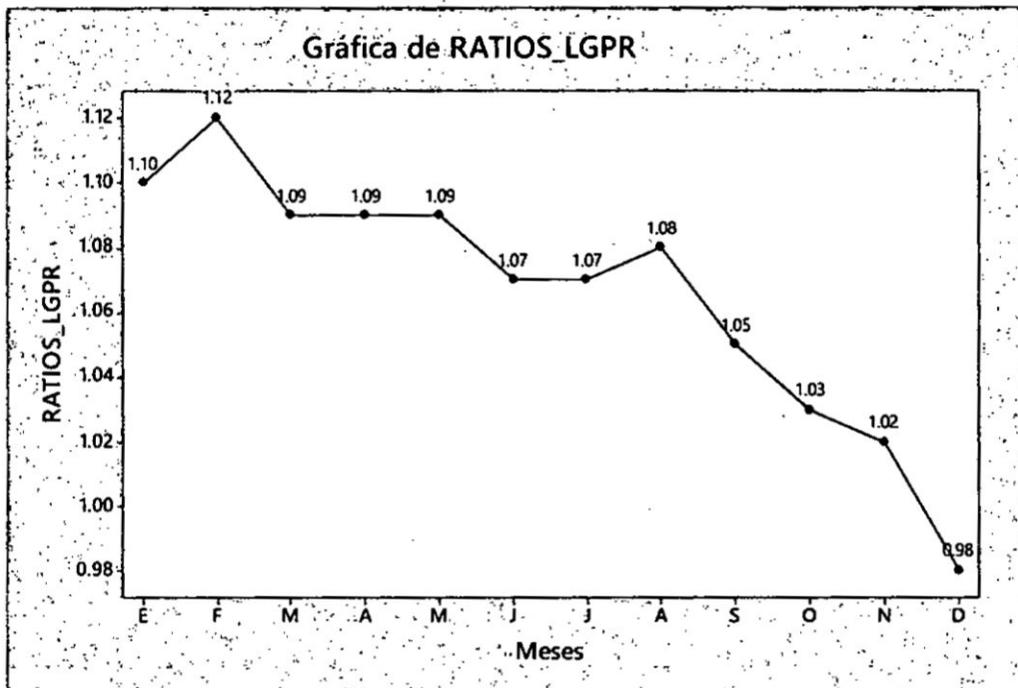
LIQUIDEZ GENERAL EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)

RATOS DE LIQUIDEZ					
Liquidez general			$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$		
2016 PROYECTADO					
Enero	<u>38,149</u>	1.08	Julio	<u>46,602</u>	1.07
	35,215			43,543	
Febrero	<u>41,681</u>	1.13	Agosto	<u>48,377</u>	1.08
	37,010			44,723	
Marzo	<u>40,401</u>	1.10	Setiembre	<u>47,206</u>	1.05
	36,733			44,965	
Abril	<u>38,635</u>	1.10	Octubre	<u>45,975</u>	1.03
	35,198			44,830	
Mayo	<u>42,479</u>	1.10	Noviembre	<u>49,521</u>	1.02
	38,550			48,442	
Junio	<u>40,957</u>	1.08	Diciembre	<u>40,460</u>	0.98
	38,062			41,177	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.26

LIQUIDEZ GENERAL EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.3.2.2 Prueba Ácida

TABLA 5.21

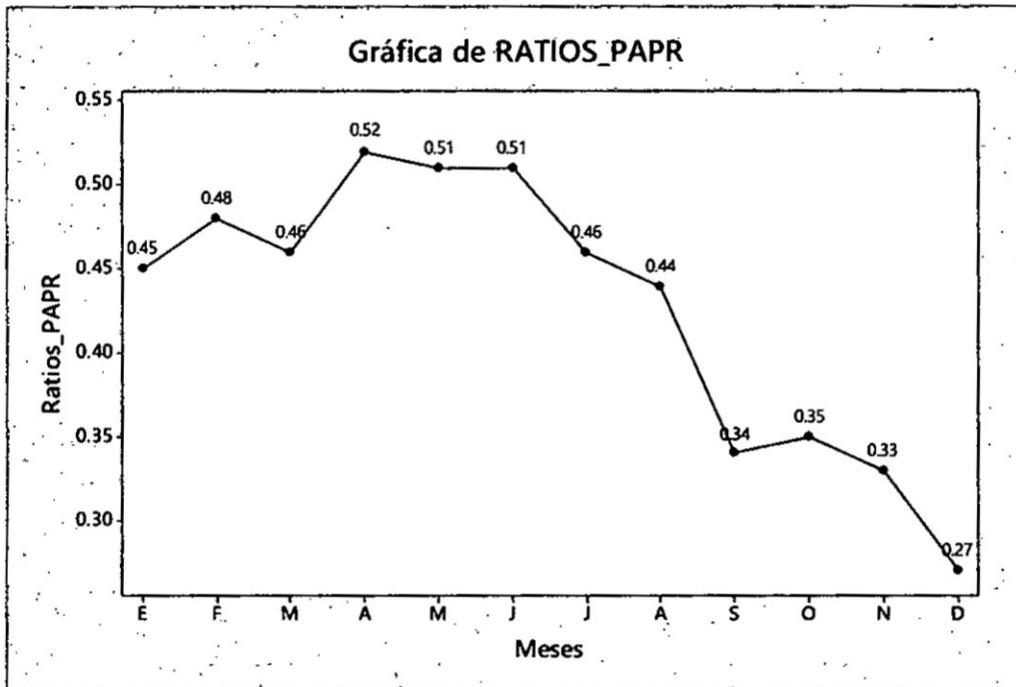
**PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)**

RATIOS DE LIQUIDEZ					
Prueba Ácida		$\frac{\text{Caja + valores negociables + Clientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$			
2016 PROYECTADO					
Enero	<u>15,686</u>	0.45	Julio	<u>20,151</u>	0.46
	35,215			43,543	
Febrero	<u>17,908</u>	0.48	Agosto	<u>19,886</u>	0.44
	37,010			44,723	
Marzo	<u>16,855</u>	0.46	Setiembre	<u>15,414</u>	0.34
	36,733			44,965	
Abril	<u>18,320</u>	0.52	Octubre	<u>15,562</u>	0.35
	35,198			44,830	
Mayo	<u>19,850</u>	0.51	Noviembre	<u>16,072</u>	0.33
	38,550			48,442	
Junio	<u>19,280</u>	0.51	Diciembre	<u>11,142</u>	0.27
	38,062			41,177	

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.27

PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.3.2.3 Capital de Trabajo

TABLA 5.22

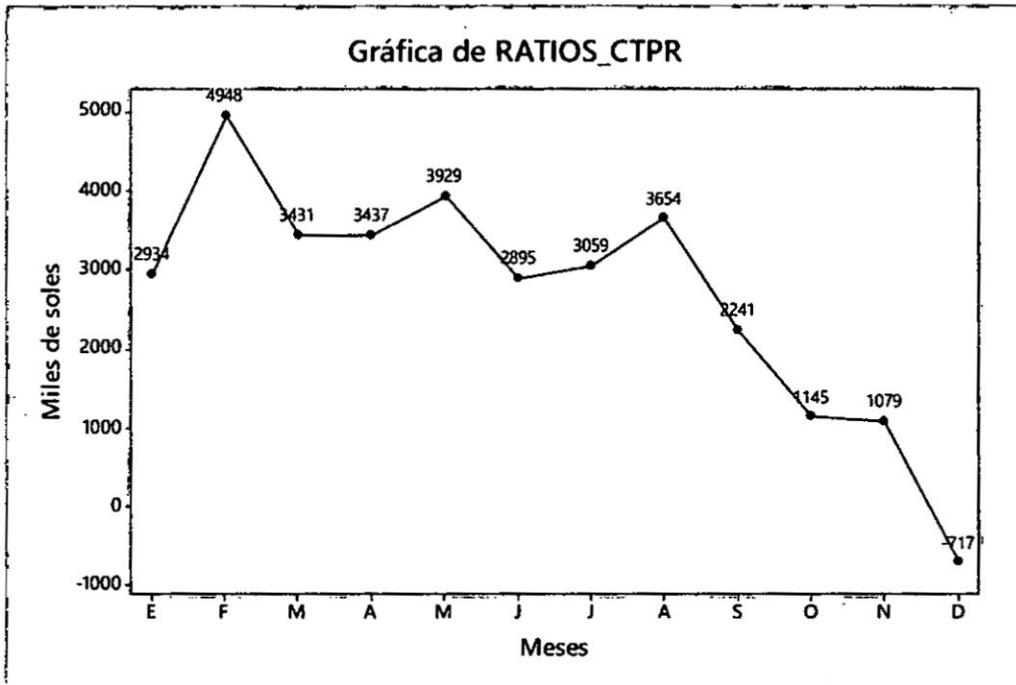
**CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)**

RATIOS DE LIQUIDEZ					
	Capital de Trabajo		Activo Corriente - Pasivo Corriente		
2016 PROYECTADO					
Enero	38,149	-	35,215	=	2,934
Febrero	41,681	-	36,733	=	4,948
Marzo	40,401	-	36,970	=	3,431
Abril	38,635	-	35,198	=	3,437
Mayo	42,479	-	38,550	=	3,929
Junio	40,957	-	38,062	=	2,895
Julio	46,602	-	43,543	=	3,059
Agosto	48,377	-	44,723	=	3,654
Setiembre	47,206	-	44,965	=	2,241
Octubre	45,975	-	44,830	=	1,145
Noviembre	49,521	-	48,442	=	1,079
Diciembre	40,460	-	41,177	= -	717

Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

GRÁFICA 5.28

CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



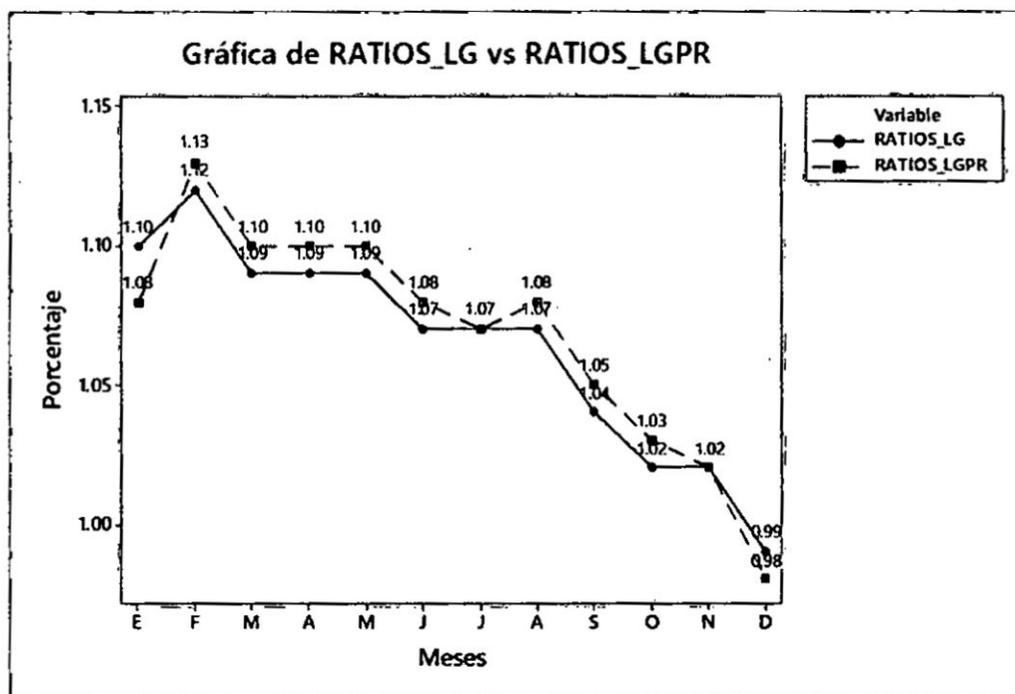
Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

5.3.3 Comparación Ratios de Liquidez Reales vs Proyectados

5.3.3.1 Liquidez General

GRÁFICA 5.29

LIQUIDEZ GENERAL EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A
(2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio de liquidez general se evidencia un aumento del 0.01% en promedio en los resultados proyectados, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el

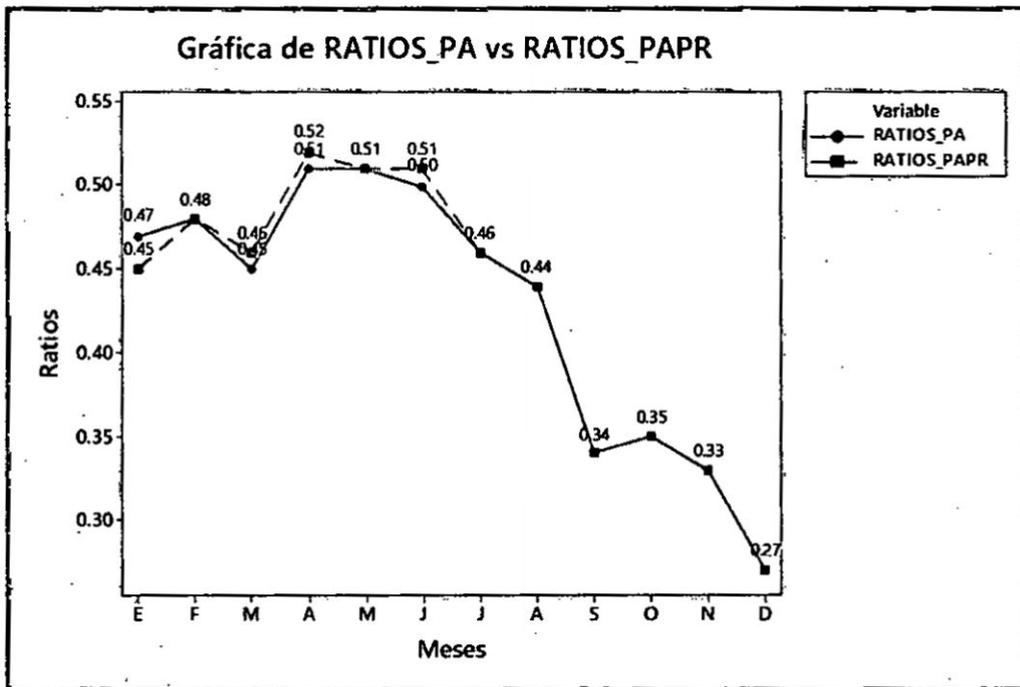
periodo 2016 que fueron extornados de las cuentas por cobrar no emitidas, deduciendo las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Con ello, podemos decir que los Estados de Situación Financiera Proyectados presentan una mejora y son razonables.

5.3.3.2 Prueba Ácida

GRÁFICA 5.30

PRUEBA ÁCIDA EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN
FINANCIERA REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A
(2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio de prueba ácida se evidencia un variaciones en el primer semestre desde -0.02% hasta 0.01% en los resultados proyectados, los cuales se consolidaron deduciendo todos aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las

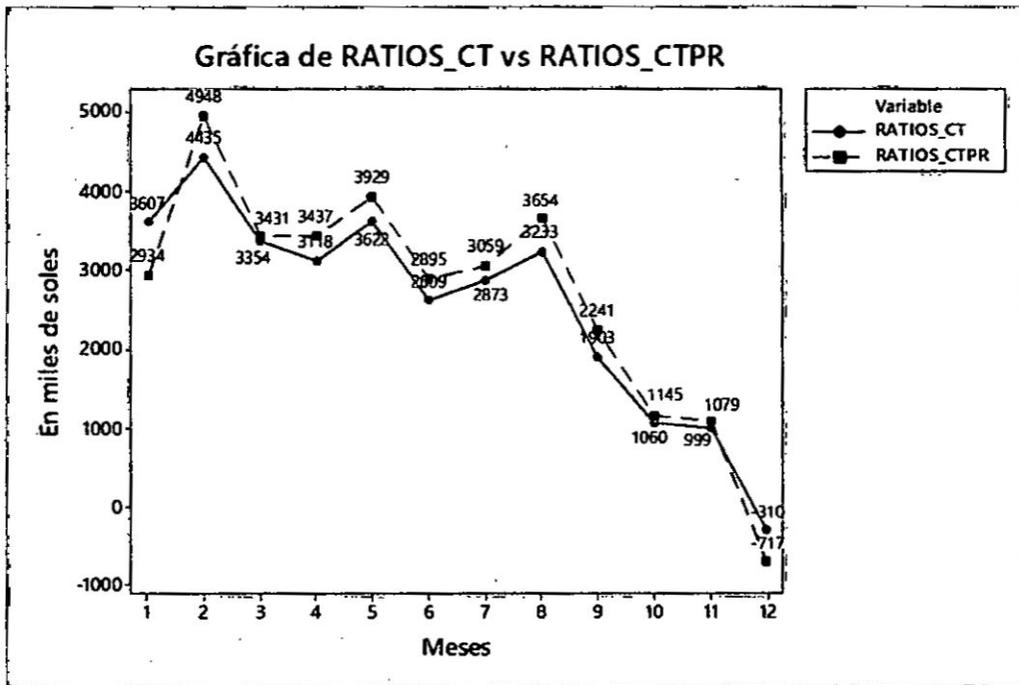
cuentas por cobrar no emitidas, deduciendo las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto, podemos decir que los Estados de Situación Financiera Proyectados presentan una mejora y son razonables.

5.3.3.3 Capital de Trabajo

GRÁFICA 5.31

CAPITAL DE TRABAJO EN BASE A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA REALES VS PROYECTADOS DE LOS PORTALES S.A (2016)



Fuente: Elaboración propia por datos de ratios financieros

En lo relacionado al ratio de capital de trabajo se evidencia variaciones significativas con un promedio positivo de 128 miles de soles en los resultados proyectados, los cuales se consolidaron deduciendo todos

aquellos ingresos reconocidos durante el periodo 2016 que fueron extornados de las cuentas por cobrar no emitidas, deduciendo las notas de crédito emitidas en el mes correspondiente a su facturación de origen y verificando que se cumplieran los lineamientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto, podemos decir que los Estados de Situación Financiera Proyectados presentan una mejora y son razonables, y que el superávit de la empresa obtenido varió a lo largo del periodo.

CAPÍTULO VI

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1 Contratación de hipótesis con los resultados

Hipótesis general

El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A.

Contraste de la hipótesis:

Se ha determinado luego de haber analizado la tabla N° 5.1, correspondiente a la variable: "Reconocimiento de ingresos" e indicador "Norma Internacional de Contabilidad - NIC1" donde se muestra que el 80% de los criterios evaluados representan el cumplimiento de la norma, mientras que un 20%, representa la ausencia de la aplicación de la misma en los Estados Financieros (véase gráfico N° 5.1, página N° 93).

El enunciado ausente es "Los estados financieros deben presentarse razonablemente y cumpliendo con las NIIF", ya que en el periodo 2016 se reconocieron ingresos en las cuentas por cobrar no emitidas que finalmente se extornaron a lo largo del año y se emitieron notas de créditos en meses posteriores al de la facturación de origen los cuales afectaron los resultados mensuales.

Luego, al haber analizado la tabla N° 5.2, correspondiente a la variable: "Reconocimiento de ingresos" e indicador "Norma Internacional de Contabilidad - NIC18" donde se muestra que el 60% de los criterios evaluados representan el cumplimiento de la norma, mientras que un 40%, representa la ausencia de la aplicación de la misma (véase gráfico N° 5.2, página N° 95).

Los enunciados ausentes son "Se reconocen los ingresos de actividades ordinarias cuando es probable que haya beneficios económicos futuros dentro de la entidad", ya que en el periodo 2016 se reconocieron ingresos en las cuentas por cobrar no emitidas que finalmente se extornaron a lo largo del año pues eran generados por usuarios que no tenían la seguridad de haber prestado el servicio; y "Los ingresos que se contabilizan se pueden medir confiablemente", ya que existieron errores de facturación en el tipo de moneda.

De la misma forma, analizando el gráfico N° 5.3 de la variable: "Reconocimiento de ingresos" e indicador "Norma Internacional de Información Financiera – NIIF 15" donde se muestra que el 80% de los criterios evaluados representan el cumplimiento de la norma, mientras que un 20%, representa la ausencia de la aplicación de la misma (véase gráfico N° 5.3, página N° 97).

El enunciado ausente es “De acuerdo a la NIIF 15 se cumple con los criterios al momento de **Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño**”, ya que en el periodo 2016 se reconocieron ingresos en las cuentas por cobrar no emitidas que finalmente se extornaron a lo largo del año pues eran generados por usuarios que no verificaban haber prestado el servicio. Del mismo modo se facturaban ingresos de manera duplicada al no verificar el flujo de emisiones diarias ni al cierre de facturación.

Por último, analizando el gráfico N° 5.4 de la variable: “Reconocimiento de ingresos” e indicador “Marco Conceptual para la Información Financiera” donde se muestra que el 50% de los criterios evaluados representan el cumplimiento de la norma, mientras que un 50%, representa la ausencia de la aplicación de la misma en los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A (véase gráfico N° 5.4, página N° 99).

