



Eléctricas de Medellín Perú S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el dictamen de los auditores independientes



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

Eléctricas de Medellín Perú S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de Eléctricas de Medellín Perú S.A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Eléctricas de Medellín Perú S.A. (en adelante “la Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros contadores independientes, cuyo dictamen de fecha 27 de marzo de 2014 no presenta calificaciones.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan manifestaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan manifestaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Eléctricas de Medellín Perú S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por:



Bruno Vera
C.P.C. Matrícula No.34465
Lima, Perú

20 de mayo de 2015

Eléctricas de Medellín Perú S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y 1 de enero de 2013

	Nota	2014 S/	2013 S/	Al 1 de enero de 2013 S/
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	6,814,555	1,959,212	623,033
Cuentas por cobrar comerciales	5	3,696,580	5,690,397	3,134,106
Cuentas por cobrar a relacionadas	19	66,346	19,627	5,353,894
Cuentas por cobrar diversas	6	519,425	1,471,468	1,143,807
Suministros diversos		353,405	-	-
Impuesto y gastos pagados por anticipado	7	764,789	1,189,495	92,530
Total activo corriente		12,215,100	10,330,199	10,347,370
Cuentas por cobrar diversas	6	658,752	-	-
Otros activos		-	30,545	6,181
Cuentas por cobrar a relacionadas	19	1,118,069	3,586,007	634,920
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	8	5,557,580	6,290,075	4,396,915
Intangibles, neto		-	-	5,661
TOTAL ACTIVO		19,549,501	20,236,826	15,391,047
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
Sobregiro bancario		-	-	92
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	12	2,518,017	2,938,374	1,333,591
Porción corriente de las obligaciones financieras	10	210,907	3,783,480	129,364
Cuentas por pagar comerciales	11	1,945,699	2,184,185	128,393
Cuentas por pagar a relacionadas	19	1,412,445	109,460	-
Total pasivo corriente		6,087,068	9,015,499	1,591,440
Cuentas por pagar a relacionadas	19	117,054	-	-
Obligaciones financieras	10	474,298	435,411	472,495
Anticipos recibidos	13	5,803,697	1,341,022	411,390
Pasivo por impuesto a la renta diferido	9	417,049	188,678	176,496
Pasivo diferido		-	-	5,375,643
Total pasivo		12,899,166	10,980,610	8,027,464
PATRIMONIO NETO				
Capital	14	1,552,200	1,552,200	56,380
Reservas		310,440	310,440	11,276
Resultados acumulados		4,787,695	7,393,576	7,295,927
Total Patrimonio neto		6,650,335	9,256,216	7,363,583
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		19,549,501	20,236,826	15,391,047

Eléctricas de Medellín Perú S.A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/	2013 S/
Prestación de servicios	16	39,621,796	57,192,894
Costo de servicios	17	(34,937,867)	(50,702,742)
Utilidad bruta		4,683,929	6,490,152
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	18	(2,420,655)	(2,816,037)
Gastos de ventas		(21,524)	(24,655)
Otros ingresos operativos		727,833	467,471
Otros gastos		(491,986)	(430,388)
Utilidad operativa		2,477,597	3,689,543
Otros Ingresos (gastos):			
Financieros, neto		(14,131)	94,655
Diferencia en cambio, neta		(70,925)	(224,379)
		(85,056)	(132,724)
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,392,541	3,556,819
Impuesto a la renta	14	(1,207,302)	(1,438,248)
Utilidad del año y resultado integral total		1,185,239	2,118,571

Eléctricas de Medellín Perú S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2013	56,380	11,276	7,295,927	7,363,583
Otras disminuciones de las partidas patrimoniales	(1,330)	-	(224,608)	(225,938)
Transferencia a reserva legal	-	299,164	(299,164)	-
Capitalización de utilidades	1,497,150	-	(1,497,150)	-
Utilidad del año	-	-	2,118,571	2,118,571
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,552,200	310,440	7,393,576	9,256,216
Reparto de utilidades	-	-	(3,791,120)	(3,791,120)
Utilidad del año	-	-	1,185,239	1,185,239
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,552,200	310,440	4,787,695	6,650,335