Los enunciados ausentes son “**Relevancia:** La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios.”, ya que en el periodo 2016 se reconocieron ingresos en las cuentas por cobrar no emitidas que finalmente se extornaron a lo largo del año y se emitieron notas de créditos en meses posteriores al de la

facturación de origen los cuales distorsionaron los resultados mensuales y por ende la toma de decisiones; **“Representación fiel:** Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretende representar”, del mismo modo el reconocimiento errado en las cuentas por cobrar emitidas y no emitidas por duplicidad, errores de tipo de moneda y extornos en el año influyeron en las decisiones a partir de la información financiera presentada con más impacto en el Estado de Resultados Integrales; y **“Verificabilidad:** La información financiera puede ser analizada por observadores independientes diferentes y debidamente informados y sobre ella alcanzar un acuerdo, aunque no necesariamente completo” ya que el reconocimiento de ingresos tenían origen en el registro de los usuarios, los cuales no tenían la seguridad de haber prestado el servicio, siendo así estos ingresos no verificables.

Según el juicio de expertos (véase Anexo “B”), los criterios estipulados en las listas de cotejos evaluadas fueron los idóneos para el análisis correspondiente ya que fueron validados por expertos contables de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional del Callao.

Primera hipótesis específica

El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Resultado de la empresa Los Portales S.A.

Contraste de la hipótesis:

Se ha determinado luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.17, correspondiente a la primera dimensión: "La presentación del Estado de Resultados" donde se evidencian las variaciones con una importante disminución del ratio de rentabilidad margen bruto basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Resultados Integrales y en la toma de decisiones de la gerencia general al tener una información razonable y acorde a la realidad.

En segundo lugar, luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.18, correspondiente a la primera dimensión: "La presentación del Estado de Resultados" donde se evidencian las variaciones de disminución con énfasis en el primer trimestre del ratio de rentabilidad margen operativo basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Resultados Integrales y en la toma de decisiones de la gerencia general al tener una información razonable y acorde a la realidad.

En tercer lugar, luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.19, correspondiente a la primera dimensión: “La presentación del Estado de Resultados” donde se evidencian las variaciones de disminución con énfasis en el primer trimestre del ratio de rentabilidad margen antes de impuestos basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Resultados Integrales y en la toma de decisiones de la gerencia general al tener una información razonable y acorde a la realidad.

En cuarto lugar, luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.20, correspondiente a la primera dimensión: “La presentación del Estado de Resultados” donde se evidencian las variaciones de disminución con énfasis en el primer mes y se alinearon paulatinamente en los meses posteriores con respecto al ratio de rentabilidad margen de utilidad neta basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Resultados Integrales y en la toma de decisiones de la gerencia general al tener una información razonable y acorde a la realidad.

De la misma manera, luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.21, correspondiente a la primera dimensión: “La presentación del Estado de Resultados” donde se evidencian las variaciones de disminución del 1% en promedio con respecto al ratio de rentabilidad

sobre capital de trabajo (ROE) basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Resultados Integrales al tener una información razonable y acorde a la realidad.

Por último, luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.22, correspondiente a la primera dimensión: "La presentación del Estado de Resultados" donde se evidencian las variaciones de disminución del 1% en los resultados proyectados de los meses de febrero, marzo, agosto y setiembre con respecto al ratio de rentabilidad sobre activos totales (ROA) basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Resultados Integrales de dichos meses al tener una información razonable y acorde a la realidad.

Para todos los casos antes mencionados, nuestra investigación no está enfocada en buscar un resultado positivo o negativo monetario en los resultados de los Estados de Resultados Integrales, sino más bien consiste en demostrar que existen variaciones al aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y que mejora la presentación al tener una información razonable y acorde a la realidad. Los resultados proyectados se calcularon con un menor ingreso debido a los siguientes factores:

- Extorno de ingresos en cuentas por cobrar no emitidas.

- Notas de crédito emitidas en meses distintos al de su facturación origen por anulaciones de servicios no prestados, duplicidad de ingresos y errores en el tipo de moneda.

Segunda hipótesis específica

El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A.

Contraste de la hipótesis:

Se ha determinado luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.29, correspondiente a la segunda dimensión: "La presentación del Estado de Situación Financiera" donde se evidencian las variaciones con un aumento del 0.01% en promedio en los resultados proyectados del ratio de liquidez general basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Situación Financiera al tener una información razonable y acorde a la realidad.

De la misma manera, luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.30, correspondiente a la segunda dimensión: "La presentación del Estado de Situación Financiera" donde se evidencian las variaciones el primer semestre desde -0.02% hasta 0.01% en los resultados proyectados del ratio de prueba ácida basándonos en las NIIF. El cual

demuestra que mejora la presentación de los Estados de Situación Financiera al tener una información razonable y acorde a la realidad.

Por último, luego de haber analizado la gráfica comparativa N° 5.31, correspondiente a la segunda dimensión: “La presentación del Estado de Situación Financiera” donde se evidencian las variaciones con un promedio positivo de 128 miles de soles en los resultados proyectados del ratio de capital de trabajo basándonos en las NIIF. El cual demuestra que mejora la presentación de los Estados de Situación Financiera al tener una información razonable y acorde a la realidad.

Para todos los casos antes mencionados, nuestra investigación no está enfocada en buscar un resultado positivo o negativo monetario en los saldos de los Estados de Situación Financiera, sino más bien consiste en demostrar que existen variaciones al aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y que mejora la presentación al tener una información razonable y acorde a la realidad. Los saldos de cuenta por cobrar comercial proyectados se calcularon deduciendo en el mes correspondiente todas aquellas notas de crédito emitidas en meses distintos al de su facturación origen (por anulaciones de servicios no prestados, duplicidad de ingresos y errores en el tipo de moneda) y a su vez incrementando los saldos de los meses que fueron afectados con dichas notas de crédito. También se tomaron los

datos de Resultados del Ejercicio que se proyectaron en la primera hipótesis específica.

6.2 Contratación de resultados con otros estudios similares

A través del desarrollo del presente trabajo se pudo recopilar información sobre 3 tesis de fuente extranjera y 3 tesis de fuente nacional; cabe mencionar que no hemos obtenido tesis relacionadas a ingresos provenientes de la venta de servicios de estacionamientos. Sin embargo, consideramos que se relacionan directamente con nuestras variables. Dichas investigaciones nos permitieron contrastar los resultados obtenidos con lo arrojado en el capítulo precedente.

SISALIMA HUALPA, Fernanda Cecibel (2013) Ecuador, en su tesis titulada **“APLICACION DE LA NIC 18 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS EN LA EMPRESA SIMASIBU CIA. LTDA DE LA CIUDAD DE LOJA EN EL AÑO 2013”**. Tesis para optar el grado de Contador Público, la autora señala que la aplicación de la NIC 18 es importante porque es una herramienta fundamental porque a través de esta nos permiten tener información, veraz, confiable y transparente, así como también ayudo a diferenciar un ingreso ordinario de un extraordinario.

Por medio del presente trabajo de investigación se concluyen que existe un impacto positivo al aplicar la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 18, ya que al seguir los lineamientos estipulados en esta norma hubo mejoras significativas al momento de ingresos como fue la diferenciación entre un ingreso ordinario de uno extraordinario, lo cual se vio reflejado en la información presentada en los Estados Financieros, mostrando de esta manera que nuestro trabajo de investigación guarda semejanza y nuestra hipótesis queda demostrada.

FAICAN BACULIMA Nancy, MOROCHO PINEDO Marcela (2015) Ecuador, en su tesis titulada **“IMPACTO CONTABLE DE LA ADOPCIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC 18) INGRESOS ORDINARIOS EN LAS ESTACIONES DE SERVICIO O GASOLINERAS QUE ESTÁN AFILADAS A LA CÁMARA DE COMERCIO DE CUENCA, PERIODO 2013”**. Tesis para optar el grado de Contador Público Auditor. Las autoras señalan que las estaciones de servicio o gasolineras estudiadas, tuvieron un Impacto positivo en la implementación de la Norma puesto que no hubo ningún inconveniente, ya que aplicaron de una manera correcta la NIC 18, el mayor problema al aplicar las NIC fue la Revalorización de los Activos ya que estos fueron realizados por Peritos calificados por la Superintendencia de Compañías, así como también permitió

una mejora al momento de tomar decisiones por parte de los dueños de las Estaciones de Servicio o Gasolineras ya que los Estados Financieros fueron presentados razonablemente.

Por medio del presente trabajo de investigación se demostró el adecuado reconocimiento de ingresos ordinarios y esto se vio reflejado en la presentación de los Estados Financieros. De esta manera podemos evidenciar que nuestro trabajo de investigación guarda similitud, ya que está enfocado en el adecuado reconocimiento de ingresos y la mejora en la presentación de los Estados Financieros, probando así nuestra hipótesis.

GUAYLLAS PLAZA Sonia, GUZHÑAY LLIISACA Blanca. (2012) en su tesis titulada: **“ANÁLISIS DEL TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS INGRESOS ORDINARIOS Y LOS COSTOS RELACIONADOS CON LOS CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN SEGÚN NIIF”**. Tesis para optar Título de Contador Público. Las autoras señalan que la situación a resolver más importante dentro de los contratos de construcción, es la adecuada distribución de ingresos y sus costos durante los periodos contables que dichos contratos comprendan, es por eso que se reconocen los ingresos que se puedan medir con fiabilidad, caso contrario entonces los ingresos se reconocerán en la medida en que se puedan recuperar los costos, y los costos incurridos

deben reconocerse inmediatamente como gastos en el ejercicio en el que sean ocasionados.

Mediante la presente investigación se observa el impacto positivo al aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que se mejoró el reconocimiento de ingresos y esto se vio reflejado en la presentación de los Estados Financieros mostrando la situación financiera real de la empresas y alcanzando de esta manera la razonabilidad en la presentación de los Estados Financieros, por consiguiente decimos que nuestro trabajo de investigación guarda relación porque planteamos que con el adecuado reconocimiento de ingresos mejora la presentación de los Estados Financieros en la Empresa los Portales S.A. de esta manera queda demostrada nuestra hipótesis.

CABALLERO MONTAÑEZ, Raúl Walter. (2011) Perú, en su tesis titulada: **“LA INCIDENCIA DE LOS INGRESOS EN EL RESULTADO DE UN PERIODO CONTABLE EN LAS EMPRESAS PRIVADAS DEL PERU** cuyo objetivo fue responder a la necesidad urgente de tener mayores herramientas de gestión para hacer frente a las exigencias actuales en el marco de la globalización y la modernidad.
Afirma:

“Siendo los Estados Financieros, un medio para informar lo que pasa en una empresa, éstas deben estar adecuadamente valuadas y presentadas oportunamente. Siendo los ingresos un elemento preponderante dentro de los elementos del Estado de Ganancias y Pérdidas consideramos que es de vital importancia el momento de su reconocimiento dentro del Estado de Ganancias y pérdidas a fin de medir razonablemente la gestión de una empresa de un periodo determinado.”

De acuerdo al antecedente citado el cual demuestra la importancia de los Estados Financieros en una entidad, nuestra investigación está enfocada al adecuado reconocimiento de ingresos el cual mejoraría la razonabilidad de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A., por consiguiente podemos concluir que nuestra investigación guarda semejanza con el antecedente ya mencionado.

VÁSQUEZ PEREZ, Jenny. (2015) Perú, en su tesis titulada: **“SIGNIFICANCIA DE LA APLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD SOBRE EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ DEL DISTRITO DE TRUJILLO”**, cuyo objetivo

fue determinar de la influencia de la norma en los Estados Financieros de las Empresas del Sector Automotriz del Distrito de Trujillo durante el año 2011. Metodología: el estudio de tipo descriptivo - analítico, transversal con diseño correlacional. La población considerada fue de 06 empresas líderes las mismas que se seleccionaron por conveniencia. Para la recolección de datos se utilizaron 2 instrumentos: un cuestionario para medir el nivel de conocimientos validados por juicio de expertos y análisis documental de las empresas tomadas como muestra. Conclusión: se llegó a la conclusión que sí existe una influencia significativa de la Norma Internacional de Contabilidad 18 en los Estados Financieros debido a que se refleja información acorde a la realidad económica y financiera de las empresas del sector automotriz del distrito de Trujillo para la óptima interpretación.

De acuerdo al antecedente mencionado el cual muestra que existe una influencia significativa en la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad, por lo cual guarda relación con el propósito de nuestra investigación que consiste en probar que hay variaciones al aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad en los Estados Financieros.

VEGA RAMOS, Elizabeth Iris. (2015) Perú, en su tesis titulada: **“INGRESOS ORDINARIOS DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA ABC S.A.C. PERIODO 2014”**, cuyo objetivo fue determinar el tratamiento

contable respecto a los ingresos ordinarios en la empresa ABC S.A.C. según las Normas Internacionales de Contabilidad durante el año 2014. Metodología: el estudio de tipo descriptivo, analítico y cuantitativo. La población está constituida solo por la empresa ABC S.A.C. Para la recolección de datos se utilizó un cuestionario estructurado para conseguir la opinión técnica de las personas, es decir, a los colaboradores de la empresa constructora. Conclusión: se llegó a la conclusión que las empresas constructoras para poner en marcha la realización de una obra deberán elaborar sus contratos en base a la normativa contable.

En el trabajo de investigación se observa que la normativa es el primer eslabón para poner en marcha una empresa en el ámbito que le corresponde, con respecto a nuestra investigación tenemos como principales las Normas Internacionales de Contabilidad 1 y 18 que repercuten directamente en el resultado, por lo comentado se evidencia que nuestra hipótesis planteada guarda relación con ésta.

CAPÍTULO VII

CONCLUSIONES

- A. El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A, ya que existe una variación en los Estados Financieros proyectados al aplicar las NIIF.

- B. El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Resultados de la empresa Los Portales S.A, pues se evidencia una variación significativa en los Estados de Resultados proyectados al aplicar las NIIF.

- C. El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A, pues se obtuvo una variación en los Estados de Situación Financiera proyectados al aplicar las NIIF.

CAPÍTULOS VIII

RECOMENDACIONES

- A. A la Unidad de Negocio Estacionamientos, que implemente una política de Reconocimiento de Ingresos que establezca las actividades y procesos a considerar de acuerdo a las NIIF.

- B. Al Área de Contabilidad, que capacite a los usuarios generadores de la información para el reconocimiento de ingresos con criterios contables básicos que estén en concordancia con las NIIF.

- C. Al Área de Contabilidad, que capacite al personal del Área de Créditos y Cobranzas para que la información en el flujo normal de la facturación se cumpla a cabalidad de acuerdo a las NIIF.

CAPÍTULO IX

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. ARISTIZÁBAL SALAZAR, José. **Cinco Estados Financieros**. Gráfica Buda LTDA. 2002.
2. BRAVO ORELLANA, Sergio. **El Balance General de Una Empresa: Inversiones Vs. Financiamiento**, en *Revista de Finanzas Especializadas* N° 12. Segunda edición: 8-9. Setiembre 2017.
3. BRAVO ORELLANA, Sergio. **Las primeras ventas: El estado de resultados de una empresa**, en *Revista de Finanzas Especializadas* N° 13. Segunda edición: 7. Setiembre 2017.
4. CABALLERO MONTAÑEZ, Raúl Walter. (2011) Perú. **La incidencia de los ingresos en el resultado de un periodo contable en las empresas privadas del Perú**. Tesis de Investigación. Universidad Nacional Del Callao. Callao, Perú. 2011.
5. CALDERÓN MOQUILLAZA, José. **Estados Financieros**. Lima. JCM Editores. 2008.
6. DEL CID PEREZ, Alma. **Investigación: Fundamentos y metodología**. Editorial Pearson.2007
7. FAICAN BACULIMA, Nancy Isabel y otros. **Impacto contable de la adopción de la norma internacional de contabilidad (NIC 18)**

- ingresos ordinarios en las estaciones de servicio o gasolineras que están afiliadas a la cámara de comercio de Cuenca, periodo 2013.** Tesis para obtener el título de Contador Público Auditor. Cuenca, Ecuador. Universidad de Cuenca. 2015.
8. FERRER QUEA, Alejandro. **Revisando las NIIF: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias**, en *Revista Actualidad Empresarial* N° 265. Pág: 5-8. Octubre, 2012.
9. GUAYLLAS PLAZA, Sonia Magaly y otros. **Análisis del tratamiento contable de los ingresos ordinarios y los costos relacionados con los contratos de construcción según NIIF.** Tesis para obtener el título de Contador Público Auditor. Cuenca, Ecuador. Universidad de Cuenca. 2012.
10. HERNÁNDEZ, Roberto. **Metodología de la investigación.** México. Editorial Mc Graw Hill. 2006.
11. HERNÁNDEZ, Roberto. **Metodología de la investigación.** México. Editorial Mc Graw Hill. 2010
12. LEÓN GARCÍA, Juan. **Normas Internacionales de Contabilidad**, en *Seminario de Armonización Contable Internacional*. Setiembre 2010.
13. MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS. **Norma Internacional de Contabilidad 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.**
Disponible en:

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publica/publicaciones/vigentes/nic/18_NIC.pdf Consultada el 5 de agosto del 2017.

14. MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS. **Norma Internacional de Información Financiera 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.** Disponible en:

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publica/publicaciones/vigentes/niiif/NIIF15_2014_v12112014.pdf Consultada el 5 de agosto del 2017.

15. MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS. **El Marco Conceptual para la Información Financiera.** Disponible en:

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publica/publicaciones/no_oficializ/ES_GVT_RedBV2016_conceptual.pdf Consultada el 5 de agosto del 2017.

16. NAUPAS PAITAN. **Metodología de la investigación científica y asesoramiento de tesis.** Perú. Editorial Grafica Retai. 2009.

17. NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD. **NIC 1**

Presentación de estados financieros. Disponible en:

<http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic01.pdf> Consultada el 5 de agosto del 2017.

18. PALELLA STRACUZZI, Santa. **Metodología de la investigación Cuantitativa.** FEDUPEL.2010.

19. SISALIMA HUALPA, Fernanda. **Aplicación de la NIC 18 ingresos por actividades ordinarias en la empresa Simasibu Cia. Ltda de la ciudad de Loja en el año 2013.** Tesis para obtener el título de Contador Público Auditor. Loja, Ecuador. Universidad Técnica Particular de Loja. 2015.
20. VALDERRAMA M. Santiago. **Pasos para elaborar Proyectos de Tesis de Investigación Científica.** Perú. Editorial San Marcos. 2010.
21. VÁSQUEZ PEREZ, Jenny. **Significancia de la aplicación de la norma internacional de contabilidad sobre el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias en los estados financieros de las empresas del sector automotriz del distrito de Trujillo.** Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú. 2015.
22. VEGA RAMOS, Elizabeth. **Ingresos ordinarios de la empresa Constructora ABC S.A.C periodo 2014.** Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica Sedes Sapientiae. Lima, Perú. 2015. WEB LOS PORTALES. **Estacionamientos.** Disponible en: <http://www.losportales.com.pe/estacionamientos/> Consultado el 12 de agosto del 2017.
23. WEB LOS PORTALES. **Estacionamientos.** Disponible en: <http://www.losportales.com.pe/estacionamientos/> Consultado el 12 de agosto del 2017.

24. ZANS ARIMANA, Walter. **Estado de Resultados y “otro resultado integral”**. Disponible en:
<http://walterzansarimana.blogspot.pe/2016/08/estado-de-resultados-y-otro-resultado.html> Consultado el 16 de setiembre del 2017.
25. ZEBALLOS ZEBALLOS, Ery. **Fundamentos de Contabilidad**. Arequipa. Editores Juve E.I.R.L. 2007.

ANEXO

“A”

MATRIZ DE CONSISTENCIA							
"EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE ESTACIONAMIENTOS Y LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A DEL PERIODO 2016"							
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable X: Reconocimiento de Ingresos		Metodología		
			Dimensiones	Indicadores	Tipo	Población	Técnicas
¿Cómo mejorar el reconocimiento de los ingresos en la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A?	Determinar el adecuado reconocimiento de los ingresos el cual mejore la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A	El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación de los Estados Financieros de la empresa Los Portales S.A	X1. Reconocimiento de ingresos	- NIC 1 - NIC 18 - NIIF 15 - Marco conceptual	Tipo de investigación: Aplicada	La empresa Los Portales S.A	- Lista de cotejos - Observación - Análisis documental - Información Financiera
Problema específico	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variable Y: La presentación de los Estados Financieros		Diseño		
			Dimensiones	Indicadores	Diseño de Investigación	Muestra	Instrumentos
¿Cómo mejorar el reconocimiento de los ingresos en la presentación del Estado de Resultados de la empresa Los Portales S.A?	Determinar el adecuado reconocimiento de los ingresos el cual mejore la presentación del Estado de Resultados de la empresa Los Portales S.A	El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Resultados de la empresa Los Portales S.A	Y1. La presentación del Estado de Resultados.	Ratios de Rentabilidad Margen Bruto Margen Operativo Margen Utilidad antes de Impuestos Margen Utilidad Neta ROE ROA	Diseño no experimental de corte transversal	Los Estados Financieros	-Estados Financieros -Fichas Bibliográficas
¿Cómo mejorar el reconocimiento de los ingresos en la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A?	Determinar el adecuado reconocimiento de los ingresos el cual mejore la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A	El adecuado reconocimiento de los ingresos mejora la presentación del Estado de Situación Financiera de la empresa Los Portales S.A	Y2. La presentación del Estado de Situación Financiera.	Ratios de Liquidez Liquidez General Prueba Ácida Capital de Trabajo			

ANEXO

“B”

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO

Grado, título y nombre del experto

DR. CPC WALTER ZANUS ARIMANA

DNI 09663501

FECHA 19/10/2017

Título del Plan de Tesis:

"EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE ESTACIONAMIENTOS Y LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A DEL PERIODO 2016"

Item	Pregunta	Si	No	Observación
1	¿El instrumento tiene relación con el título de la investigación?	✓		
2	¿El instrumento se relaciona con las variables de la investigación?	✓		
3	¿El instrumento facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	✓		
4	¿Están correctamente redactadas las preguntas?	✓		
5	¿Son entendibles las alternativas de respuesta en el instrumento?	✓		
6	¿La estructura del instrumento facilitará el procesamiento de datos?	✓		
7	¿El instrumento será accesible a los sujetos de estudio?	✓		
8	¿Las preguntas del instrumento se relacionan con los indicadores?	✓		

SUGERENCIAS

.....
.....

La valides es:

Alta

Mediana ()

Baja ()

Firma del experto



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO

Grado, título y nombre del experto

WALTER CABALLERO MONTAÑEZ

DNI. 25646515 FECHA 20/10/2017

Título del Plan de Tesis:

"EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE ESTACIONAMIENTOS Y LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A DEL PERIODO 2016"

Item	Pregunta	Sí	No	Observación
1	¿El instrumento tiene relación con el título de la investigación?	✓		
2	¿El instrumento se relaciona con las variables de la investigación?	✓		
3	¿El instrumento facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	✓		
4	¿Están correctamente redactadas las preguntas?	✓		
5	¿Son entendibles las alternativas de respuesta en el instrumento?	✓		
6	¿La estructura del instrumento facilitará el procesamiento de datos?	✓		
7	¿El instrumento será accesible a los sujetos de estudio?	✓		
8	¿Las preguntas del instrumento se relacionan con los indicadores?	✓		

SUGERENCIAS

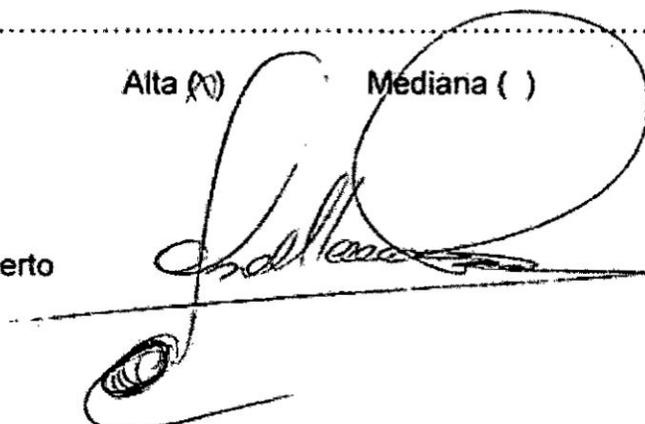
La valides es:

Alta (X)

Mediana ()

Baja ()

Firma del experto



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO

Grado, título y nombre del experto

CPC Manuel Fernando Chaparro

DNI..... *25661622*.....

FECHA..... *19/10/2017*.....

Título del Plan de Tesis:

"EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE ESTACIONAMIENTOS Y LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A DEL PERIODO 2016"

Item	Pregunta	Sí	No	Observación
1	¿El instrumento tiene relación con el título de la investigación?	/		
2	¿El instrumento se relaciona con las variables de la investigación?	/		
3	¿El instrumento facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	/		
4	¿Están correctamente redactadas las preguntas?	/		
5	¿Son entendibles las alternativas de respuesta en el instrumento?	/		
6	¿La estructura del instrumento facilitará el procesamiento de datos?	/		
7	¿El instrumento será accesible a los sujetos de estudio?	/		
8	¿Las preguntas del instrumento se relacionan con los indicadores?	/		

SUGERENCIAS

La valides es:

Alta (X)

Mediana ()

Baja ()

Firma del experto

[Firma]
CPC MANUEL FERNANDEZ CH

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO

Grado, título y nombre del experto

CPC WALTER VICTOR HUERTAS NIQUÉN

DNI. 06189783

FECHA. 19.10.17

Título del Plan de Tesis:

"EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE ESTACIONAMIENTOS Y LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A DEL PERIODO 2016"

Item	Pregunta	Sí	No	Observación
1	¿El instrumento tiene relación con el título de la investigación?	/		
2	¿El instrumento se relaciona con las variables de la investigación?	/		
3	¿El instrumento facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	/		
4	¿Están correctamente redactadas las preguntas?	/		
5	¿Son entendibles las alternativas de respuesta en el instrumento?	/		
6	¿La estructura del instrumento facilitará el procesamiento de datos?	/		
7	¿El instrumento será accesible a los sujetos de estudio?	/		
8	¿Las preguntas del instrumento se relacionan con los indicadores?	/		

SUGERENCIAS

La valides es:

Alta (X)

Mediana ()

Baja ()

Firma del experto



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO

Grado, título y nombre del experto

CAC ROGER PEÑA HUAMAN

DNI 25689655 Fecha 19/10/17

Título del Plan de Tesis:

EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE SERVICIOS DE ESTACIONAMIENTOS
Y LA PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA LOS PORTALES S.A

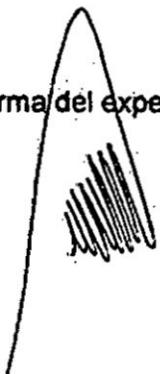
Item	Pregunta	Si	No	Observación
1	¿El instrumento tiene relación con el título de la investigación?	✓		
2	¿El instrumento se relaciona con las variables de la investigación?	✓		
3	¿El instrumento facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	✓		
4	¿Están correctamente redactadas las preguntas?	✓		
5	¿Son entendibles las alternativas de respuesta en el instrumento?	✓		
6	¿La estructura del instrumento facilitará el procesamiento de datos?	✓		
7	¿El instrumento será accesible a los sujetos de estudio?	✓		
8	¿Las preguntas del instrumento se relacionan con los indicadores?	✓		

SUGERENCIAS

.....
.....

La validez es: Alta (X) Mediana () Baja ()

Firma del experto



ANEXO

“C”

LISTA DE COTEJO

NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

CRITERIO	SÍ CUMPLE	NO CUMPLE
La NIC 1 indica que existen 5 componentes obligatorios de un juego completo de EEFF, los cuales son: Estado de situación financiera, estado de resultado integral del periodo, estado de flujos de efectivo, Estado de cambios en el patrimonio y las Notas.	X	
Los estados financieros deben presentarse razonablemente y cumpliendo con las NIIF.		X
Los EEFF se elaboran de acuerdo al principio de Negocio en Marcha.	X	
Existe una diferenciación de Activo y Pasivo en Corriente y No corriente.	X	
Cada EEFF debe indicar su respectivo nombre, así como también debe indicar el nombre de la empresa.	X	

LISTA DE COTEJO

NIC 18 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

CRITERIO	SÍ CUMPLE	NO CUMPLE
Se reconocen los ingreso por actividades:		
Se reconocen los ingresos de actividades ordinarias cuando es probable que haya beneficios económicos futuros dentro de la entidad.		X
Los ingresos que se contabilizan se pueden medir con fiabilidad.		X
Se contabilizan los ingresos provenientes de: venta de bienes, prestación de servicios y el uso por parte de terceros de activos que produzcan: intereses, regalías y dividendos.	X	
La medición de los ingresos o actividades ordinarias deben medirse al valor razonable de la contraprestación.	X	
Para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se contabilizará por separado cada transacción.	X	

LISTA DE COTEJO

NIIF 15 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

CRITERIO	SÍ CUMPLE	NO CUMPLE
De acuerdo a la NIIF 15 para contabilizar los ingresos es necesario que se cumplan con los criterios de la "Identificación del Contrato" .	X	
De acuerdo a la NIIF se cumple con los criterios de la "Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato"	X	
De acuerdo a la NIIF 15 se cumple con los criterios de "Determinar el precio de la transacción"	X	
De acuerdo a la NIIF 15 se cumple con los criterios al momento de "Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño"	X	
De acuerdo a la NIIF 15 se cumple con los criterios al momento de "Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño" .		X

ANEXO

“D”

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Enero del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO
(Expresado en miles de soles)

Mes - Enero						Acumulado a Enero					
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0+12)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0+12)	Variación Real vs. Ppto			
6,318	6,742	6,503	239	Ventas	6,318	6,742	6,503	239			
6,318	6,742	6,503	239	Ventas de Proyectos / Servicios	6,318	6,742	6,503	239			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,323)	(4,892)	(4,856)	(36)	Costo de Ventas	(4,323)	(4,892)	(4,856)	(36)			
(3,893)	(4,441)	(4,444)	2	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(3,893)	(4,441)	(4,444)	2			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(381)	(444)	(406)	(38)	Depreciación	(381)	(444)	(406)	(38)			
(49)	(7)	(7)	0	Participación de los Trabajadores	(49)	(7)	(7)	0			
1,995	1,850	1,647	203	Margen Bruto	1,995	1,850	1,647	203			
32%	27%	25%			32%	27%	25%				
(148)	(191)	(211)	20	Gastos de Operación:	(148)	(191)	(211)	20			
(840)	(952)	(1,137)	186	Gastos de Ventas	(840)	(952)	(1,137)	186			
(558)	(654)	(791)	137	Gastos de Administración	(558)	(654)	(791)	137			
(282)	(298)	(346)	48	Gastos Unidad de Negocio	(282)	(298)	(346)	48			
(1)	(2)	0	48	Gastos de Unidad Central	(1)	(2)	0	48			
(1)	(2)	0	(2)	Depreciación y Amortización	(1)	(2)	0	(2)			
0	0	0	(2)	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	(2)			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
0	0	0	0	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
(199)	35	(35)	70	Otros ingresos y gastos	(199)	35	(35)	70			
5	103	0	103	Otros ingresos	5	103	0	103			
(204)	(68)	(35)	(33)	Otros gastos	(204)	(68)	(35)	(33)			
(1,188)	(1,110)	(1,383)	274	Total Gastos	(1,188)	(1,110)	(1,383)	274			
(19%)	(16%)	(21%)			(19%)	(16%)	(21%)				
807	740	263	477	Utilidad/Pérdida Operativa	807	740	263	477			
13%	11%	4%			13%	11%	4%				
(118)	(178)	(43)	(135)	Gastos Financieros	(118)	(178)	(43)	(135)			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(118)	(178)	(43)	(135)	Financieros Netos	(118)	(178)	(43)	(135)			
689	562	220	342	Utilidad/Pérdida Gestión	689	562	220	342			
0	0	31	(31)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	0	0	31	(31)			
689	562	251	311	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	689	562	251	311			
11%	8%	4%			11%	8%	4%				
(258)	(989)	(151)	(838)	Diferencia de cambio	(258)	(989)	(151)	(838)			
431	(427)	100	(527)	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	431	(427)	100	(527)			
7%	(6%)	2%			7%	(6%)	2%				
(136)	130	(30)	161	Impuesto a la Renta	(136)	130	(30)	161			
295	(297)	69	(366)	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	295	(297)	69	(366)			
5%	(4%)	1%			5%	(4%)	1%				
- 5%	(4%)	1%			5%	(4%)	1%				
1,189	1,186	669		EBITDA Contable	1,189	1,186	669				
1,189	1,186	669		EBITDA Ajustado	1,189	1,186	669				

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 29 de Febrero del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO
(Expresado en miles de soles)

Mes - Febrero					Acumulado a Febrero				
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0+12)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0+12)	Variación Real vs. Ppto	
6,223	6,887	6,617	270	Ventas	12,540	13,629	13,121	508	
6,223	6,887	6,617	270	Ventas de Proyectos / Servicios	12,540	13,629	13,121	508	
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0	
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
(4,312) (69%)	(4,678) (68%)	(4,871) (74%)	195	Costo de Ventas	(8,635) (69%)	(9,568) (70%)	(9,728) (74%)	159	
(3,910)	(4,251)	(4,474)	223	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(7,803)	(8,693)	(8,918)	225	
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0	
(383)	(420)	(392)	(28)	Depreciación	(763)	(863)	(798)	(65)	
(20)	(6)	(6)	0	Participación de los Trabajadores	(69)	(12)	(12)	0	
1,910	2,211	1,746	465	Margen Bruta	3,905	4,060	3,393	668	
31%	32%	26%			31%	30%	26%		
(182)	(162)	(200)	38	Gastos de Operación:	(330)	(353)	(411)	58	
(988) (16%)	(1,000) (15%)	(1,058) (16%)	58	Gastos de Ventas	(1,807) (14%)	(1,952) (14%)	(2,195) (17%)	244	
(606)	(699)	(723)	23	Gastos de Administración	(1,164)	(1,354)	(1,514)	161	
(362)	(300)	(335)	35	Gastos Unidad de Negocio	(643)	(598)	(681)	83	
(1)	(2)	0	(2)	Gastos de Unidad Central	(3)	(3)	0	(3)	
(1)	(2)	0	(2)	Depreciación y Amortización	(3)	(3)	0	0	
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	(3)	(3)	0	0	
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0	
(591)	(51)	(35)	0	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0	
4	35	0	(18)	Otros Ingresos y gastos	(790)	(16)	(70)	54	
(595)	(86)	(35)	35	Otros Ingresos	9	138	0	138	
(1,742)	(1,214)	(1,293)	(51)	Otros gastos	(799)	(154)	(70)	(84)	
(28%)	(18%)	(20%)	79	Total Gastos	(2,930)	(2,323)	(2,676)	353	
168	997	453	543	Utilidad/Pérdida Operativa	975	1,737	717	1,020	
3%	14%	7%			8%	13%	5%		
(111)	(167)	(258)	92	Gastos Financieros	(229)	(345)	(301)	(43)	
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
(111)	(167)	(258)	92	Financieros Netos	(229)	(345)	(301)	(43)	
57	830	195	635	Utilidad/Pérdida Gestión	745	1,392	415	977	
0	0	34	(34)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	0	0	65	(65)	
57	830	229	601	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	745	1,392	481	912	
1%	12%	3%			8%	10%	4%		
(51)	217	(147)	364	Diferencia de cambio	(309)	(773)	(299)	(474)	
6	1,047	82	964	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	437	619	182	437	
0%	15%	1%			3%	5%	1%		
(2)	(319)	(25)	(294)	Impuesto a la Renta	(138)	(189)	(56)	(133)	
4	727	57	670	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	299	431	126	304	
0%	11%	1%			2%	3%	1%		
0%	11%	1%			2%	3%	1%		
552	1,418	845		EBITDA Contable	1,741	2,604	1,514		
552	1,418	845		EBITDA Ajustado	1,741	2,604	1,514		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Abril del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes: Abril						Acumulado a Abril					
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0+12)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0+12)	Variación Real vs. Ppto			
6,391	6,848	7,088	(240)	Ventas	25,295	27,472	27,132	341			
6,391	6,848	7,088	(240)	Ventas de Proyectos / Servicios	25,295	27,472	27,132	341			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,600)	(4,864)	(5,029)	165	Costo de Ventas	(17,599)	(19,115)	(19,702)	587			
(4,176)	(4,423)	(4,613)	191	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(15,932)	(17,369)	(18,080)	711			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(398)	(417)	(391)	(26)	Depreciación	(1,544)	(1,701)	(1,577)	(124)			
(26)	(25)	(25)	(0)	Participación de los Trabajadores	(124)	(46)	(46)	0			
1,790	1,984	2,058	(75)	Margen Bruta	7,695	8,357	7,429	928			
28%	29%	29%			30%	30%	27%				
(182)	(184)	(195)	11	Gastos de Operación:	(893)	(714)	(805)	91			
(861)	(1,037)	(1,095)	58	Gastos de Ventas	(3,555)	(4,013)	(4,529)	516			
(558)	(713)	(738)	26	Gastos de Administración	(2,289)	(2,788)	(3,055)	268			
(303)	(324)	(356)	32	Gastos Unidad de Negocio	(1,266)	(1,226)	(1,474)	248			
(1)	(1)	0	(1)	Gastos de Unidad Central	(8)	(8)	0	(6)			
(1)	(1)	0	(1)	Depreciación y Amortización	(6)	(6)	0	0			
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
(64)	631	(35)	668	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
10	696	0	686	Otros Ingresos y gastos	(897)	618	(140)	758			
(74)	(65)	(35)	(30)	Otros Ingresos	23	867	0	867			
				Otros gastos	(919)	(250)	(140)	(110)			
(1,108)	(591)	(1,325)	734	Total Gastos	(5,151)	(4,117)	(5,474)	1,357			
(17%)	(9%)	(19%)			(20%)	(15%)	(20%)				
682	1,393	734	659	Utilidad/Pérdida Operativa	2,545	4,240	1,955	2,285			
11%	20%	10%	105	Gastos Financieros	(445)	(637)	(823)	186			
(113)	(156)	(261)	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
0	0	0	105	Ingresos Financieros Netos	(445)	(637)	(823)	186			
(113)	(156)	(261)									
569	1,223	713	564	Utilidad/Pérdida Gestión	2,099	3,603	1,132	2,471			
433	0	36	(36)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	433	0	137	(137)			
1,002	1,237	509	728	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	2,533	3,603	1,269	2,334			
16%	18%	7%	521	Diferencia de cambio	10%	13%	5%	1,539			
(96)	373	(148)	1,248	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	(528)	945	(594)	1,539			
907	1,610	361			2,007	4,548	675	3,873			
14%	24%	5%			8%	17%	2%				
(288)	(481)	(110)	(381)	Impuesto a la Renta	(632)	(1,387)	(208)	(1,181)			
621	1,119	251	868	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,375	3,161	469	2,692			
10%	16%	4%			5%	12%	2%				
1,082	1,811	1,125		EBITDA Contable	4,094	5,947	3,532				
1,082	1,811	1,125		EBITDA Ajustado	4,094	5,947	3,532				

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Mayo del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO
(Expresado en miles de soles)

Mes - Mayo						Acumulado a Mayo					
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto			
6,485	7,395	7,474	(79)	Ventas	31,780	34,868	35,108	(240)			
6,485	7,395	7,474	(79)	Ventas de Proyectos / Servicios	31,780	34,868	35,108	(240)			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,796)	(5,483)	(5,737)	254	Costo de Ventas	(22,396)	(24,598)	(25,137)	540			
(4,368)	(5,031)	(5,343)	312	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(20,299)	(22,399)	(22,897)	498			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(422)	(404)	(432)	28	Depreciación	(1,966)	(2,104)	(2,146)	42			
(6)	(48)	38	(86)	Participación de los Trabajadores	(130)	(94)	(94)	0			
1,689	1,913	1,737	176	Margen Bruto	9,385	10,270	9,970	300			
26%	26%	23%			30%	29%	28%				
(203)	(179)	(188)	8	Gastos de Operación:	(896)	(893)	(904)	11			
(966)	(1,110)	(1,255)	145	Gastos de Ventas	(4,521)	(5,124)	(5,361)	238			
(612)	(753)	(873)	120	Gastos de Administración	(2,901)	(3,541)	(3,697)	156			
(353)	(357)	(382)	25	Gastos de Unidad de Negocio	(1,620)	(1,583)	(1,665)	82			
(1)	(14)	(24)	10	Gastos de Unidad Central	(7)	(20)	(34)	15			
(1)	(14)	(24)	10	Depreciación y Amortización	(7)	(20)	(34)	0			
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
(6)	(35)	(50)	15	Participación de los Trabajadores	(902)	582	494	87			
4	16	0	16	Otros Ingresos y gastos	27	883	595	287			
(10)	(51)	(50)	(1)	Otros ingresos	(929)	(301)	(101)	(200)			
(1,178)	(1,338)	(1,517)	179	Otros gastos	(6,327)	(5,455)	(5,808)	351			
(18%)	(18%)	(20%)		Total Gastos	(6,327)	(5,455)	(5,808)	351			
513	575	220	355	Utilidad/Pérdida Operativa	3,058	4,815	4,165	650			
8%	8%	3%			10%	14%	12%				
(159)	(187)	(162)	(25)	Gastos Financieros	(604)	(824)	(797)	(27)			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(159)	(187)	(162)	(25)	Financieros Netos	(604)	(824)	(797)	(27)			
354	388	58	330	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	2,454	3,991	3,368	623			
308	0	37	(37)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	741	0	73	(73)			
662	388	95	293	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	3,195	3,991	3,441	550			
10%	5%	1%	(159)	Diferencia de cambio	(1,328)	288	276	12			
(802)	(657)	(498)	135	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	1,867	4,279	3,717	562			
(140)	(269)	(403)	(41)	Impuesto a la Renta	(588)	(1,305)	(1,134)	(171)			
(96)	(187)	(280)	94	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,279	2,974	2,583	391			
(1%)	(3%)	(4%)			4%	9%	7%				
937	992	676		EBITDA Contable	5,031	6,939	6,345				
937	992	676		EBITDA Ajustado	5,031	6,939	6,345				