Eléctricas de Medellín Perú S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	2014	2013
	S/	S/
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	46,078,288	54,694,724
Otros cobros propios de la actividad	214,323	437,521
Pagos a proveedores y personal	(34,850,826)	(48,646,950)
Otros pagos propios de la actividad	(1,063,987)	(7,561,548)
	<hr/>	<hr/>
Aumento de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	10,377,798	(1,076,253)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Salidas por préstamos a terceros	-	(194,867)
Adquisiciones de inmuebles, maquinaria y equipos	(618,868)	(3,624,079)
Otros cobros propios de la actividad	-	270,000
	<hr/>	<hr/>
Disminución de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(618,868)	(3,548,946)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deuda a largo plazo	(3,553,686)	3,617,032
Cobranza por préstamos a empresas relacionadas	2,441,219	2,344,346
Dividendos pagados	(3,791,120)	-
	<hr/>	<hr/>
Disminución de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	(4,903,587)	5,961,378
	<hr/>	<hr/>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	4,855,343	1,336,179
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	1,959,212	623,033
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el ejercicio	6,814,555	1,959,212
	<hr/>	<hr/>

Eléctricas de Medellín Perú S.A.

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

1. Actividad económica

Eléctricas de Medellín Perú S.A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 04 de setiembre del 2001. Siendo el principal accionista Eléctricas de Medellín Ltda. de Colombia con el 90% de participación accionaria.

Su domicilio legal y fiscal y oficinas administrativas se encuentran en Av. Manuel Holguín 373, oficina 506, Santiago de Surco.

La Compañía se dedica al planeamiento, la elaboración de proyectos, la interventoría, la construcción y montaje de todo tipo o clase de obras de ingeniería tales como: eléctrica, electromecánica, civil, hidráulica, sanitaria y agrícola, así como comunicaciones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados para la aprobación de los Accionistas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2014, y en opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 serán aprobados sin modificaciones en la Junta de Accionista a llevarse a cabo en el primer semestre del 2015.

2. Principales principios y prácticas contables

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros adjuntos son los siguientes:

a) Bases de presentación -

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes a las fechas de los estados financieros, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

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

b) Estimados y criterios contables -

La preparación de los estados financieros siguiendo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Gerencia utilice estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso. Las estimaciones significativas relacionadas con los estados financieros corresponden a la vida útil asignada a los inmuebles, maquinaria y equipos, el reconocimiento de ingresos en función al grado de avance, las provisiones diversas y el impuesto a la renta diferido. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas.

c) Instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden a los rubros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, y los pasivos en general.

Los instrumentos financieros se clasifican en activos o patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como pasivo, se registran como gastos o ingresos. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio se registran directamente en el patrimonio neto.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los instrumentos financieros se compensan entre sí cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente

- d) Transacciones en moneda extranjera
- Moneda funcional y de presentación-
La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es la moneda funcional que le corresponde. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que presta, entre otros factores.
 - Transacciones en moneda extranjera -
Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de resultados integrales como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".
- e) Efectivo y equivalente de efectivo -
El rubro efectivo y equivalente de efectivo del estado de situación financiera comprende el efectivo en bancos y en caja y los depósitos a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos.
- f) Cuentas por cobrar -
Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor razonable y, posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro del valor. Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontado a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados.
- g) Inmuebles, maquinaria y equipo -
El rubro inmueble, maquinaria y equipo se presenta al costo de adquisición, neto de su depreciación acumulada. El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que estos se incurran. En el caso en que los desembolsos incrementen la vida útil del activo más allá de los plazos inicialmente estimados, éstos son capitalizados.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Inmuebles	7
Maquinarias	5 a 10
Unidades de transporte	3 a 10
Muebles y enseres	5
Equipos diversos	2 a 5

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libro de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

- h) Desvalorización de activos -
La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando eventos o cambios económicos indican que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta

Notas a los estados financieros (continuación)

neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

i) **Provisiones -**
Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

j) **Pasivos y activos contingentes -**
Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que son probables que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; caso contrario sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. De acuerdo a lo señalado en la NIC 37, "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes", los pasivos contingentes con probabilidad de transformarse en pérdidas reales se pueden clasificar de la siguiente manera:

- (i) Probable o posible, aquella contingencia que ha generado una obligación presente y, por lo tanto, debe provisionarse.
- (ii) Razonablemente posible, aquella contingencia cuyos resultados son inciertos debido a la situación en que se encuentra y por ello no puede ser provisionada, pero sí revelada.
- (iii) Remota, es aquella contingencia con mínimas probabilidades de ocurrir. Esta no debe ser provisionada, ni revelada.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas a los mismos cuando su grado de contingencia es probable.

k) **Reconocimiento de ingresos -**
Los servicios se reconocen considerando el grado de avance cuando se cumple todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos se puede cuantificar confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía
- El grado de avance de la transacción, en la fecha del balance, se pueden cuantificar confiablemente; y
- Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que queden por incurrir hasta completarlos, se pueden cuantificar confiablemente.

l) **Impuesto a la renta y participación de los trabajadores-**
El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores por pagar se calculan y contabilizan de conformidad con la legislación peruana. Asimismo, siguiendo el método del pasivo, la Compañía reconoce los efectos de las diferencias temporales entre la base contable y la base imponible en la medida en que se originen un pasivo diferido. En el caso que origine un activo diferido, éste es reconocido, sólo en la medida en que su realización sea probable.

q) **Adopción por primera vez de las NIIF -**
Estos estados financieros, para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014, son los primeros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en Perú.

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

Aplicación de exenciones -

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

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía aplicó la siguiente exención:

- Determinadas partidas de inmuebles se midieron a su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF.

Estimaciones -

Las estimaciones al 1 de enero de 2013, 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2014 son consistentes con las que se realizaron para las mismas fechas de conformidad con los PCGA en Perú.

Conciliación del Estado de Situación Financiera de la Compañía al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a las NIIF)

	PCGA en Perú S/	Ajustes S/	NIIF al 1 de enero de 2013 S/
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	623,033		623,033
Cuentas por cobrar comerciales	3,134,106		3,134,106
Cuentas por cobrar a relacionadas	5,353,894		5,353,894
Cuentas por cobrar diversas	1,143,807		1,143,807
Impuestos y gastos pagados por anticipado	92,530		92,530
Total activo corriente	10,347,370		10,347,370
Otros activos	6,181		6,181
Otras cuentas por cobrar relacionadas	634,920		634,920
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	3,554,785	842,130	4,396,915
Intangibles, neto	5,661		5,661
TOTAL ACTIVO	14,548,917	842,130	15,391,047
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario	92		92
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	1,331,591		1,333,591
Porción corriente de las obligaciones financieras	129,364		129,364
Cuentas por pagar comerciales	128,393		128,393
Total pasivo corriente	1,591,440		1,591,440
Obligaciones Financieras	472,495		472,495
Pasivo por impuesto a la renta diferido	(47,510)	224,006	176,496
Anticipos recibidos	411,390		411,390
Pasivos	5,375,643		5,375,643
Total pasivo	7,803,458		8,027,464
PATRIMONIO NETO			
Capital	56,380		56,380
Reservas	11,276		11,276
Resultados acumulados	6,677,803	618,124	7,295,927
Total patrimonio neto	6,745,459		6,745,459
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	14,548,917	842,130	15,391,047

Notas a los estados financieros (continuación)