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Junio del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO
(Expresado en miles de soles)

Mes - Junio						Acumulado a Junio					
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto			
6,397	7,229	7,389	(159)	Ventas	38,177	42,097	42,496	(399)			
6,397	7,229	7,389	(159)	Ventas de Proyectos / Servicios	38,177	42,097	42,496	(399)			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,805)	(5,102)	(5,314)	212	Costo de Ventas	(27,001)	(29,899)	(30,451)	752			
(4,197)	(4,622)	(4,841)	219	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(24,496)	(27,021)	(27,738)	717			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(393)	(445)	(438)	(7)	Depreciación	(2,360)	(2,549)	(2,584)	35			
(15)	(35)	(35)	0	Participación de los Trabajadores	(145)	(129)	(129)	0			
1,792	2,128	2,075	53	Margen Bruto	11,177	12,398	12,045	352			
28%	29%	28%			29%	29%	28%				
(220)	(186)	(178)	(8)	Gastos de Operación:	(1,117)	(1,079)	(1,082)	3			
(1,064)	(1,193)	(1,239)	46	Gastos de Ventas	(5,585)	(6,317)	(6,601)	284			
(625)	(811)	(856)	45	Gastos de Administración	(3,526)	(4,351)	(4,552)	201			
(439)	(382)	(384)	1	Gastos de Unidad de Negocio	(2,059)	(1,965)	(2,048)	83			
(1)	(19)	(24)	5	Gastos de Unidad Central	(9)	(38)	(58)	20			
(1)	(19)	(24)	5	Depreciación y Amortización	(9)	(38)	(58)	0			
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
7	(51)	(50)	(1)	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
6	48	0	48	Otros Ingresos y gastos	(895)	531	444	87			
1	(99)	(50)	(49)	Otros Ingresos	33	931	595	335			
				Otros gastos	(928)	(400)	(151)	(249)			
(1,279)	(1,448)	(1,491)	43	Total Gastos	(7,606)	(8,903)	(7,298)	394			
(20%)	(20%)	(20%)			(20%)	(18%)	(17%)				
513	680	584	95	Utilidad/Pérdida Operativa	3,571	5,495	4,749	746			
8%	8%	8%			9%	13%	11%				
(119)	(97)	(118)	21	Gastos Financieros	(723)	(921)	(915)	(6)			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(119)	(97)	(118)	21	Financieros Netos	(723)	(921)	(915)	(6)			
394	583	466	117	Utilidad/Pérdida Gestión	2,848	4,574	3,834	740			
0	0	38	(38)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	741	0	109	(109)			
394	583	502	81	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	3,589	4,574	3,943	631			
8%	8%	7%			9%	11%	9%				
(161)	537	(126)	663	Diferencia de cambio	(1,489)	826	150	675			
233	1,120	376	744	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto o In Renta	2,100	5,399	4,093	1,306			
4%	15%	5%			6%	13%	10%				
(52)	(342)	(115)	(227)	Impuesto a la Renta	(840)	(1,647)	(1,248)	(398)			
180	779	261	517	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,459	3,753	2,845	908			
3%	11%	4%			4%	9%	7%				
3%	11%	4%			4%	9%	7%				
908	1,143	1,048		EBITDA Contable	5,939	8,082	7,391				
908	1,143	1,048		EBITDA Ajustado	5,939	8,082	7,391				

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Julio del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Miles - Julio						Acumulado a Julio						
Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto		Detalle	Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	
6,548	7,387	7,578	(191)			Ventas	44,725	49,484	50,075	(590)		
6,548	7,387	7,578	(191)			Ventas de Proyectos / Servicios	44,725	49,484	50,075	(590)		
0	0	0	0			Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0		
0	0	0	0			Ingresos Financieros	0	0	0	0		
(4,707)	(5,158)	(5,445)	286	(72%)		Costo de Ventas	(31,708)	(34,858)	(35,896)	1,038	(72%)	
(4,296)	(4,709)	(4,962)	253			Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(28,792)	(31,730)	(32,700)	970		
0	0	0	0			Intereses de Deuda	0	0	0	0		
(390)	(421)	(454)	33			Depreciación	(2,750)	(2,971)	(3,038)	68		
(21)	(28)	(28)	(0)			Participación de los Trabajadores	(166)	(157)	(157)	0		
1,841	2,229	2,133	96			Margen Bruto	13,017	14,627	14,179	448		
28%	30%	28%					29%	30%	28%			
(229)	(138)	(185)	47	(3%)		Gastos de Operación:	(1,348)	(1,217)	(1,267)	50	(3%)	
(980)	(1,189)	(1,337)	148	(15%)		Gastos de Ventas	(6,565)	(7,524)	(7,938)	415	(16%)	
(604)	(854)	(957)	103			Gastos de Administración	(4,130)	(5,205)	(5,509)	304		
(375)	(335)	(380)	45			Gastos Unidad de Negocio	(2,435)	(2,319)	(2,429)	110		
(1)	(15)	(19)	4			Gastos de Unidad Central	(10)	(53)	(78)	24		
(1)	(15)	(19)	4			Depreciación y Amortización	(10)	(53)	(78)	0		
0	0	0	0			Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0		
0	0	0	0			Gastos de Unidad Central	0	0	0	0		
(10)	(66)	(35)	(31)			Participación de los Trabajadores	0	0	0	0		
23	1,335	0	1,335			Otros Ingresos y gastos	(905)	465	409	56		
(33)	(1,401)	(35)	(1,366)			Otros ingresos	56	2,265	595	1,670		
						Otros gastos	(961)	(1,800)	(186)	(1,614)		
(1,220)	(1,408)	(1,577)	189			Total Gastos	(8,826)	(8,329)	(8,873)	545		
(19%)	(19%)	(21%)					(20%)	(17%)	(18%)			
621	821	557	264			Utilidad/Pérdida Operativa	4,191	6,298	5,306	992		
9%	11%	7%					9%	13%	11%			
(155)	(140)	(157)	17			Gastos Financieros	(878)	(1,061)	(1,072)	11		
0	0	0	0			Ingresos Financieros	0	0	0	0		
(155)	(140)	(157)	17			Financieros Netos	(878)	(1,061)	(1,072)	11		
466	681	399	282			Utilidad/Pérdida antes de impuestos	3,313	5,237	4,234	1,003		
0	527	35	492			Otros Ingresos / (Egresos) MPP	741	527	143	384		
466	1,208	434	774			Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	4,055	5,764	4,377	1,387		
7%	16%	6%					9%	12%	9%			
(97)	(434)	(135)	(299)			Diferencia de cambio	(1,586)	392	15	376		
369	774	299	475			Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	2,469	6,156	4,392	1,763		
8%	10%	4%					6%	12%	9%			
(113)	(231)	(91)	(139)			Impuesto a la Renta	(753)	(1,877)	(1,340)	(538)		
256	543	208	336			Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,716	4,278	3,053	1,226		
4%	7%	3%					4%	9%	6%			
4%	7%	3%					4%	9%	6%			
1,012	1,257	1,030				EBITDA Contable	6,951	9,322	8,421			
1,012	1,257	1,030				EBITDA Ajustado	6,951	9,322	8,421			

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Agosto del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Agosto						Acumulado a Agosto					
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto			
6,656	7,518	7,762	(243)	Ventas	51,381	57,003	57,836	(834)			
6,656	7,518	7,762	(243)	Ventas de Proyectos / Servicios	51,381	57,003	57,836	(834)			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,700)	(5,287)	(5,544)	257	Costo de Ventas	(38,408)	(40,145)	(41,439)	1,295			
(4,294)	(4,823)	(5,028)	205	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(33,087)	(36,553)	(37,729)	1,176			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(386)	(421)	(472)	51	Depreciación	(3,136)	(3,392)	(3,511)	119			
(19)	(43)	(43)	0	Participación de los Trabajadores	(185)	(200)	(200)	0			
1,956	2,231	2,218	13	Margen Bruto	14,974	16,858	16,397	461			
29%	30%	29%			29%	30%	28%				
(171)	(205)	(191)	(15)	Gastos de Operación:	(1,517)	(1,422)	(1,458)	35			
(948)	(1,149)	(1,239)	90	Gastos de Ventas	(7,513)	(8,672)	(9,177)	504			
(572)	(761)	(863)	103	Gastos de Administración	(4,703)	(5,966)	(6,373)	407			
(376)	(388)	(375)	(13)	Gastos Unidad de Negocio	(2,810)	(2,706)	(2,804)	98			
(1)	(15)	(19)	4	Gastos de Unidad Central	(11)	(68)	(97)	29			
(1)	(15)	(19)	4	Depreciación y Amortización	(11)	(68)	(97)	0			
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
(19)	61	(35)	96	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
2	130	0	130	Otros ingresos y gastos	(924)	526	374	152			
(21)	(69)	(35)	(34)	Otros ingresos	58	2,396	595	1,800			
(1,140)	(1,308)	(1,484)	176	Otros gastos	(982)	(1,869)	(221)	(1,648)			
(17%)	(17%)	(19%)		Total Gastos	(9,965)	(9,637)	(10,357)	720			
817	923	734	189	Utilidad/Pérdida Operativa	5,008	7,221	6,040	1,181			
12%	12%	9%	42	Gastos Financieros	(1,030)	(1,199)	(1,252)	53			
(152)	(138)	(180)	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
0	0	0	42	Financieros Netos	(1,030)	(1,199)	(1,252)	53			
(152)	(138)	(180)		Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	3,978	6,022	4,788	1,234			
665	785	571	214	Otros ingresos / (egresos) MPP	786	527	180	348			
44	0	36	(36)	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	4,764	6,549	4,967	1,582			
709	785	590	195	Diferencia de cambio	(89)	11%	9%	301			
11%	10%	8%	(75)	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	2,871	6,737	4,854	1,883			
(307)	(203)	(128)	(75)	Impuesto a la Renta	(876)	(2,055)	(1,481)	(574)			
402	582	462	120	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,995	4,683	3,374	1,309			
6%	8%	6%	(37)		4%	8%	6%				
(123)	(177)	(141)									
280	404	321	83								
4%	5%	4%									
4%	5%	4%									
1,204	1,359	1,226		EBITDA Contable	8,155	10,681	9,647				
1,204	1,359	1,226		EBITDA Ajustado	8,155	10,681	9,647				

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Setiembre del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Setiembre						Acumulado a Setiembre					
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto			
6,928	7,288	7,927	(639)	Ventas	58,307	64,290	65,763	(1,472)			
6,926	7,288	7,927	(639)	Ventas de Proyectos / Servicios	58,307	64,290	65,763	(1,472)			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,942)	(5,347)	(5,686)	339	Costo de Ventas	(41,350)	(45,492)	(47,125)	1,633			
(4,511)	(4,887)	(5,171)	283	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(37,598)	(41,440)	(42,899)	1,459			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(399)	(426)	(481)	55	Depreciación	(3,535)	(3,817)	(3,992)	174			
(32)	(34)	(34)	0	Participación de los Trabajadores	(217)	(234)	(234)	0			
1,984	1,941	2,241	(300)	Margen Bruta	16,957	18,799	18,638	161			
29%	27%	28%			29%	29%	28%				
				Gastos de Operación:							
(209)	(174)	(185)	12	Gastos de Operación	(1,728)	(1,596)	(1,643)	47			
(1,023)	(1,245)	(1,214)	(30)	Gastos de Ventas	(8,536)	(9,917)	(10,391)	474			
(653)	(882)	(833)	(48)	Gastos de Administración	(5,355)	(6,848)	(7,206)	359			
(370)	(363)	(381)	18	Gastos Unidad de Negocio	(3,180)	(3,069)	(3,185)	116			
(2)	(15)	(19)	5	Gastos de Unidad Central	(13)	(83)	(117)	34			
(2)	(15)	(19)	5	Depreciación / Amortización	(13)	(83)	(117)	0			
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
(39)	(6)	(35)	29	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
2	12	0	12	Otros Ingresos y gastos	(963)	520	339	181			
(41)	(18)	(35)	17	Otros Ingresos	60	2,408	595	1,812			
			17	Otros gastos	(1,023)	(1,887)	(256)	(1,631)			
(1,272)	(1,439)	(1,454)	15	Total Gastos	(11,237)	(11,076)	(11,811)	735			
(18%)	(20%)	(18%)			(19%)	(17%)	(18%)				
712	502	787	(285)	Utilidad/Pérdida Operativa	5,720	7,223	6,826	896			
10%	7%	10%			10%	12%	10%				
(135)	(107)	(240)	133	Gastos Financieros	(1,165)	(1,306)	(1,492)	186			
0	80	0	80	Ingresos Financieros	0	81	0	81			
(135)	(27)	(240)	213	Financieros Netos	(1,165)	(1,226)	(1,492)	266			
572	475	547	(72)	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	4,555	6,017	5,334	3,162			
0	0	37	(37)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	786	527	216	311			
572	475	583	(109)	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	5,341	7,024	5,551	1,473			
8%	7%	7%			9%	11%	8%				
(6)	5	(219)	224	Diferencia de cambio	(1,899)	194	(332)	525			
571	480	365	116	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	3,442	7,217	5,219	1,999			
8%	7%	5%			6%	11%	8%				
(174)	(146)	(111)	(35)	Impuesto a la Renta	(1,050)	(2,201)	(1,592)	(610)			
397	334	253	80	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	2,392	5,016	3,627	1,389			
6%	5%	3%			4%	8%	6%				
1,112	942	1,287		EBITDA Contable	9,268	11,623	10,934				
1,112	942	1,287		EBITDA Ajustado	9,268	11,623	10,934				

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Octubre del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes: Octubre					Acumulado a Octubre					
Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15	Detalle	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15
7,440	7,810	6,849	(5%)	9%	Ventas	71,730	73,573	65,156	(3%)	10%
7,440	7,810	6,849	(5%)	9%	Ventas de Proyectos / Servicios	71,730	73,573	65,156	(3%)	10%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	0	0	0	0%	0%
(5,174)	(5,633)	(4,896)	(8%)	6%	Costo de Ventas	(50,666)	(52,758)	(46,245)	(4%)	10%
(4,725)	(5,124)	(4,456)	(8%)	6%	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(46,165)	(48,023)	(42,054)	(4%)	10%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Deuda	0	0	0	0%	0%
(412)	(473)	(407)	(13%)	1%	Depreciación	(4,229)	(4,465)	(3,942)	(5%)	7%
(37)	(37)	(32)	0%	15%	Participación de los Trabajadores	(271)	(271)	(249)	0%	9%
2,266	2,176	1,953	4%	16%	Margen Bruta	21,065	20,814	18,911	1%	11%
30%	28%	29%				29%	28%	29%		
(183)	(183)	(213)	0%	(14%)	Gastos de Operación:	(1,780)	(1,825)	(1,939)	(3%)	(8%)
(1,155)	(1,166)	(938)	(1%)	23%	Gastos de Ventas	(11,072)	(11,557)	(9,473)	(4%)	17%
(806)	(786)	(606)	2%	33%	Gastos de Administración	(7,654)	(7,993)	(5,961)	(4%)	28%
(349)	(380)	(332)	(8%)	5%	Gastos Unidad de Negocio	(3,418)	(3,565)	(3,512)	(4%)	(3%)
(15)	(19)	(2)	(22%)	874%	Gastos de Unidad Central	(98)	(136)	(14)	(28%)	579%
(15)	(19)	(2)	(22%)	874%	Depreciación y Amortización	(98)	(136)	(14)	(28%)	579%
0	0	0	0%	0%	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0%	0%
(12)	(35)	(293)	(66%)	(96%)	Participación de los Trabajadores	508	304	(1,258)	67%	(140%)
2	0	40	0%	(95%)	Otros ingresos y gastos	2,410	595	100	305%	2316%
(14)	(35)	(333)	(60%)	(96%)	Otros ingresos	(1,901)	(291)	(1,355)	553%	40%
(1,365)	(1,403)	(1,445)	(3%)	(5%)	Otros gastos	(12,442)	(13,214)	(12,682)	(6%)	(2%)
(18%)	(18%)	(21%)			Total Gastos	(17%)	(18%)	(19%)		
901	773	508	16%	77%	Utilidad/Pérdida Operativa	8,623	7,600	6,228	13%	38%
12%	10%	7%				12%	10%	10%		
(131)	(254)	(213)	(49%)	(39%)	Gastos Financieros	(1,437)	(1,746)	(1,378)	(18%)	4%
53	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	134	0	0	0%	0%
(77)	(254)	(213)	(70%)	(64%)	Financieros Netos	(1,303)	(1,746)	(1,378)	(25%)	(5%)
823	519	296	48%	179%	Utilidad/Pérdida antes de Impuestos	7,320	5,854	4,850	28%	51%
0	37	0	(100%)	0%	Otros ingresos / (Egresos) MPP	527	253	786	108%	(33%)
823	556	296	48%	179%	Utilidad/Pérdida antes de Diferencia de Cambio	7,847	6,107	5,636	28%	39%
11%	7%	4%				11%	8%	9%		
217	(161)	(231)	(235%)	(194%)	Diferencia de cambio	411	(492)	(2,130)	(183%)	(119%)
1,041	396	65	163%	1,505%	Utilidad/Pérdida antes de Impuestos y la Renta	8,258	5,614	3,507	47%	135%
14%	5%	1%				12%	8%	5%		
(317)	(121)	(20)	163%	1505%	Impuesto a la Renta	(2,519)	(1,712)	(1,070)	47%	135%
723	275	45	163%	1,505%	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	5,739	3,902	2,437	47%	135%
10%	4%	1%				8%	5%	4%		
1,328	1,266	917			EBITDA Contable	12,951	12,200	10,185		
1,328	1,266	917			EBITDA Ajustado	12,951	12,200	10,185		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Noviembre del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Noviembre					Acumulado a Noviembre					
Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15	Detalle	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15
7,274	7,889	6,942	(8%)	5%	Ventas	79,005	81,462	72,098	(3%)	10%
7,274	7,889	6,942	(8%)	5%	Ventas de Proyectos / Servicios	79,005	81,462	72,098	(3%)	10%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	0	0	0	0%	0%
(5,218)	(5,829)	(5,026)	(10%)	4%	Costo de Ventas	(55,884)	(58,587)	(51,271)	(5%)	9%
(4,777)	(5,318)	(4,540)	(10%)	5%	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(50,942)	(53,341)	(46,594)	(4%)	9%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Deuda	0	0	0	0%	0%
(413)	(483)	(421)	(14%)	(2%)	Depreciación	(4,643)	(4,948)	(4,363)	(6%)	6%
(28)	(28)	(64)	(0%)	(57%)	Participación de los Trabajadores	(299)	(299)	(313)	0%	(5%)
2,056	2,060	1,916	(0%)	7%	Margen Bruta	23,121	22,874	20,827	1%	11%
28%	26%	28%				29%	28%	29%		
(214)	(182)	(204)	17%	5%	Gastos de Operación:	(1,993)	(2,008)	(2,143)	(1%)	(7%)
(1,191)	(1,133)	(988)	5%	21%	Gastos de Ventas	(12,263)	(12,690)	(10,461)	(3%)	17%
(790)	(760)	(605)	4%	31%	Gastos de Administración	(8,444)	(8,753)	(6,566)	(4%)	29%
(401)	(373)	(383)	8%	5%	Gastos Unidad de Negocio	(3,820)	(3,937)	(3,895)	(3%)	(2%)
(13)	(19)	(2)	(33%)	707%	Depreciación y Amortización	(111)	(155)	(16)	(28%)	591%
(13)	(19)	(2)	(33%)	707%	Gastos Unidad de Negocio	(111)	(155)	(16)	(28%)	591%
0	0	0	0%	0%	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0%	0%
(14)	(35)	(210)	(61%)	(93%)	Otros Ingresos y gastos	494	269	(1,465)	84%	(134%)
76	0	2	0%	4325%	Otros ingresos	2,486	595	101	317%	2350%
(90)	(35)	(212)	157%	(58%)	Otros gastos	(1,991)	(326)	(1,567)	511%	27%
(1,431)	(1,389)	(1,403)	5%	2%	Total Gastos	(13,873)	(14,583)	(14,086)	(5%)	(2%)
(20%)	(17%)	(20%)				(18%)	(18%)	(20%)		
625	691	513	(10%)	22%	Utilidad/Pérdida Operativa	9,248	8,291	6,741	12%	37%
9%	9%	7%				12%	10%	9%		
(128)	(255)	(70)	(50%)	84%	Gastos Financieros	(1,565)	(2,000)	(1,447)	(22%)	8%
60	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	194	0	0	0%	0%
(68)	(255)	(70)	(73%)	(2%)	Financieros Netos	(1,371)	(2,000)	(1,447)	(31%)	(5%)
557	437	443	27%	26%	Utilidad/Pérdida Gestión	7,877	6,291	5,294	25%	49%
0	35	0	(100%)	0%	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	527	288	786	83%	(33%)
557	472	443	18%	26%	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	8,404	6,579	6,080	28%	38%
8%	6%	6%				11%	8%	8%		
(269)	(175)	(457)	53%	(41%)	Diferencia de cambio	142	(668)	(2,587)	(121%)	(105%)
288	297	(14)	(3%)	(2181%)	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	8,546	5,911	3,493	45%	145%
4%	4%	(0%)				11%	7%	5%		
(88)	(90)	4	(3%)	(2181%)	Impuesto a la Renta	(2,607)	(1,803)	(1,065)	45%	145%
200	206	(10)	(3%)	(2181%)	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	5,940	4,108	2,428	45%	145%
3%	3%	(0%)				8%	5%	3%		
3%	3%	(0%)				8%	5%	3%		
1,051	1,193	938			EBITDA Contable	14,001	13,394	11,120		
1,051	1,193	938			EBITDA Ajustado	14,001	13,394	11,120		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO
(Expresado en miles de soles)

Mes - Diciembre					Acumulado a Diciembre					
Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15	Detalle	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15
7,379	7,796	7,020	(5%)	5%	Ventas	86,384	89,258	79,118	(3%)	9%
7,379	7,796	7,020	(5%)	5%	Ventas de Proyectos / Servicios	86,384	89,258	79,118	(3%)	9%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	0	0	0	0%	0%
(5,337)	(5,689)	(5,294)	(6%)	1%	Costo de Ventas	(61,220)	(64,277)	(56,565)	(5%)	8%
(4,897)	(5,186)	(4,720)	(6%)	4%	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(55,839)	(58,527)	(51,314)	(5%)	9%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Deuda	0	0	0	0%	0%
(412)	(475)	(478)	(13%)	(14%)	Depreciación	(5,055)	(5,423)	(4,841)	(7%)	4%
(28)	(28)	(96)	0%	(71%)	Participación de los Trabajadores	(327)	(327)	(409)	0%	(20%)
2,043	2,107	1,726	(3%)	18%	Margen Bruta	25,163	24,981	22,553	1%	12%
28%	27%	25%				29%	28%	29%		
(171)	(176)	(261)	(3%)	(34%)	Gastos de Operación:					
(1,358)	(1,202)	(987)	13%	37%	Gastos de Ventas	(2,164)	(2,184)	(2,404)	(1%)	(10%)
(877)	(775)	(664)	13%	32%	Gastos de Administración	(13,621)	(13,892)	(11,449)	(2%)	19%
(481)	(427)	(324)	13%	48%	Gastos Unidad de Negocio	(9,320)	(9,528)	(7,230)	(2%)	29%
(12)	(19)	(2)	(34%)	699%	Gastos de Unidad Central	(4,300)	(4,364)	(4,219)	(1%)	2%
(12)	(19)	(2)	(34%)	699%	Depreciación y Amortización	(123)	(174)	(18)	(29%)	601%
0	0	0	0%	0%	Gastos Unidad de Negocio	(123)	(174)	(18)	(29%)	601%
0	0	0	0%	0%	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0%	0%
(1,155)	(35)	(253)	3201%	357%	Otros ingresos y gastos	(661)	234	(1,718)	(382%)	(62%)
1,045	0	13	0%	7743%	Otros ingresos	3,531	595	115	493%	2976%
(1,452)	0	0	0%	0%	Otros gastos Cegasa	(1,452)	0	0	0%	0%
(749)	(35)	(266)	2040%	181%	Otros gastos	(2,740)	(361)	(1,833)	659%	49%
(2,697)	(1,432)	(1,503)	88%	79%	Total Gastos	(16,570)	(16,018)	(15,589)	3%	6%
(37%)	(18%)	(21%)				(19%)	(18%)	(20%)		
(654)	674	223	(197%)	(393%)	Utilidad/Pérdida Operativa	8,594	8,965	6,964	(4%)	23%
(9%)	9%	3%				10%	10%	9%		
(132)	(256)	(131)	(48%)	1%	Gastos Financieros	(1,698)	(2,257)	(1,578)	(25%)	8%
70	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	265	0	0	0%	0%
(62)	(256)	(131)	(76%)	(53%)	Financieros Netos	(1,433)	(2,257)	(1,578)	(37%)	(9%)
(2,107)	711	392	(271%)	(875%)	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	7,161	6,708	5,386	7%	31%
(464)	33	(902)	(1491%)	(49%)	Otros ingresos / (Egresos) MPP	64	322	(117)	(80%)	(154%)
(1,179)	451	(810)	(361%)	46%	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	7,224	7,030	5,270	3%	37%
(16%)	6%	(12%)				8%	8%	7%		
248	(152)	(373)	(264%)	(166%)	Diferencia de cambio	391	(819)	(2,960)	(148%)	(113%)
(931)	300	(1,183)	(410%)	(21%)	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	7,615	6,211	2,310	23%	230%
(13%)	4%	(17%)				9%	7%	3%		
802	(91)	140	(976%)	471%	Impuesto a la Renta	(1,805)	(1,894)	(925)	(5%)	95%
(130)	208	(1,043)	(162%)	(88%)	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	5,810	4,317	1,385	35%	320%
(2%)	3%	(15%)				7%	5%	2%		
(2%)	3%	(15%)				7%	5%	2%		
(230)	1,168	703			EBITDA Contable	13,772	14,562	11,823		
					EBITDA Ajustado	13,772	14,562	11,823		

ANEXO

“E”

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 29 de Febrero del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes: Febrero					Acumulado a Febrero				
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0-12)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0-12)	Variación Real vs. Ppto	
6,223	6,853	6,617	236	Ventas	12,540	12,787	13,121	(334)	
6,223	6,853	6,617	236	Ventas de Proyectos / Servicios	12,540	12,787	13,121	(334)	
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0	
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
(4,312) (69%)	(4,876) (68%)	(4,871) (74%)	195	Costo de Ventas	(8,635) (69%)	(9,568) (75%)	(9,728) (74%)	159	
(3,910)	(4,251)	(4,474)	223	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(7,803)	(8,693)	(8,918)	225	
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0	
(383)	(420)	(392)	(28)	Depreciación	(763)	(863)	(798)	(65)	
(20)	(6)	(6)	0	Participación de los Trabajadores	(69)	(12)	(12)	0	
1,910	2,177	1,746	431	Margen Bruta	3,905	3,219	3,393	(174)	
31%	32%	26%			31%	25%	26%		
(182) (3%)	(182) (2%)	(200) (3%)	38	Gastos de Operación:					
(968) (16%)	(1,000) (15%)	(1,058) (16%)	58	Gastos de Ventas	(330) (3%)	(353) (3%)	(411) (3%)	58	
(606)	(699)	(723)	23	Gastos de Administración	(1,807) (14%)	(1,952) (15%)	(2,195) (17%)	244	
(362)	(300)	(335)	35	Gastos Unidad de Negocio	(1,164)	(1,354)	(1,514)	161	
(1)	(2)	0	(2)	Gastos de Unidad Central	(643)	(598)	(681)	83	
(1)	(2)	0	(2)	Depreciación y Amortización	(3)	(3)	0	(3)	
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	(3)	(3)	0	0	
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0	
0	0	0	0	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0	
(591)	(51)	(35)	(16)	Otros Ingresos y gastos	(790)	(16)	(70)	54	
4	35	0	35	Otros ingresos	9	138	0	138	
(595)	(86)	(35)	(51)	Otros gastos	(799)	(154)	(70)	(84)	
(1,742)	(1,214)	(1,293)	79	Total Gastos	(2,930)	(2,323)	(2,676)	353	
(28%)	(18%)	(20%)			(23%)	(18%)	(20%)		
168	963	453	509	Utilidad/Pérdida Operativa	975	895	717	179	
3%	14%	7%			8%	7%	5%		
(111)	(167)	(258)	92	Gastos Financieros	(229)	(345)	(301)	(43)	
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
(111)	(167)	(258)	92	Financieros Netos	(229)	(345)	(301)	(43)	
57	796	199	601	Utilidad/Pérdida antes de impuestos	745	550	417	113	
0	0	34	(34)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	0	0	65	(65)	
57	796	229	566	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	745	550	481	70	
1%	12%	3%			6%	4%	4%		
(51)	217	(147)	364	Diferencia de cambio	(309)	(773)	(299)	(474)	
6	1,013	82	930	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	437	(222)	182	(404)	
0%	15%	1%			3%	(2%)	1%		
(2)	(309)	(25)	(284)	Impuesto a la Renta	(138)	68	(56)	123	
4	704	57	647	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	299	(155)	126	(281)	
0%	10%	1%			2%	(1%)	1%		
552	1,384	845		EBITDA Contable	1,741	1,762	1,514		
552	1,384	845		EBITDA Ajustado	1,741	1,762	1,514		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Marzo del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes: Marzo					Acumulado a Marzo				
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0-12)	Variación Real vs Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0-12)	Variación Real vs Ppto	
6,364	7,063	6,923	140	Ventas	18,904	19,850	20,044	(194)	
6,364	7,063	6,923	140	Ventas de Proyectos / Servicios	18,904	19,850	20,044	(194)	
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0	
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
(4,364) (69%)	(4,682) (66%)	(4,945) (71%)	263	Costo de Ventas	(12,999) (69%)	(14,251) (72%)	(14,673) (73%)	422	
(3,953)	(4,253)	(4,549)	295	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(11,756)	(12,946)	(13,466)	520	
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0	
(382)	(420)	(387)	(33)	Depreciación	(1,146)	(1,284)	(1,185)	(98)	
(29)	(9)	(9)	(0)	Participación de los Trabajadores	(98)	(21)	(21)	0	
2,000	2,381	1,978	402	Margen Bruto	5,905	5,599	5,371	228	
31%	34%	29%			31%	28%	27%		
				Gastos de Operación:					
(181) (3%)	(177) (3%)	(199) (3%)	22	Gastos de Ventas	(511) (3%)	(530) (3%)	(610) (3%)	80	
(887) (14%)	(1,025) (15%)	(1,240) (18%)	214	Gastos de Administración	(2,695) (14%)	(2,977) (15%)	(3,435) (17%)	458	
(567)	(721)	(803)	81	Gastos Unidad de Negocio	(1,731)	(2,075)	(2,317)	242	
(320)	(304)	(437)	133	Gastos de Unidad Central	(963)	(902)	(1,118)	216	
(1)	(1)	0	(1)	Depreciación y Amortización	(4)	(5)	0	(5)	
(1)	(1)	0	(1)	Gastos Unidad de Negocio	(4)	(5)	0	0	
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0	
0	0	0	0	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0	
(43)	1	(35)	36	Otros ingresos y gastos	(833)	(15)	(105)	90	
4	33	0	33	Otros ingresos	13	171	0	171	
(46)	(32)	(35)	3	Otros gastos	(845)	(185)	(105)	(80)	
(1,112)	(1,203)	(1,474)	271	Total Gastos	(4,043)	(3,526)	(4,150)	623	
(17%)	(17%)	(21%)			(21%)	(18%)	(21%)		
888	1,178	505	673	Utilidad/Pérdida Operativa	1,862	2,073	1,221	852	
14%	17%	7%			10%	10%	6%		
(103)	(137)	(261)	124	Gastos Financieros	(332)	(481)	(562)	81	
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
(103)	(137)	(261)	124	Financieros Netos	(332)	(481)	(562)	81	
785	1,041	244	797	Utilidad/Pérdida Operativa	1,530	1,591	659	932	
0	0	35	(35)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	0	0	100	(100)	
785	1,041	279	762	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	1,530	1,591	759	832	
12%	15%	4%			8%	8%	4%		
(121)	1,345	(147)	1,492	Diferencia de cambio	(430)	572	(446)	1,018	
663	2,386	131	2,254	Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	1,100	2,163	313	1,150	
10%	34%	2%			6%	11%	2%		
(209)	(728)	(40)	(688)	Impuesto a la Renta	(347)	(660)	(96)	(564)	
454	1,658	91	1,567	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	754	1,503	218	1,286	
7%	23%	1%			4%	8%	1%		
7%	23%	1%			4%	8%	1%		
1,271	1,599	892		EBITDA Contable	3,012	3,361	2,406		
1,271	1,599	892		EBITDA Ajustado	3,012	3,361	2,406		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Abril del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Abril					Acumulado a Abril				
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0-12)	Variaclón Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (0-12)	Variaclón Real vs. Ppto	
6,391	6,939	7,088	(149)	Ventas	25,295	26,789	27,132	(343)	
6,391	6,939	7,088	(149)	Ventas de Proyectos / Servicios	25,295	26,789	27,132	(343)	
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0	
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
(4,600) (72%)	(4,864) (70%)	(5,029) (71%)	165	Costo de Ventas	(17,599) (70%)	(19,115) (71%)	(19,702) (73%)	587	
(4,176)	(4,423)	(4,613)	191	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(15,932)	(17,369)	(18,080)	711	
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0	
(398)	(417)	(391)	(26)	Depreciación	(1,544)	(1,701)	(1,577)	(124)	
(26)	(25)	(25)	(0)	Participación de los Trabajadores	(124)	(46)	(46)	0	
1790	2,075	2,058	16	Margen Bruta	7,695	7,674	7,429	245	
28%	30%	29%			30%	28%	27%		
(182) (3%)	(184) (3%)	(195) (3%)	11	Gastos de Operación:	(693) (3%)	(714) (3%)	(805) (3%)	91	
(861) (13%)	(1,037) (15%)	(1,095) (15%)	58	Gastos de Ventas	(3,555) (14%)	(4,013) (15%)	(4,529) (17%)	518	
(558)	(713)	(738)	26	Gastos de Administración	(2,289)	(2,788)	(3,055)	268	
(303)	(324)	(356)	32	Gastos Unidad de Negocio	(1,266)	(1,226)	(1,474)	248	
(1)	(1)	0	(1)	Gastos de Unidad Central	(6)	(6)	0	(6)	
(1)	(1)	0	(1)	Depreciación y Amortización	(6)	(6)	0	0	
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0	
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0	
0	0	0	0	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0	
(64)	631	(35)	666	Otros ingresos y gastos	(897)	618	(140)	756	
10	696	0	696	Otros ingresos	23	867	0	867	
(74)	(65)	(35)	(30)	Otros gastos	(919)	(250)	(140)	(110)	
(1,108)	(591)	(1,325)	734	Total Gastos	(5,151)	(4,117)	(5,474)	1,357	
(17%)	(9%)	(19%)			(20%)	(15%)	(20%)		
682	1,484	734	750	Utilidad/Pérdida Operativa	2,545	3,557	1,955	1,602	
11%	21%	10%	105	Gastos Financieros	(445)	(637)	(823)	186	
(113)	(156)	(261)	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0	
0	0	0	105	Financieros Netos	(445)	(637)	(823)	186	
(113)	(156)	(261)							
433	0	36	(36)	Otros ingresos / (Egresos) MPP	433	0	137	(137)	
1,002	1,328	509	819	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	2,533	2,919	1,269	1,651	
16%	19%	7%	521	Diferencia de cambio	10%	11%	5%	1,539	
(96)	373	(148)			(526)	945	(594)		
907	1,701	361	1,340	Utilidad/Pérdida antes de impuestos y la Renta	2,007	3,864	675	3,189	
14%	25%	5%	(409)	Impuesto a la Renta	8%	14%	2%	(973)	
(286)	(519)	(110)			(632)	(1,179)	(206)		
621	1,182	251	931	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,375	2,686	469	2,217	
10%	17%	4%			5%	10%	2%		
10%	17%	4%			5%	10%	2%		
1,082	1,902	1,125		EBITDA Contable	4,094	5,263	3,532		
1,082	1,902	1,125		EBITDA Ajustado	4,094	5,263	3,532		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Mayo del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes = Mayo						Acumulado a Mayo					
Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3-9)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3-9)	Variación Real vs. Ppto	
6,485	7,464	7,474	(10)		Ventas	31,780	34,252	35,108	(855)		
6,485	7,464	7,474	(10)		Ventas de Proyectos / Servicios	31,780	34,252	35,108	(855)		
0	0	0	0		Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0		
0	0	0	0		Ingresos Financieros	0	0	0	0		
(4,786)	(5,483)	(5,737)	254	(77%)	Costo de Ventas	(22,396)	(24,598)	(25,137)	540		
(4,368)	(5,031)	(5,343)	312		Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(20,299)	(22,399)	(22,897)	498		
0	0	0	0		Intereses de Deuda	0	0	0	0		
(422)	(404)	(432)	28		Depreciación	(1,966)	(2,104)	(2,146)	42		
(6)	(48)	38	(86)		Participación de los Trabajadores	(130)	(94)	(94)	0		
11,689	11,981	11,737	245		Margen Bruto	9,385	9,655	9,970	(316)		
26%	27%	23%				30%	28%	28%			
(203)	(179)	(188)	8	(3%)	Gastos de Operación:	(896)	(893)	(904)	11		
(966)	(1,110)	(1,255)	145	(15%)	Gastos de Ventas	(4,521)	(5,124)	(5,361)	238		
(612)	(753)	(873)	120		Gastos de Administración	(2,901)	(3,541)	(3,697)	156		
(353)	(357)	(382)	25		Gastos Unidad de Negocio	(1,620)	(1,583)	(1,665)	82		
(1)	(14)	(24)	10		Gastos de Unidad Central	(7)	(20)	(34)	15		
(1)	(14)	(24)	10		Depreciación y Amortización	(7)	(20)	(34)	0		
0	0	0	0		Gastos Unidad de Negocio	0	0	0	0		
0	0	0	0		Gastos de Unidad Central	0	0	0	0		
(6)	(35)	(50)	15		Participación de los Trabajadores	0	0	0	0		
4	16	0	16		Otros ingresos y gastos	(902)	582	494	87		
(10)	(51)	(50)	16		Otros ingresos	27	883	595	287		
			(1)		Otros gastos	(929)	(301)	(101)	(200)		
(1,176)	(1,338)	(1,517)	179		Total Gastos	(6,327)	(5,455)	(5,806)	351		
(18%)	(18%)	(20%)				(20%)	(18%)	(17%)			
513	644	220	424		Utilidad/Pérdida Operativa	3,058	4,200	4,165	35		
8%	9%	3%				10%	12%	12%			
(159)	(187)	(162)	(25)		Gastos Financieros	(604)	(824)	(797)	(27)		
0	0	0	0		Ingresos Financieros	0	0	0	0		
(159)	(187)	(162)	(25)		Financieros Netos	(604)	(824)	(797)	(27)		
354	457	98	359		Utilidad/Pérdida antes de impuestos	2,454	3,375	3,368	8		
308	0	37	(37)		Otros Ingresos / (Egresos) MPP	741	0	73	(73)		
662	457	95	367		Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	3,195	3,375	3,441	(66)		
10%	6%	1%				10%	10%	10%			
(802)	(657)	(498)	(159)		Diferencia de cambio	(1,328)	288	276	12		
(140)	(200)	(403)	203		Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	1,867	3,664	3,717	(53)		
(2%)	(3%)	(5%)				6%	11%	11%			
44	61	123	(62)		Impuesto a la Renta	(588)	(1,117)	(1,134)	16		
(96)	(139)	(280)	141		Utilidad/Pérdida Neta del ejercicio	1,279	2,546	2,583	(37)		
(1%)	(2%)	(4%)				4%	7%	7%			
(1%)	(2%)	(4%)				4%	7%	7%			
937	1,061	676			EBITDA Contable	5,031	6,324	6,345			
937	1,061	676			EBITDA Ajustado	5,031	6,324	6,345			

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Junio del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes Junio						Acumulado a Junio					
Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	
6,397	7,256	7,389	(133)	Ventas	38,177	41,508	42,496	(988)			
6,397	7,256	7,389	(133)	Ventas de Proyectos / Servicios	38,177	41,508	42,496	(988)			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,605)	(5,102)	(5,314)	212	Costo de Ventas	(27,001)	(29,699)	(30,451)	752			
(4,197)	(4,622)	(4,841)	219	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(24,496)	(27,021)	(27,738)	717			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(393)	(445)	(438)	(7)	Depreciación	(2,360)	(2,549)	(2,584)	35			
(15)	(35)	(35)	0	Participación de los Trabajadores	(145)	(129)	(129)	0			
1,792	2,154	2,075	79	Margen Bruta	11,177	11,809	12,045	(236)			
28%	30%	28%			29%	28%	28%				
(220)	(186)	(178)	(8)	Gastos de Operación:	(1,117)	(1,079)	(1,082)	3			
(1,064)	(1,193)	(1,239)	46	Gastos de Ventas	(5,585)	(6,317)	(6,601)	284			
(625)	(811)	(856)	45	Gastos de Administración	(3,526)	(4,351)	(4,552)	201			
(439)	(382)	(384)	1	Gastos Unidad de Negocio	(2,059)	(1,965)	(2,048)	83			
(1)	(19)	(24)	5	Gastos de Unidad Central	(9)	(38)	(58)	20			
(1)	(19)	(24)	5	Depreciación y Amortización	(9)	(38)	(58)	0			
0	0	0	5	Gastos Unidad de Negocio	(9)	(38)	(58)	0			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
0	0	0	0	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
7	(51)	(50)	(1)	Otros ingresos y gastos	(895)	531	444	87			
6	48	0	48	Otros ingresos	33	931	595	335			
1	(99)	(50)	(49)	Otros gastos	(928)	(400)	(151)	(249)			
(1,279)	(1,448)	(1,491)	43	Total Gastos	(7,606)	(6,903)	(7,296)	394			
(20%)	(20%)	(20%)			(20%)	(17%)	(17%)				
513	707	584	122	Utilidad/Pérdida Operativa	3,571	4,906	4,749	157			
8%	10%	8%			9%	12%	11%				
(119)	(97)	(118)	21	Gastos Financieros	(723)	(921)	(915)	(6)			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(119)	(97)	(118)	21	Financieros Netos	(723)	(921)	(915)	(6)			
394	610	468	143	Utilidad/Pérdida Gestión	2,848	3,985	3,834	151			
0	0	36	(36)	Otros ingresos / (Egresos) MPP	741	0	109	(109)			
394	610	502	108	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	3,589	3,985	3,943	42			
6%	8%	7%			9%	10%	9%				
(161)	537	(126)	663	Diferencia de cambio	(1,489)	826	150	675			
233	1,147	376	771	Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la Renta	2,100	4,811	4,093	718			
4%	16%	5%			6%	12%	10%				
(52)	(350)	(115)	(235)	Impuesto a la Renta	(640)	(1,467)	(1,248)	(219)			
180	797	261	536	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,459	3,344	2,845	499			
3%	11%	4%			4%	8%	7%				
3%	11%	4%			4%	8%	7%				
908	1,170	1,046		EBITDA Contable	5,939	7,494	7,391				
908	1,170	1,046		EBITDA Ajustado	5,939	7,494	7,391				