Conciliación del Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2013

	PCGA en Perú S/	Ajustes S/	NIIF al 31 de diciembre de 2013 S/
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	1,959,212		1,959,212
Cuentas por cobrar comerciales	5,690,397		5,690,397
Cuentas por cobrar a relacionadas	19,627		19,627
Cuentas por cobrar diversas	1,471,468		1,471,468
Impuestos y gastos pagados por anticipado	1,189,495		1,189,495
Total activo corriente	10,330,199		10,330,199
Otras cuentas por cobrar relacionadas	3,586,007		3,586,007
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	5,447,945	842,130	6,290,075
Otros activos	30,545		30,545
TOTAL ACTIVO	19,394,696	842,130	20,236,826
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	2,938,374		2,938,374
Porción corriente de las obligaciones financieras	3,783,480		3,783,480
Cuentas por pagar comerciales	2,184,185		2,184,185
Cuentas por pagar a relacionadas	109,460		109,460
Total pasivo corriente	9,015,499		9,015,499
Obligaciones financieras	435,411		435,411
Anticipos recibidos	1,341,022		1,341,022
Pasivo diferido por impuesto a la renta	(35,328)	224,006	188,678
Total pasivo	10,756,604		10,980,610
PATRIMONIO NETO			
Capital	1,552,200		1,552,200
Reservas	310,440		310,440
Resultados acumulados	6,775,452	618,124	7,393,576
Total patrimonio neto	8,638,092		9,256,216
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	19,394,696	842,130	20,236,826

Notas a los estados financieros (continuación)

Notas a la conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2013 y el total de resultados integrales para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 -

A. Inmuebles maquinaria y equipo -

De acuerdo a PCGA en Perú, la Compañía no ha empleado los principios de vida útil y valor residual para la determinación del valor depreciable de sus activos fijos. Para resolver este punto, la Compañía decidió medir ciertos elementos de inmuebles a su valor razonable a la fecha de transición a las NIIF, sobre la base de una valuación realizada por un tasador independiente. A la fecha de la transición a las NIIF, se reconoció un aumento de S/.842,130 en los inmuebles. Esta suma fue reconocida en resultados acumulados neto de un impuesto diferido ascendente a S/224,006.

B. Impuesto a la renta diferido -

Los diversos ajustes de transición a las NIIF producen diversas diferencias temporales. Según las políticas contables que pueden verse en la Nota 2, la Compañía debe revelar dichas diferencias. Los ajustes de impuesto a la renta diferido se reconocen en correspondencia con las transacciones que los originan en resultados acumulados a la fecha de la transición.

C. Estado de flujos de efectivo -

La transición de los PCGA en Perú a las NIIF no tuvo un impacto significativo en los estados de flujo de efectivo pues ningún ajuste de NIIF afectó transacciones en efectivo y no hubo cambios en la clasificación para las actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/2.986 para la compra y S/2.990 para la venta (S/2.794 y S/2.796 al 31 de diciembre de 2013, respectivamente).

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

	2014 US\$	2013 US\$
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,213,391	622,112
Cuentas por cobrar comerciales	1,222,378	1,191,777
Cuentas por cobrar diversas	324,049	1,767,894
Total	<u>2,759,818</u>	<u>3,581,783</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(626,377)	(39,149)
Cuentas por pagar a relacionadas	(39,149)	(1,524,238)
Obligaciones financieras	(229,149)	(245,908)
Total	<u>(894,675)</u>	<u>(1,809,295)</u>
Posición activa neta	<u>1,865,143</u>	<u>1,772,488</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalente de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Fondos fijos	537	1,500	1,500
Cuentas corrientes (a)	3,932,088	1,957,712	621,533
Depósitos a plazos (b)	2,881,930	-	-
	<u>6,814,555</u>	<u>1,959,212</u>	<u>623,033</u>

(a) Las cuentas corrientes están denominadas tanto en nuevos soles como dólares estadounidenses, están libres de gravamen y generan intereses a tasas de mercado.

(b) Corresponde a un depósito a plazo denominado en nuevos soles que se mantiene en el Banco GNB a una tasa de 3.70 por ciento anual, y a un plazo de 30 días.

5. Cuentas por cobrar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Facturas por cobrar	3,126,955	5,690,397	3,134,106
Provisión	569,625	-	-
	<u>3,696,580</u>	<u>5,690,397</u>	<u>3,134,106</u>

Las cuentas por cobrar están denominadas tanto en nuevos soles y dólares estadounidenses, no generan intereses y tienen vencimiento corriente.