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Julio del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Julio						Acumulado a Julio					
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto			
6,548	7,282	7,578	(296)	Ventas	44,725	48,790	50,075	(1,284)			
6,548	7,282	7,578	(296)	Ventas de Proyectos / Servicios	44,725	48,790	50,075	(1,284)			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,707)	(5,158)	(5,445)	286	Costo de Ventas	(31,708)	(34,858)	(35,896)	1,038			
(4,296)	(4,709)	(4,962)	253	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(28,792)	(31,730)	(32,700)	970			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(390)	(421)	(454)	33	Depreciación	(2,750)	(2,971)	(3,038)	68			
(21)	(28)	(28)	(0)	Participación de los Trabajadores	(166)	(157)	(157)	0			
1,841	2,124	2,133	(10)	Margen Bruta	13,017	13,933	14,179	(246)			
28%	29%	28%			29%	29%	28%				
(229)	(138)	(185)	47	Gastos de Operación:	(1,346)	(1,217)	(1,267)	50			
(980)	(1,189)	(1,337)	148	Gastos de Ventas	(6,565)	(7,524)	(7,938)	415			
(604)	(854)	(957)	103	Gastos de Administración	(4,130)	(5,205)	(5,509)	304			
(375)	(335)	(380)	45	Gastos Unidad de Negocio	(2,435)	(2,319)	(2,429)	110			
(1)	(15)	(19)	4	Gastos de Unidad Central	(10)	(53)	(78)	24			
(1)	(15)	(19)	4	Depreciación y Amortización	(10)	(53)	(78)	0			
0	0	0	0	Gastos Unidad de Negocio	(10)	(53)	(78)	0			
0	0	0	0	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
(10)	(66)	(35)	(31)	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
23	1,335	0	1,335	Otros ingresos y gastos	(905)	465	408	56			
(33)	(1,401)	(35)	(1,366)	Otros ingresos	56	2,265	595	1,670			
				Otros gastos	(961)	(1,800)	(186)	(1,614)			
(1,220)	(1,408)	(1,577)	169	Total Gastos	(8,826)	(8,329)	(8,873)	545			
(19%)	(19%)	(21%)			(20%)	(17%)	(18%)				
621	716	557	159	Utilidad/Pérdida Operativa	4,191	5,604	5,306	298			
9%	10%	7%			9%	11%	11%				
(155)	(140)	(157)	17	Gastos Financieros	(878)	(1,061)	(1,072)	11			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(155)	(140)	(157)	17	Financieros Netos	(878)	(1,061)	(1,072)	11			
466	527	399	128	Utilidad/Pérdida Gestión	3,314	4,543	4,234	309			
0	527	35	492	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	741	527	143	384			
466	1,103	434	668	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	4,055	5,070	4,377	693			
7%	15%	8%			9%	10%	9%				
(97)	(434)	(135)	(299)	Diferencia de cambio	(1,586)	392	15	376			
369	669	299	370	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	2,469	5,462	4,392	1,069			
8%	9%	4%			6%	11%	9%				
(113)	(204)	(91)	(113)	Impuesto a la Renta	(753)	(1,644)	(1,340)	(304)			
256	465	208	257	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,716	3,818	3,053	766			
4%	6%	3%			4%	8%	6%				

1,012	1,152	1,030			6,951	8,628	8,421
1,012	1,152	1,030	EBITDA Contable		6,951	8,628	8,421
			EBITDA Ajustado		6,951	8,628	8,421

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Agosto del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes Agosto						Acumulado Agosto					
Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016		Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs Ppto	
6,656	7,584	7,762	(178)		Ventas	51,381	56,374	57,836	(1,462)		
6,656	7,584	7,762	(178)		Ventas de Proyectos / Servicios	51,381	56,374	57,836	(1,462)		
0	0	0	0		Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0		
0	0	0	0		Ingresos Financieros	0	0	0	0		
(4,700)	(5,287)	(5,544)	257		Costo de Ventas	(36,408)	(40,145)	(41,439)	1,295		
(4,294)	(4,823)	(5,028)	205		Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(33,087)	(36,553)	(37,729)	1,176		
0	0	0	0		Intereses de Deuda	0	0	0	0		
(386)	(421)	(472)	51		Depreciación	(3,136)	(3,392)	(3,511)	119		
(19)	(43)	(43)	0		Participación de los Trabajadores	(185)	(200)	(200)	0		
11,956	2,297	2,218	79		Margen Bruto	14,974	16,229	16,397	(167)		
29%	30%	29%				29%	29%	28%			
(171)	(205)	(181)	(15)		Gastos de Operación:						
(948)	(1,149)	(1,239)	90		Gastos de Ventas	(1,517)	(1,422)	(1,458)	35		
(572)	(761)	(863)	103		Gastos de Administración	(7,513)	(8,672)	(9,177)	504		
(376)	(388)	(375)	13		Gastos Unidad de Negocio	(4,703)	(5,966)	(6,373)	407		
(1)	(15)	(19)	4		Gastos de Unidad Central	(2,810)	(2,706)	(2,804)	98		
(1)	(15)	(19)	4		Depreciación y Amortización	(11)	(68)	(97)	29		
0	0	0	0		Gastos Unidad de Negocio	(11)	(68)	(97)	0		
0	0	0	0		Gastos de Unidad Central	0	0	0	0		
(19)	61	(35)	96		Participación de los Trabajadores	0	0	0	0		
2	130	0	130		Otros ingresos y gastos	(924)	526	374	152		
(21)	(69)	(35)	34		Otros ingresos	58	2,396	595	1,800		
					Otros gastos	(982)	(1,869)	(221)	(1,648)		
(1,140)	(1,308)	(1,484)	176		Total Gastos	(9,965)	(9,637)	(10,357)	720		
(17%)	(17%)	(18%)				(19%)	(17%)	(18%)			
817	989	734	255		Utilidad/Pérdida Operativa	5,008	6,593	6,040	553		
12%	13%	9%				10%	12%	10%			
(152)	(138)	(180)	42		Gastos Financieros	(1,030)	(1,199)	(1,252)	53		
0	0	0	0		Ingresos Financieros	0	0	0	0		
(152)	(138)	(180)	42		Financieros Netos	(1,030)	(1,199)	(1,252)	53		
669	851	554	297		Utilidad/Pérdida antes de impuestos	3,978	5,394	4,788	606		
44	0	36	(36)		Otros ingresos / (Egresos) MPP	786	527	180	348		
709	851	590	261		Utilidad/Pérdida antes de impuesto de cambio	4,764	5,921	4,967	954		
11%	11%	8%				9%	11%	9%			
(307)	(203)	(128)	(75)		Diferencia de cambio	(1,893)	188	(113)	301		
402	647	462	185		Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la Renta	2,871	6,109	4,854	1,255		
6%	9%	6%				6%	11%	8%			
(123)	(197)	(141)	(56)		Impuesto a la Renta	(876)	(1,841)	(1,481)	(360)		
280	450	321	129		Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	1,995	4,268	3,374	894		
4%	6%	4%				4%	8%	6%			
4%	6%	4%				4%	8%	6%			
1,204	1,425	1,226			EBITDA Contable	8,155	10,053	9,647			
1,204	1,425	1,228			EBITDA Ajustado	8,155	10,053	9,647			

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Setiembre del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Setiembre					Acumulado a Setiembre						
Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variació n Real vs. Ppto	Detalle	Real 2015	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Variación Real vs. Ppto			
6,926	7,429	7,927	(497)	Ventas	58,307	63,803	65,763	(1,959)			
6,926	7,429	7,927	(497)	Ventas de Proyectos / Servicios	58,307	63,803	65,763	(1,959)			
0	0	0	0	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0			
0	0	0	0	Ingresos Financieros	0	0	0	0			
(4,942)	(5,347)	(5,686)	(72%)	339 Costo de Ventas	(41,350)	(45,492)	(47,125)	(72%) 1,633			
(4,511)	(4,887)	(5,171)	(72%)	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(37,598)	(41,440)	(42,899)	(72%) 1,459			
0	0	0	0	Intereses de Deuda	0	0	0	0			
(399)	(426)	(481)	(72%)	Depreciación	(3,535)	(3,817)	(3,992)	(72%) 174			
(32)	(34)	(34)	(72%)	Participación de los Trabajadores	(217)	(234)	(234)	(72%) 0			
1,984	2,082	2,241	(159)	Margen Bruta	16,957	18,312	18,638	(326)			
28%	28%	28%			28%	28%	28%				
(209)	(174)	(185)	(2%)	Gastos de Operación:							
(1,023)	(1,245)	(1,214)	(15%)	12 Gastos de Ventas	(1,728)	(1,596)	(1,643)	(2%) 47			
(653)	(882)	(833)	(15%)	(30) Gastos de Administración	(8,536)	(9,917)	(10,391)	(16%) 474			
(370)	(363)	(381)		(48) Gastos Unidad de Negocio	(5,355)	(6,848)	(7,206)	(359)			
(2)	(15)	(19)		18 Gastos de Unidad Central	(3,180)	(3,069)	(3,185)	116			
(2)	(15)	(19)		5 Depreciación y Amortización	(13)	(83)	(117)	34			
0	0	0		5 Gastos Unidad de Negocio	(13)	(83)	(117)	0			
0	0	0		0 Gastos de Unidad Central	0	0	0	0			
(39)	(6)	(35)		0 Participación de los Trabajadores	0	0	0	0			
2	12	0		29 Otros ingresos y gastos	(963)	520	339	181			
(41)	(18)	(35)		12 Otros ingresos	60	2,408	595	1,812			
(1,272)	(1,439)	(1,454)		17 Otros gastos	(1,023)	(1,887)	(258)	(1,631)			
(18%)	(19%)	(18%)		15 Total Gastos	(11,237)	(11,076)	(11,811)	735			
712	643	787	(144)	Utilidad/Pérdida Operativa	5,720	7,236	6,826	409			
10%	9%	10%			10%	11%	10%				
(135)	(107)	(240)		133 Gastos Financieros	(1,165)	(1,306)	(1,492)	186			
0	80	0		80 Ingresos Financieros	0	81	0	81			
(135)	(27)	(240)		213 Financieros Netos	(1,165)	(1,226)	(1,492)	266			
0	0	37	(37)	Utilidad/Pérdida (Ejercicio)	4,555	6,010	5,334	676			
577	616	583	33	(37) Otros ingresos / (egresos) MPP	786	527	216	311			
8%	8%	7%		33 Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	5,341	6,537	5,551	986			
(6)	5	(219)		224 Diferencia de cambio	(1,899)	194	(332)	525			
571	622	365	257	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	3,442	6,730	5,219	1,512			
8%	8%	5%		(78) Impuesto a la Renta	(1,050)	(2,030)	(1,592)	(439)			
(174)	(190)	(111)		179 Utilidad/Pérdida Neto del Ejercicio	2,392	4,700	3,627	1,073			
397	432	253			4%	7%	6%				
6%	6%	3%			4%	7%	6%				

1,112	1,083	1,287
1,112	1,083	1,287

EBITDA Contable
EBITDA Ajustado

8,268	11,136	10,934
8,268	11,136	10,934

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Octubre del 2016
DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes: Octubre					Acumulado a Octubre					
Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15	Detalle	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15
7,910	7,810	6,849	1%	15%	Ventas	71,714	73,573	65,156	(3%)	10%
7,910	7,810	6,849	1%	15%	Ventas de Proyectos / Servicios	71,714	73,573	65,156	(3%)	10%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	0	0	0	0%	0%
(5,174)	(5,633)	(4,896)	(8%)	6%	Costo de Ventas	(50,666)	(52,758)	(46,245)	(4%)	10%
(4,725)	(5,124)	(4,456)	(8%)	6%	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(46,165)	(48,023)	(42,054)	(4%)	10%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Deuda	0	0	0	0%	0%
(412)	(473)	(407)	(13%)	1%	Depreciación	(4,229)	(4,465)	(3,942)	(5%)	7%
(37)	(37)	(32)	0%	15%	Participación de los Trabajadores	(271)	(271)	(249)	0%	9%
27,736	27,176	19,953	126%	40%	Margen Bruto	21,048	20,814	18,911	1%	11%
35%	28%	29%				29%	28%	29%		
(183)	(183)	(213)	0%	(14%)	Gastos de Operación:	(1,780)	(1,825)	(1,939)	(3%)	(8%)
(1,155)	(1,166)	(938)	(1%)	23%	Gastos de Ventas	(1,780)	(1,825)	(1,939)	(3%)	(8%)
(806)	(786)	(606)	2%	33%	Gastos de Administración	(11,072)	(11,557)	(9,473)	(4%)	17%
(349)	(380)	(332)	(8%)	5%	Gastos Unidad de Negocio	(7,654)	(7,993)	(5,961)	(4%)	28%
(15)	(19)	(2)	(22%)	874%	Gastos de Unidad Central	(3,418)	(3,565)	(3,512)	(4%)	(3%)
(15)	(19)	(2)	(22%)	874%	Depreciación y Amortización	(98)	(136)	(14)	(28%)	579%
0	0	0	0%	0%	Gastos Unidad de Negocio	(98)	(136)	(14)	(28%)	579%
0	0	0	0%	0%	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0%	0%
(12)	(35)	(293)	(66%)	(96%)	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0%	0%
2	0	40	0%	(95%)	Otros Ingresos y gastos	508	304	(1,256)	67%	(140%)
(14)	(35)	(333)	(60%)	(96%)	Otros ingresos	2,410	595	100	305%	2316%
(1,365)	(1,403)	(1,445)	(3%)	(5%)	Otros gastos	(1,901)	(291)	(1,355)	553%	40%
(17%)	(18%)	(21%)			Total Gastos	(12,442)	(13,214)	(12,682)	(6%)	(2%)
1,371	773	508	77%	170%	Utilidad/Pérdida Operativa	8,606	7,600	6,228	13%	38%
17%	10%	7%				12%	10%	10%		
(131)	(254)	(213)	(49%)	(39%)	Gastos Financieros	(1,437)	(1,746)	(1,378)	(18%)	4%
53	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	134	0	0	0%	0%
(77)	(254)	(213)	(70%)	(64%)	Financieros Netos	(1,303)	(1,746)	(1,378)	(25%)	(5%)
(1,293)	519	296	149%	338%	Utilidad/Pérdida (antes de impuestos)	7,303	5,854	4,850	25%	51%
0	37	0	(100%)	0%	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	527	253	786	108%	(33%)
1,293	556	296	133%	338%	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	7,830	6,107	5,636	28%	39%
16%	7%	4%				11%	8%	9%		
217	(161)	(231)	(235%)	(194%)	Diferencia de cambio	411	(492)	(2,130)	(183%)	(119%)
1,511	396	65	282%	2231%	Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la Renta	8,241	5,614	3,507	47%	135%
19%	5%	1%				11%	8%	5%		
(461)	(121)	(20)	282%	2231%	Impuesto a la Renta	(2,491)	(1,712)	(1,070)	45%	133%
1,050	275	45	282%	2231%	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	5,750	3,902	2,437	47%	136%
13%	4%	1%				8%	5%	4%		

1,798	1,266	917
1,798	1,266	917

EBITDA Contable
EBITDA Ajustado

12,934	12,200	10,185
12,934	12,200	10,185

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de Noviembre del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Noviembre					Acumulado a Noviembre					
Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15	Detalle	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15
7,341	7,889	6,942	(7%)	6%	Ventas	79,055	81,462	72,098	(3%)	10%
7,341	7,889	6,942	(7%)	6%	Ventas de Proyectos / Servicios	79,055	81,462	72,098	(3%)	10%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	0	0	0	0%	0%
(5,218)	(5,829)	(5,026)	(10%)	4%	Costo de Ventas	(55,884)	(58,587)	(51,271)	(5%)	9%
(4,777)	(5,318)	(4,540)	(10%)	5%	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(50,942)	(53,341)	(46,594)	(4%)	9%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Deuda	0	0	0	0%	0%
(413)	(483)	(421)	(14%)	(2%)	Depreciación	(4,643)	(4,948)	(4,363)	(6%)	6%
(28)	(28)	(64)	(0%)	(57%)	Participación de los Trabajadores	(299)	(299)	(313)	0%	(5%)
2,123	2,060	1,916	3%	11%	Margen Bruta	23,171	22,874	20,827	1%	11%
29%	26%	28%				29%	28%	29%		
(214)	(182)	(204)	17%	5%	Gastos de Operación:	(1,993)	(2,008)	(2,143)	(1%)	(7%)
(1,191)	(1,133)	(988)	5%	21%	Gastos de Ventas	(12,263)	(12,690)	(10,461)	(3%)	17%
(790)	(760)	(605)	4%	31%	Gastos de Administración	(8,444)	(8,753)	(6,566)	(4%)	29%
(401)	(373)	(383)	8%	5%	Gastos Unidad de Negocio	(3,820)	(3,937)	(3,895)	(3%)	(2%)
(13)	(19)	(2)	(33%)	707%	Depreciación y Amortización	(111)	(155)	(16)	(28%)	591%
(13)	(19)	(2)	(33%)	707%	Gastos Unidad de Negocio	(111)	(155)	(16)	(28%)	591%
0	0	0	0%	0%	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0%	0%
(14)	(35)	(210)	(61%)	(93%)	Otros Ingresos y gastos	494	269	(1,485)	84%	(134%)
76	0	2	0%	4325%	Otros Ingresos	2,486	595	101	317%	2350%
(90)	(35)	(212)	157%	(58%)	Otros gastos	(1,991)	(326)	(1,567)	511%	27%
(1,431)	(1,369)	(1,403)	5%	2%	Total Gastos	(13,873)	(14,583)	(14,086)	(5%)	(2%)
(19%)	(17%)	(20%)				(18%)	(18%)	(20%)		
691	691	513	0%	35%	Utilidad/Pérdida Operativa	9,298	8,291	6,741	12%	38%
9%	9%	7%				12%	10%	9%		
(128)	(255)	(70)	(50%)	84%	Gastos Financieros	(1,565)	(2,000)	(1,447)	(22%)	8%
60	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	194	0	0	0%	0%
(68)	(255)	(70)	(73%)	(2%)	Financieros Netos	(1,371)	(2,000)	(1,447)	(31%)	(5%)
623	437	443	43%	41%	Utilidad/Pérdida Gestión	7,927	6,291	5,294	26%	50%
0	35	0	(100%)	0%	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	527	288	786	83%	(33%)
623	472	443	32%	41%	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	8,454	6,579	6,080	28%	39%
8%	6%	6%				11%	8%	8%		
(269)	(175)	(457)	53%	(41%)	Diferencia de cambio	142	(668)	(2,587)	(121%)	(105%)
355	297	(14)	20%	(2664%)	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	8,596	5,911	3,493	45%	146%
5%	4%	(0%)				11%	7%	5%		
(108)	(90)	4	20%	(2664%)	Impuesto a la Renta	(2,600)	(1,803)	(1,065)	44%	144%
247	206	(10)	20%	(2664%)	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	5,997	4,108	2,428	46%	147%
3%	3%	(0%)				8%	5%	3%		
3%	3%	(0%)				8%	5%	3%		
1,117	1,193	936			EBITDA Contable	14,052	13,394	11,120		
1,117	1,193	936			EBITDA Ajustado	14,052	13,394	11,120		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre del 2016

DIVISIÓN ESTACIONAMIENTO

(Expresado en miles de soles)

Mes - Diciembre					Acumulado a Diciembre					
Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15	Detalle	Real 2016	Ppto 2016 (3+9)	Real 2015	% Real 16 vs Ppto 16	% Real 16 vs Real 15
7,480	7,796	7,020	(4%)	7%	Ventas	86,535	89,258	79,118	(3%)	9%
7,480	7,796	7,020	(4%)	7%	Ventas de Proyectos / Servicios	86,535	89,258	79,118	(3%)	9%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Cartera de Letras	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	0	0	0	0%	0%
(5,337)	(5,689)	(5,294)	(6%)	1%	Costo de Ventas	(61,220)	(64,277)	(56,565)	(5%)	8%
(4,897)	(5,186)	(4,720)	(6%)	4%	Costo de Ventas Proyectos / Servicios	(55,839)	(58,527)	(51,314)	(5%)	9%
0	0	0	0%	0%	Intereses de Deuda	0	0	0	0%	0%
(412)	(475)	(478)	(13%)	(14%)	Depreciación	(5,055)	(5,423)	(4,841)	(7%)	4%
(28)	(28)	(96)	0%	(71%)	Participación de los Trabajadores	(327)	(327)	(409)	0%	(20%)
2,144	2,107	1,726	2%	24%	Margen Bruta	25,314	24,981	22,553	1%	12%
29%	27%	25%				29%	28%	29%		
(171)	(176)	(261)	(3%)	(34%)	Gastos de Operación:					
(1,358)	(1,202)	(987)	13%	37%	Gastos de Ventas	(2,164)	(2,184)	(2,404)	(1%)	(10%)
(877)	(775)	(664)	13%	32%	Gastos de Administración	(13,621)	(13,892)	(11,449)	(2%)	19%
(481)	(427)	(324)	13%	48%	Gastos Unidad de Negocio	(9,320)	(9,528)	(7,230)	(2%)	29%
(12)	(19)	(2)	(34%)	699%	Gastos de Unidad Central	(4,300)	(4,364)	(4,219)	(1%)	2%
(12)	(19)	(2)	(34%)	699%	Depreciación y Amortización	(123)	(174)	(18)	(29%)	601%
0	0	0	0%	0%	Gastos Unidad de Negocio	(123)	(174)	(18)	(29%)	601%
0	0	0	0%	0%	Gastos de Unidad Central	0	0	0	0%	0%
0	0	0	0%	0%	Participación de los Trabajadores	0	0	0	0%	0%
(1,155)	(35)	(253)	3201%	357%	Otros Ingresos y gastos	(661)	234	(1,718)	(382%)	(62%)
1,045	0	13	0%	7743%	Otros ingresos	3,531	595	115	493%	2976%
(1,452)	0	0	0%	0%	Otros gastos Cegasa	(1,452)	0	0	0%	0%
(749)	(35)	(266)	2040%	181%	Otros gastos	(2,740)	(361)	(1,833)	659%	49%
(2,697)	(1,432)	(1,503)	88%	79%	Total Gastos	(16,570)	(16,016)	(15,589)	3%	6%
(36%)	(18%)	(21%)				(19%)	(18%)	(20%)		
(553)	674	223	(182%)	(348%)	Utilidad/Pérdida Operativa	8,745	8,965	6,964	(2%)	26%
(7%)	9%	3%				10%	10%	9%		
(132)	(256)	(131)	(48%)	1%	Gastos Financieros	(1,698)	(2,257)	(1,578)	(25%)	8%
70	0	0	0%	0%	Ingresos Financieros	265	0	0	0%	0%
(62)	(256)	(131)	(76%)	(53%)	Financieros Netos	(1,433)	(2,257)	(1,578)	(37%)	(9%)
(615)	418	92	(247%)	(766%)	Utilidad/Pérdida Costo	7,312	6,700	5,386	9%	36%
(464)	33	(902)	#####	(49%)	Otros Ingresos / (Egresos) MPP	64	322	(117)	(80%)	(154%)
(1,079)	451	(810)	(339%)	33%	Utilidad/Pérdida antes de diferencia de cambio	7,375	7,030	5,270	5%	40%
(14%)	6%	(12%)				9%	8%	7%		
248	(152)	(373)	(264%)	(166%)	Diferencia de cambio	391	(819)	(2,960)	(148%)	(113%)
(830)	300	(1,183)	(377%)	(30%)	Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	7,766	6,211	2,310	25%	236%
(11%)	4%	(17%)				9%	7%	3%		
253	(91)	140	(377%)	80%	Impuesto a la Renta	(2,346)	(1,894)	(925)	24%	154%
(577)	208	(1,043)	(377%)	(45%)	Utilidad/Pérdida Neta del Ejercicio	5,420	4,317	1,385	26%	291%
(8%)	3%	(15%)				6%	5%	2%		
(8%)	3%	(15%)				6%	5%	2%		
(129)	1,168	703			EBITDA Contable	13,923	14,562	11,823		
(129)	1,168	703			EBITDA Ajustado	13,923	14,562	11,823		

ANEXO

“F”

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE ENERO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/.000	S/.000	S/.000		S/.000	S/.000	S/.000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5,353	3,071	8,198	Cuentas por pagar comerciales	12,127	11,326	8,531
Cuentas por Cobrar Comerciales	11,252	6,376	6,799	Otras cuentas por pagar	13,067	8,744	10,796
Cuentas por Cobrar Relacionada	294	291	0	Contingencias	488	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,233	8,921	39,950	Anticipos recibidos de clientes	3,080	2,181	2,866
Existencias	324	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	6,700	6,390	6,218
Gastos pagados por anticipado	755	444	1,222	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	11,856	13,007	16,562				
Total activos corrientes	39,069	32,424	73,174	Total pasivo corriente	35,462	29,135	31,667
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	15,776	15,776	12,241	Obligaciones financieras	21,950	21,663	55,637
Inmuebles, maquinaria y equipo	21,257	21,420	23,254	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	Total pasivo no corriente	22,920	22,634	56,534
Activos intangibles	24,305	24,470	24,631	TOTAL PASIVO	58,382	51,768	88,202
Total activo no corriente	61,337	61,666	60,125	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,452	4,452	4,452
				Resultados acumulados	18,035	17,108	20,741
				Resultados del ejercicio	(297)	926	69
				TOTAL PATRIMONIO	42,024	42,321	45,097
TOTAL ACTIVO	100,406	94,089	133,299	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,406	94,089	133,298

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 29 DE FEBRERO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016 S/000 Real	2015 S/000 Real	2016 S/000 Ppto 2016 (0+1)	PASIVO Y PATRIMONIO	2016 S/000 Real	2015 S/000 Real	2016 S/000 Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	(2,976)	3,071	8,654	Cuentas por pagar comerciales	12,193	11,326	8,583
Cuentas por Cobrar Comerciales	20,905	6,376	6,810	Otras cuentas por pagar	14,804	8,744	10,805
Cuentas por Cobrar Relacionada	296	291	0	Contingencias	468	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,941	8,921	39,945	Anticipos recibidos de clientes	2,802	2,181	2,969
Existencias	322	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	7,000	6,390	6,028
Gastos pagados por anticipado	717	444	1,288	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,496	13,007	16,778				
Total activos corrientes	41,702	32,424	73,919	Total pasivo corriente	37,267	29,135	31,642
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	15,776	15,776	12,304	Obligaciones financieras	22,220	21,663	56,188
Inmuebles, maquinaria y equipo	21,528	21,420	23,027	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	24,197	24,470	24,631	Total pasivo no corriente	23,190	22,634	57,085
Total activo no corriente	61,501	61,666	59,962	TOTAL PASIVO	60,458	51,768	88,727
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,452	4,452	4,452
				Resultados acumulados	18,029	17,108	20,741
				Resultados del ejercicio	431	926	126
				TOTAL PATRIMONIO	42,745	42,321	45,154
TOTAL ACTIVO	103,203	94,089	133,881	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	103,203	94,089	133,881

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/000	S/000	S/000		S/000	S/000	S/000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	(1,109)	3,071	8,949	Cuentas por pagar comerciales	13,360	11,326	8,636
Cuentas por Cobrar Comerciales	17,886	6,376	6,822	Otras cuentas por pagar	14,352	8,744	10,834
Cuentas por Cobrar Relacionada	288	291	0	Contingencias	471	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,729	8,921	39,945	Anticipos recibidos de clientes	2,549	2,181	3,005
Existencias	323	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	6,238	6,390	5,836
Gastos pagados por anticipado	672	444	1,359	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,535	13,007	16,996				
Total activos corrientes	40,324	32,424	74,514	Total pasivo corriente	36,970	29,135	31,568
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	12,368	Obligaciones financieras	19,575	21,663	56,743
Inmuebles, maquinaria y equipo	25,302	21,420	22,940	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	22,042	24,470	24,631	Total pasivo no corriente	20,545	22,634	57,640
Total activo no corriente	61,548	61,666	59,939	TOTAL PASIVO	57,515	51,768	89,208
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,452	4,452	4,790
				Resultados acumulados	18,029	17,108	20,403
				Resultados del ejercicio	2,042	926	218
				TOTAL PATRIMONIO	44,357	42,321	45,245
TOTAL ACTIVO	101,872	94,089	134,453	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	101,872	94,089	134,453

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE ABRIL DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/,000	S/,000	S/,000		S/,000	S/,000	S/,000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5,410	3,071	8,631	Cuentas por pagar comerciales	12,059	11,326	8,688
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,800	6,376	6,834	Otras cuentas por pagar	14,257	8,744	10,943
Cuentas por Cobrar Relacionada	285	291	0	Contingencias	471	494	0
Otras cuentas por cobrar	8,119	8,921	38,916	Anticipos recibidos de clientes	2,308	2,181	3,097
Existencias	327	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	6,312	6,390	5,810
Gastos pagados por anticipado	690	444	1,432	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	10,894	13,007	17,215				
Total activos corrientes	38,525	32,424	73,472	Total pasivo corriente	35,407	29,135	31,795
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	12,434	Obligaciones financieras	19,179	21,663	55,122
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,922	21,420	22,776	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	21,940	24,470	24,631	Total pasivo no corriente	20,150	22,634	56,019
Total activo no corriente	61,067	61,666	59,840	TOTAL PASIVO	55,556	51,768	87,815
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,790
				Resultados acumulados	16,042	17,108	20,403
				Resultados del ejercicio	3,161	926	469
				TOTAL PATRIMONIO	44,035	42,321	45,496
TOTAL ACTIVO	99,592	94,089	133,312	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	99,592	94,089	133,311

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MAYO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/000	S/000	S/000		S/000	S/000	S/000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	6,994	3,071	4,634	Cuentas por pagar comerciales	13,105	11,326	13,470
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,738	6,376	12,045	Otras cuentas por pagar	16,242	8,744	16,649
Cuentas por Cobrar Relacionada	290	291	0	Contingencias	471	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,253	8,921	10,222	Anticipos recibidos de clientes	2,227	2,181	2,906
Existencias	334	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,692	6,390	6,299
Gastos pagados por anticipado	639	444	922	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,113	13,007	12,745				
Total activos corrientes	42,360	32,424	40,892	Total pasivo corriente	38,738	29,135	39,324
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	14,355	Obligaciones financieras	19,684	21,663	20,177
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,801	21,420	26,641	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	971
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	21,875	24,470	22,042	Total pasivo no corriente	20,654	22,634	21,148
Total activo no corriente	60,880	61,666	63,038	TOTAL PASIVO	59,392	51,768	60,471
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	2,974	926	2,583
				TOTAL PATRIMONIO	43,849	42,321	43,458
TOTAL ACTIVO	103,241	94,089	103,929	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	103,241	94,089	103,929

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/000	S/000	S/000		S/000	S/000	S/000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	6,097	3,071	4,155	Cuentas por pagar comerciales	12,759	11,326	13,524
Cuentas por Cobrar Comerciales	13,077	6,376	11,265	Otras cuentas por pagar	16,946	8,744	15,441
Cuentas por Cobrar Relacionada	286	291	0	Contingencias	469	494	0
Otras cuentas por cobrar	8,419	8,921	10,324	Anticipos recibidos de clientes	1,915	2,181	3,011
Existencias	329	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,153	6,390	6,356
Gastos pagados por anticipado	582	444	1,022	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,061	13,007	12,838				
Total activos corrientes	40,851	32,424	39,926	Total pasivo corriente	38,242	29,135	38,332
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	14,430	Obligaciones financieras	17,826	21,663	18,534
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,830	21,420	25,158	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	971
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	21,780	24,470	22,042	Total pasivo no corriente	18,797	22,634	19,504
Total activo no corriente	60,815	61,666	61,630	TOTAL PASIVO	57,038	51,768	57,836
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	3,753	926	2,845
				TOTAL PATRIMONIO	44,627	42,321	43,720
TOTAL ACTIVO	101,666	94,089	101,556	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	101,666	94,089	101,556

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE JULIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	7,228	2,867	4,128	Cuentas por pagar comerciales	14,587	11,326	13,576
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,971	6,376	10,485	Otras cuentas por pagar	20,490	8,744	14,103
Cuentas por Cobrar Relacionada	289	291	0	Contingencias	465	494	0
Otras cuentas por cobrar	12,080	8,921	10,417	Anticipos recibidos de clientes	1,791	2,181	3,158
Existencias	337	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,443	6,390	6,417
Gastos pagados por anticipado	591	444	1,124	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,154	13,007	12,940				
Total activos corrientes	46,650	32,220	39,418	Total pasivo corriente	43,777	29,135	37,255
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,504	Obligaciones financieras	18,113	21,663	18,794
Inversiones Interdivisión	679	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	372	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,330	21,420	24,984				
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	Total pasivo no corriente	18,485	22,634	19,764
Activos intangibles	22,024	24,470	22,042	TOTAL PASIVO	62,262	51,768	57,019
Total activo no corriente	60,765	61,870	61,529	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	4,278	926	3,053
				TOTAL PATRIMONIO	45,153	42,321	43,928
TOTAL ACTIVO	107,415	94,089	100,947	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,415	94,089	100,947

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE AGOSTO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	7,246	2,867	3,970	Cuentas por pagar comerciales	14,205	11,326	13,637
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,433	6,376	9,700	Otras cuentas por pagar	21,361	8,744	12,576
Cuentas por Cobrar Relacionada	291	291	0	Contingencias	455	494	0
Otras cuentas por cobrar	13,845	8,921	10,524	Anticipos recibidos de clientes	2,257	2,181	3,273
Existencias	335	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,658	6,390	6,461
Gastos pagados por anticipado	618	444	1,198	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,402	13,007	13,054				
Total activos corrientes	48,170	32,220	38,768	Total pasivo corriente	44,937	29,135	35,947
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,579	Obligaciones financieras	18,236	21,663	19,073
Inversiones Interdivisión	825	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	372	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,158	21,420	24,850	Total pasivo no corriente	18,608	22,634	20,044
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TOTAL PASIVO	63,545	51,768	55,990
Activos intangibles	22,218	24,470	22,042	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Total activo no corriente	60,932	61,870	61,471	PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	4,683	926	3,374
				TOTAL PATRIMONIO	45,557	42,321	44,249
TOTAL ACTIVO	109,102	94,089	100,239	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	109,102	94,089	100,239

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4,636	2,867	4,645	Cuentas por pagar comerciales	12,457	11,326	13,738
Cuentas por Cobrar Comerciales	10,611	6,376	8,897	Otras cuentas por pagar	23,868	8,744	10,356
Cuentas por Cobrar Relacionada	7,615	291	0	Contingencias	450	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,454	8,921	22,985	Anticipos recibidos de clientes	2,021	2,181	3,444
Existencias	324	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,340	6,390	3,297
Gastos pagados por anticipado	593	444	2,988	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,805	13,007	13,199				
Total activos corrientes	47,039	32,220	53,038	Total pasivo corriente	45,136	29,135	30,835
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,654	Obligaciones financieras	16,868	21,663	38,135
Inversiones Interdivisión	909	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	372	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,143	21,420	24,709	Total pasivo no corriente	17,240	22,634	39,105
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TOTAL PASIVO	62,376	51,768	69,940
Activos intangibles	22,445	24,470	22,042	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Total activo no corriente	61,228	61,870	61,404	PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	5,016	926	3,627
				TOTAL PATRIMONIO	45,891	42,321	44,502
TOTAL ACTIVO	108,267	94,089	114,442	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	108,267	94,089	114,442

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE OCTUBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5,586	2,867	6,401	Cuentas por pagar comerciales	11,084	11,326	13,841
Cuentas por Cobrar Comerciales	9,891	6,376	8,100	Otras cuentas por pagar	25,083	8,744	10,540
Cuentas por Cobrar Relacionada	9,667	291	0	Contingencias	446	494	0
Otras cuentas por cobrar	6,192	8,921	23,179	Anticipos recibidos de clientes	1,810	2,181	3,614
Existencias	322	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,407	6,390	3,314
Gastos pagados por anticipado	535	444	3,062	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,696	13,007	13,412				
Total activos corrientes	45,890	32,220	54,477	Total pasivo corriente	44,830	29,135	31,309
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,730	Obligaciones financieras	16,614	21,663	38,702
Inversiones Interdivisión	894	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	523	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,658	21,420	24,510				
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	Total pasivo no corriente	17,137	22,634	39,673
Activos intangibles	22,407	24,470	22,042	TOTAL PASIVO	61,966	51,768	70,981
Total activo no corriente	62,690	61,870	61,281	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	5,739	926	3,902
				TOTAL PATRIMONIO	46,614	42,321	44,777
TOTAL ACTIVO	108,580	94,089	115,758	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	108,580	94,089	115,758

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4,988	2,867	8,101	Cuentas por pagar comerciales	14,800	11,326	13,960
Cuentas por Cobrar Comerciales	11,005	6,376	7,292	Otras cuentas por pagar	24,933	8,744	10,684
Cuentas por Cobrar Relacionada	9,729	291	0	Contingencias	443	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,996	8,921	23,376	Anticipos recibidos de clientes	1,634	2,181	3,785
Existencias	315	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,632	6,390	3,330
Gastos pagados por anticipado	505	444	3,138	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,904	13,007	13,628				
Total activos corrientes	49,441	32,220	55,857	Total pasivo corriente	48,442	29,135	31,759
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,804	Obligaciones financieras	16,784	21,663	39,276
Inversiones Interdivisión	1,168	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	523	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,888	21,420	24,286				
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	Total pasivo no corriente	17,307	22,634	40,246
Activos intangibles	22,334	24,470	22,042	TOTAL PASIVO	65,749	51,768	72,005
Total activo no corriente	63,122	61,870	61,131	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	5,940	926	4,108
				TOTAL PATRIMONIO	46,814	42,321	44,983
TOTAL ACTIVO	112,563	94,089	116,988	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	112,563	94,089	116,988

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	3,294	2,867	8,823	Cuentas por pagar comerciales	8,611	11,326	14,065
Cuentas por Cobrar Comerciales	7,714	6,376	6,479	Otras cuentas por pagar	24,274	8,744	10,817
Cuentas por Cobrar Relacionada	11,608	291	0	Contingencias	451	494	0
Otras cuentas por cobrar	4,936	8,921	23,098	Anticipos recibidos de clientes	1,069	2,181	3,932
Existencias	325	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,231	6,390	3,565
Gastos pagados por anticipado	329	444	3,211	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,121	13,007	13,842				
Total activos corrientes	40,326	32,220	55,775	Total pasivo corriente	40,636	29,135	32,379
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,254	15,776	14,876	Obligaciones financieras	15,130	21,663	38,096
Inversiones Interdivisión	1,212	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	0	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	25,604	21,420	23,944	Total pasivo no corriente	15,130	22,634	39,067
Impuesto a la renta diferido pasivo	52	0	0	TOTAL PASIVO	55,766	51,768	71,446
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Activos intangibles	21,003	24,470	22,042	PATRIMONIO:			
Total activo no corriente	62,126	61,870	60,862	Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	5,810	926	4,317
				TOTAL PATRIMONIO	46,685	42,321	45,192
TOTAL ACTIVO	102,451	94,089	116,637	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	102,451	94,089	116,637

ANEXO

“G”

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE ENERO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/,000	S/,000	S/,000		S/,000	S/,000	S/,000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5,353	3,071	8,198	Cuentas por pagar comerciales	12,127	11,326	8,531
Cuentas por Cobrar Comerciales	10,333	6,376	6,799	Otras cuentas por pagar	12,821	8,744	10,796
Cuentas por Cobrar Relacionada	294	291	0	Contingencias	488	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,233	8,921	39,950	Anticipos recibidos de clientes	3,080	2,181	2,866
Existencias	324	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	6,700	6,390	6,218
Gastos pagados por anticipado	755	444	1,222	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	11,856	13,007	16,562				
Total activos corrientes	38,149	32,424	73,174	Total pasivo corriente	35,215	29,135	31,667
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	15,776	15,776	12,241	Obligaciones financieras	21,950	21,663	55,637
Inmuebles, maquinaria y equipo	21,257	21,420	23,254	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	24,305	24,470	24,631	Total pasivo no corriente	22,920	22,634	56,534
Total activo no corriente	61,337	61,666	60,125	TOTAL PASIVO	58,136	51,768	88,202
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,452	4,452	4,452
				Resultados acumulados	18,035	17,108	20,741
				Resultados del ejercicio	(858)	926	69
				TOTAL PATRIMONIO	41,462	42,321	45,097
TOTAL ACTIVO	99,487	94,089	133,299	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	99,598	94,089	133,298

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 29 DE FEBRERO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/000	S/000	S/000		S/000	S/000	S/000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	(2,976)	3,071	8,654	Cuentas por pagar comerciales	12,193	11,326	8,583
Cuentas por Cobrar Comerciales	20,884	6,376	6,810	Otras cuentas por pagar	14,547	8,744	10,805
Cuentas por Cobrar Relacionada	296	291	0	Contingencias	468	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,941	8,921	39,945	Anticipos recibidos de clientes	2,802	2,181	2,969
Existencias	322	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	7,000	6,390	6,028
Gastos pagados por anticipado	717	444	1,288	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,496	13,007	16,778				
Total activos corrientes	41,681	32,424	73,919	Total pasivo corriente	37,010	29,135	31,642
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	15,776	15,776	12,304	Obligaciones financieras	22,220	21,663	56,188
Inmuebles, maquinaria y equipo	21,528	21,420	23,027	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	24,197	24,470	24,631	Total pasivo no corriente	23,190	22,634	57,085
Total activo no corriente	61,501	61,666	59,962	TOTAL PASIVO	60,201	51,768	88,727
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,452	4,452	4,452
				Resultados acumulados	18,029	17,108	20,741
				Resultados del ejercicio	(155)	926	126
				TOTAL PATRIMONIO	42,160	42,321	45,154
TOTAL ACTIVO	103,181	94,089	133,881	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	102,361	94,089	133,881

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/000	S/000	S/000		S/000	S/000	S/000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	(1,109)	3,071	8,949	Cuentas por pagar comerciales	13,360	11,326	8,636
Cuentas por Cobrar Comerciales	17,964	6,376	6,822	Otras cuentas por pagar	14,115	8,744	10,834
Cuentas por Cobrar Relacionada	288	291	0	Contingencias	471	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,729	8,921	39,945	Anticipos recibidos de clientes	2,549	2,181	3,005
Existencias	323	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	6,238	6,390	5,836
Gastos pagados por anticipado	672	444	1,359	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,535	13,007	16,996				
Total activos corrientes	40,401	32,424	74,514	Total pasivo corriente	36,733	29,135	31,568
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	12,368	Obligaciones financieras	19,575	21,663	56,743
Inmuebles, maquinaria y equipo	25,302	21,420	22,940	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	22,042	24,470	24,631	Total pasivo no corriente	20,545	22,634	57,640
Total activo no corriente	61,548	61,666	59,939	TOTAL PASIVO	57,279	51,768	89,208
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,452	4,452	4,790
				Resultados acumulados	18,029	17,108	20,403
				Resultados del ejercicio	1,503	926	218
				TOTAL PATRIMONIO	43,818	42,321	45,245
TOTAL ACTIVO	101,949	94,089	134,453	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	101,097	94,089	134,453

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE ABRIL DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/000	S/000	S/000		S/000	S/000	S/000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5,410	3,071	8,631	Cuentas por pagar comerciales	12,059	11,326	8,688
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,910	6,376	6,834	Otras cuentas por pagar	14,048	8,744	10,943
Cuentas por Cobrar Relacionada	285	291	0	Contingencias	471	494	0
Otras cuentas por cobrar	8,119	8,921	38,916	Anticipos recibidos de clientes	2,308	2,181	3,097
Existencias	327	313	444	Porción corriente de obligaciones financieras	6,312	6,390	5,810
Gastos pagados por anticipado	690	444	1,432	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	3,257
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	10,894	13,007	17,215				
Total activos corrientes	38,635	32,424	73,472	Total pasivo corriente	35,198	29,135	31,795
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	12,434	Obligaciones financieras	19,179	21,663	55,122
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,922	21,420	22,776	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	897
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	Total pasivo no corriente	20,150	22,634	56,019
Activos intangibles	21,940	24,470	24,631	TOTAL PASIVO	55,348	51,768	87,815
Total activo no corriente	61,067	61,666	59,840	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,790
				Resultados acumulados	16,042	17,108	20,403
				Resultados del ejercicio	2,686	926	469
				TOTAL PATRIMONIO	43,560	42,321	45,496
TOTAL ACTIVO	99,702	94,089	133,312	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	98,908	94,089	133,311

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MAYO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S./000	S./000	S./000		S./000	S./000	S./000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	6,994	3,071	4,634	Cuentas por pagar comerciales	13,105	11,326	13,470
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,856	6,376	12,045	Otras cuentas por pagar	16,054	8,744	16,649
Cuentas por Cobrar Relacionada	290	291	0	Contingencias	471	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,253	8,921	10,222	Anticipos recibidos de clientes	2,227	2,181	2,906
Existencias	334	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,692	6,390	6,299
Gastos pagados por anticipado	639	444	922	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,113	13,007	12,745				
Total activos corrientes	42,479	32,424	40,892	Total pasivo corriente	38,550	29,135	39,324
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	14,355	Obligaciones financieras	19,684	21,663	20,177
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,801	21,420	26,641	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	971
Inversiones inmobiliarias	0	0	0				
Activos intangibles	21,875	24,470	22,042	Total pasivo no corriente	20,654	22,634	21,148
Total activo no corriente	60,880	61,666	63,038	TOTAL PASIVO	59,204	51,768	60,471
				TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	2,546	926	2,583
				TOTAL PATRIMONIO	43,421	42,321	43,458
TOTAL ACTIVO	103,359	94,089	103,929	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	102,625	94,089	103,929

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Nuevos Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S./000	S./000	S./000		S./000	S./000	S./000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	6,097	3,071	4,155	Cuentas por pagar comerciales	12,759	11,326	13,524
Cuentas por Cobrar Comerciales	13,183	6,376	11,265	Otras cuentas por pagar	16,766	8,744	15,441
Cuentas por Cobrar Relacionada	286	291	0	Contingencias	469	494	0
Otras cuentas por cobrar	8,419	8,921	10,324	Anticipos recibidos de clientes	1,915	2,181	3,011
Existencias	329	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,153	6,390	6,356
Gastos pagados por anticipado	582	444	1,022	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,061	13,007	12,838				
Total activos corrientes	40,957	32,424	39,926	Total pasivo corriente	38,062	29,135	38,332
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,205	15,776	14,430	Obligaciones financieras	17,826	21,663	18,534
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,830	21,420	25,158	Impuesto a la renta diferido pasivo	971	971	971
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	Total pasivo no corriente	18,797	22,634	19,504
Activos intangibles	21,780	24,470	22,042	TOTAL PASIVO	56,859	51,768	57,836
Total activo no corriente	60,815	61,666	61,630	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
				PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	3,344	926	2,845
				TOTAL PATRIMONIO	44,218	42,321	43,720
TOTAL ACTIVO	101,772	94,089	101,556	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	101,077	94,089	101,556

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE JULIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	7,228	2,867	4,128	Cuentas por pagar comerciales	14,587	11,326	13,576
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,923	6,376	10,485	Otras cuentas por pagar	20,256	8,744	14,103
Cuentas por Cobrar Relacionada	289	291	0	Contingencias	465	494	0
Otras cuentas por cobrar	12,080	8,921	10,417	Anticipos recibidos de clientes	1,791	2,181	3,158
Existencias	337	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,443	6,390	6,417
Gastos pagados por anticipado	591	444	1,124	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,154	13,007	12,940				
Total activos corrientes	46,602	32,220	39,418	Total pasivo corriente	43,543	29,135	37,255
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,504	Obligaciones financieras	18,113	21,663	18,794
Inversiones Interdivisión	679	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	372	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,330	21,420	24,984	Total pasivo no corriente	18,485	22,634	19,764
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TOTAL PASIVO	62,028	51,768	57,019
Activos intangibles	22,024	24,470	22,042	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Total activo no corriente	60,765	61,870	61,529	PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
TOTAL ACTIVO	107,367	94,089	100,947	Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	3,818	926	3,053
				TOTAL PATRIMONIO	44,693	42,321	43,928
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	106,721	94,089	100,947

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE AGOSTO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	7,246	2,867	3,970	Cuentas por pagar comerciales	14,205	11,326	13,637
Cuentas por Cobrar Comerciales	12,640	6,376	9,700	Otras cuentas por pagar	21,148	8,744	12,576
Cuentas por Cobrar Relacionada	291	291	0	Contingencias	455	494	0
Otras cuentas por cobrar	13,845	8,921	10,524	Anticipos recibidos de clientes	2,257	2,181	3,273
Existencias	335	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,658	6,390	6,461
Gastos pagados por anticipado	618	444	1,198	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,402	13,007	13,054				
Total activos corrientes	48,377	32,220	38,768	Total pasivo corriente	44,723	29,135	35,947
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,579	Obligaciones financieras	18,236	21,663	19,073
Inversiones Interdivisión	825	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	372	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,158	21,420	24,850	Total pasivo no corriente	18,608	22,634	20,044
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TOTAL PASIVO	63,331	51,768	55,990
Activos intangibles	22,218	24,470	22,042	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Total activo no corriente	60,932	61,870	61,471	PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	4,268	926	3,374
				TOTAL PATRIMONIO	45,143	42,321	44,249
TOTAL ACTIVO	109,309	94,089	100,239	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	108,474	94,089	100,239

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4,636	2,867	4,645	Cuentas por pagar comerciales	12,457	11,326	13,738
Cuentas por Cobrar Comerciales	10,778	6,376	8,897	Otras cuentas por pagar	23,697	8,744	10,356
Cuentas por Cobrar Relacionada	7,615	291	0	Contingencias	450	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,454	8,921	22,985	Anticipos recibidos de clientes	2,021	2,181	3,444
Existencias	324	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,340	6,390	3,297
Gastos pagados por anticipado	593	444	2,988	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,805	13,007	13,199				
Total activos corrientes	47,206	32,220	53,038	Total pasivo corriente	44,965	29,135	30,835
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,654	Obligaciones financieras	16,868	21,663	38,135
Inversiones Interdivisión	909	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	372	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,143	21,420	24,709	Total pasivo no corriente	17,240	22,634	39,105
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TOTAL PASIVO	62,205	51,768	69,940
Activos intangibles	22,445	24,470	22,042	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Total activo no corriente	61,228	61,870	61,404	PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	4,700	926	3,627
				TOTAL PATRIMONIO	45,575	42,321	44,502
TOTAL ACTIVO	108,434	94,089	114,442	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,780	94,089	114,442

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE OCTUBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5,586	2,867	6,401	Cuentas por pagar comerciales	11,084	11,326	13,841
Cuentas por Cobrar Comerciales	9,976	6,376	8,100	Otras cuentas por pagar	25,083	8,744	10,540
Cuentas por Cobrar Relacionada	9,667	291	0	Contingencias	446	494	0
Otras cuentas por cobrar	6,192	8,921	23,179	Anticipos recibidos de clientes	1,810	2,181	3,614
Existencias	322	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,407	6,390	3,314
Gastos pagados por anticipado	535	444	3,062	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	13,696	13,007	13,412				
Total activos corrientes	45,975	32,220	54,477	Total pasivo corriente	44,830	29,135	31,309
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,730	Obligaciones financieras	16,614	21,663	38,702
Inversiones Interdivisión	894	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	523	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,658	21,420	24,510	Total pasivo no corriente	17,137	22,634	39,673
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TOTAL PASIVO	61,966	51,768	70,981
Activos intangibles	22,407	24,470	22,042	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Total activo no corriente	62,690	61,870	61,281	PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	5,739	926	3,902
				TOTAL PATRIMONIO	46,614	42,321	44,777
TOTAL ACTIVO	108,665	94,089	115,758	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	108,580	94,089	115,758

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4,988	2,867	8,101	Cuentas por pagar comerciales	14,800	11,326	13,960
Cuentas por Cobrar Comerciales	11,084	6,376	7,292	Otras cuentas por pagar	24,933	8,744	10,684
Cuentas por Cobrar Relacionada	9,729	291	0	Contingencias	443	494	0
Otras cuentas por cobrar	9,996	8,921	23,376	Anticipos recibidos de clientes	1,634	2,181	3,785
Existencias	315	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,632	6,390	3,330
Gastos pagados por anticipado	505	444	3,138	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,904	13,007	13,628				
Total activos corrientes	49,521	32,220	55,857	Total pasivo corriente	48,442	29,135	31,759
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,732	15,776	14,804	Obligaciones financieras	16,784	21,663	39,276
Inversiones Interdivisión	1,168	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	523	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	24,888	21,420	24,286	Total pasivo no corriente	17,307	22,634	40,246
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TOTAL PASIVO	65,749	51,768	72,005
Activos intangibles	22,334	24,470	22,042	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Total activo no corriente	63,122	61,870	61,131	PATRIMONIO:			
				Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	5,940	926	4,108
				TOTAL PATRIMONIO	46,814	42,321	44,983
TOTAL ACTIVO	112,643	94,089	116,988	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	112,563	94,089	116,988

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Miles de Soles)

ACTIVOS	2016	2015	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	2016
	S/ 000	S/ 000	S/ 000		S/ 000	S/ 000	S/ 000
	Real	Real	Ppto 2016 (0+1)		Real	Real	Ppto 2016 (0+1)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	3,294	2,867	8,823	Cuentas por pagar comerciales	8,611	11,326	14,065
Cuentas por Cobrar Comerciales	7,848	6,376	6,479	Otras cuentas por pagar	24,815	8,744	10,817
Cuentas por Cobrar Relacionada	11,608	291	0	Contingencias	451	494	0
Otras cuentas por cobrar	4,936	8,921	23,098	Anticipos recibidos de clientes	1,069	2,181	3,932
Existencias	325	313	323	Porción corriente de obligaciones financieras	6,231	6,390	3,565
Gastos pagados por anticipado	329	444	3,211	Cuentas por Pagar Interdivisiones_Operativas	0	0	0
Cuentas por Cobrar Interdivisiones	12,121	13,007	13,842				
Total activos corrientes	40,460	32,220	55,775	Total pasivo corriente	41,177	29,135	32,379
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	0	0	0	Cuentas por pagar comerciales y otros	0	0	0
Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	14,254	15,776	14,876	Obligaciones financieras	15,130	21,663	38,096
Inversiones Interdivisión	1,212	204	0	Impuesto a la renta diferido pasivo	0	971	971
Inmuebles, maquinaria y equipo	25,604	21,420	23,944	Total pasivo no corriente	15,130	22,634	39,067
Impuesto a la renta diferido pasivo	52	0	0	TOTAL PASIVO	56,308	51,768	71,446
Inversiones inmobiliarias	0	0	0	TRANSACCIONES INTER DIVISIONES	0	0	0
Activos intangibles	21,003	24,470	22,042	PATRIMONIO:			
Total activo no corriente	62,126	61,870	60,862	Capital	19,834	19,834	19,834
				Capital Adicional	0	0	0
				Reserva legal	4,999	4,452	4,999
				Resultados acumulados	16,042	17,108	16,042
				Resultados del ejercicio	5,420	926	4,317
				TOTAL PATRIMONIO	46,294	42,321	45,192
TOTAL ACTIVO	102,586	94,089	116,637	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	102,602	94,089	116,637

ANEXO

“H”



PROCEDIMIENTO
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Vigente desde: dd/mm/aaaa

Estado:

Versión:

Macroproceso: Contabilidad

Proceso: Reconocimiento de Ingresos

Un. Negocio:

Pág.

OBJETIVO:	Establecer las políticas para que la Unidad de Negocio Estacionamientos cuente con los lineamientos a considerar para el reconocimiento de ingresos de una cuenta por cobrar no emitida.
ALCANCE:	Aplica para aquellos ingresos provenientes de las operaciones de venta de la UNE.
RESPONSABLE DEL PROCESO:	Gerente de Contabilidad

DEFINICIONES

- Fijo:** Modalidad de venta que se realiza a través del cobro de un importe fijo mensual al cliente por el servicio administrativo en una operación.
- Variable:** Modalidad de venta que se realiza a través del cobro de un importe variable mensual al cliente por el servicio administrativo en una operación.

POLÍTICAS**Lineamientos Generales**

Los tipos de servicio aplicables y motivos por los que se deben reconocer los ingresos son los siguientes:

N°	Motivo	Tipo de Servicio								
		Abonados	Vales de Preventa	Publicidad	Eventos	Lavado y Taxi	Condominios / Antenas / Locales Comerciales	Servicio Adm.	Valet Parking	Otros (Recuperación de gastos, carretillas)
1	Falta de Contrato por Implementación de Nuevas Operaciones o renovaciones.		✓				✓	✓	✓	
2	Falta de orden de compra por venta de nuevos servicios, Implementación de Nuevas Operaciones o renovaciones.	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓
3	Generación de nuevos ingresos después de la fecha de facturación (Entre pre-cierre y cierre de mes).	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓
4	Condiciones a más de 30 días, a servicio completo dado. Sólo para los casos del Estado.	✓								
5	Operaciones con cálculo fee variable en función a la venta generada en periodo. (Sólo el fee variable se provisionará)							✓		
6	Incumplimiento de condiciones contractuales (Ejemplos: Descuentos por falta de personal y emisión de notas de crédito).							✓	✓	

Aspecto al Reconocimiento de Ingresos en UNE

Las responsabilidades para definir y registrar los ingresos se detallan en la siguiente matriz:

Conceptos	Define monto	Registra pedido
Abonados	Gestor Comercial de Abonados	Jefe Comercial
Vales de Pre-venta	Jefe Comercial	Jefe Comercial
Publicidad	Gestor Comercial de Negocios Colaterales	Jefe Comercial
Eventos	Gestor Comercial de Eventos	Jefe Comercial
Lavado y Taxi	Jefe de Servicio de Lavado y Taxi	Jefe de Servicio de Lavado y Taxi
Condominios / Antenas / Locales Comerciales	Gestor Comercial de Negocios Colaterales	Jefe Comercial
Servicio Administrativo [Fee fijo]	Jefe de Negocio	Jefe Comercial
Servicio Administrativo [Fee variable]	Jefe de Negocio	Jefe Comercial
Valet Parking [Fee fijo]	Jefe de Negocio	Jefe Comercial
Otros (Recuperación de gastos, carretillas)	Gestor Comercial de Negocios Colaterales	Jefe Comercial

Estos registros deben realizarse desde el 1er día post cierre de facturación hasta el cierre del periodo contable.

Aspecto a la Regularización de los ingresos en UNE

Los Responsables de gestionar la obtención de documentos que permitan regularizar los ingresos (facturar), se detallan a continuación:

Documentos necesarios para la regularización	Estado	Tipo de Servicio	Responsable de gestión de documentos
- Contrato / Adenda	Nuevas Operaciones	- Servicio administrativo - Valet parking	Gerencia de Desarrollo
	Renovaciones	- Servicio administrativo - Valet parking	Gerencia Comercial
- Orden de compra / Orden de servicio	Nuevas ventas	- Abonados Persona Natural - Abonados Persona Jurídica	Gerencia Comercial
- Regularizaciones / Observaciones de tipo Comercial (*)	Renovaciones	- Negocios Colaterales Persona Jurídica	
- Orden de compra / Orden de servicio - Hoja de Entrada / Aceptación de Servicio / Marcaje	Clientes vigentes	- Todos los servicios	Área de Créditos y Cobranzas (**)

Notas

(*): Liquidaciones no aceptadas, diferencias en el reporte final de ventas.

(**): Aplica para servicios de mes vencido y aquellos casos donde no esté pendiente la regularización de contrato u adenda, observación comercial.

5. La vigencia del reconocimiento del ingreso en una cuenta por cobrar no emitida en la *Contabilidad* no debe ser mayor a 01 mes; excedido el plazo de vigencia [1er día después del vencimiento] estos serán extornados.



Los Portales

PROCEDIMIENTO
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Vigente desde: dd/mm/aaaa

Estado:

Versión:

Macroproceso: Contabilidad

Proceso: Reconocimiento de Ingresos

Un. Negocio:

Pág.

NOTAS

El extorno debe ser comunicado como mínimo a los siguientes usuarios: Gerencia Comercial, Gerencia de Control de Gestión, a más tardar 02 días previos al vencimiento de su vigencia.

DESARROLLO DEL PROCEDIMIENTO

RESPONSABLE

DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD

[Insertar desarrollo operativo según corresponda].

GRAMA DE FLUJO

[Insertar diagrama]

DOCUMENTOS RELACIONADOS AL PROCEDIMIENTO

[Insertar documentos según corresponda]

CONTROLES DEL PROCESO

	DESCRIPCIÓN	REGISTRO	RESPONSABLE	FRECUENCIA	ALMACENAMIENTO
	[Completar según corresponda]				

INDICADORES DEL PROCESO

NOMBRE	ACTIVIDAD	RESPONSABLE	FRECUENCIA	DEFINICIÓN
[Completar según corresponda]			Mensual	

RESPONSABLES DEL FLUJO DE APROBACIÓN

ETAPA	ÁREA	PUESTO	NOMBRE
Elaboración	Comercial		
Revisión de forma, formato	Organización y Métodos		
Aprobación	Contabilidad Control de Gestión Administración, C&C		

ANEXOS

[Insertar los anexos a partir de aquí, de existir]