Las provisiones corresponden a ingresos devengados pero que su factura comercial aún se encuentra pendiente de emisión.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existen cuentas por cobrar que tengan riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y que deban ser provisionadas.

El detalle de antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Por vencer	3,665,112	5,690,397	3,134,106
Vencidos			
Hasta 60 días	31,468	-	-
De 61 a 180 días	-	-	-
De 181 a 360 días	-	-	-
	<u>3,696,580</u>	<u>5,690,397</u>	<u>3,134,106</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas por cobrar diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Entregas a rendir	164,295	-	-
Préstamos a personal	110,803	64,326	14,294
Préstamos a terceros (a)	658,752	742,429	547,562
Anticipos a terceros	48,160	587	116,702
Anticipos otorgados	133,114	607,581	89,164
Garantías otorgadas	43,029	24,645	344,115
Otras menores	20,024	31,900	31,970
Total	1,178,177	1,471,468	1,143,807
Menos - Corto Plazo	519,425	1,471,468	1,143,807
Porción largo plazo	658,752	-	-

(a) Corresponden a un préstamo otorgado a Leveltec Perú S.A.C. como consecuencia de un contrato de mutuo celebrado con dicha empresa el 23 de octubre de 2012. La tasa de intereses pactada asciende a 8.08 Tamex.

7. Impuesto y gastos pagados por anticipado

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Seguros pagados por anticipado	126,243	117,315	58,279
Crédito por impuesto general a las ventas	440,048	423,656	-
Pagos a cuenta por impuesto a la renta	198,498	634,294	-
Otros	-	14,230	34,251
Total	764,789	1,189,495	92,530

8. Mejoras, instalaciones, equipos de cómputo y diversos, neto

a) A continuación se presenta el movimiento del costo y la depreciación acumulada al 31 de diciembre:

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y equipos	Unidades de transporte	Muebles y Enseres	Equipos diversos	Unidades por recibir	Herramientas	Total
	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/	S/
Costo									
Saldo al 1° de enero de 2013	423,962	1,491,367	1,849,455	1,261,887	66,435	124,299	102,882	-	5,320,287
Adiciones	-	-	2,498,288	135,462	30,033	61,073	-	899,223	3,624,079
Retiros			(278,309)	(439,897)	(31,716)	(14,144)	(102,882)	-	(866,948)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	423,962	1,491,367	4,069,434	957,452	64,752	171,228	-	899,223	8,077,418
Adiciones	-		289,309	213,449	6,889	31,322	-	77,899	618,868
Retiros y/o ventas	-		(110,005)	(136,059)	-	(36,951)	-	(4,954)	(287,969)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	423,962	1,491,367	4,248,738	1,034,842	71,641	165,599	-	972,168	8,408,317
Depreciación acumulada									
Saldo al 1° de enero de 2013	-	94,178	475,273	261,798	10,301	-	-	81,822	923,372
Depreciación del año	-	113,014	166,821	65,329	18,146	130,396	-	370,265	863,971
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	207,192	642,094	327,127	28,447	130,396	-	452,087	1,787,343
Depreciación del año		113,013	641,367	88,676	14,066	14,851	-	317,829	1,189,802
Retiros y/o ventas			(23,418)	(68,459)	-	(30,413)	-	(4,118)	(126,408)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	320,205	1,260,043	347,344	42,513	114,834	-	765,798	2,850,737
Valor neto contable									
Al 31 de diciembre de 2014	423,962	1,171,162	2,988,695	687,498	29,128	50,765	-	206,370	5,557,580
Al 31 de diciembre de 2013	423,962	1,284,175	3,427,340	630,325	36,305	40,832	-	447,136	6,290,075
Al 1 de enero de 2013	423,962	1,397,189	1,374,182	1,000,089	56,134	124,299	102,882	(81,822)	4,396,915

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Impuesto a la renta diferido, neto

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro:

	Al 1 de enero de 2013	Abono al estado de ganancias y perdidas	Al 31 de diciembre de 2013	Abono al estado de ganancias y perdidas	Al 31 de diciembre de 2014
	S/	S/	S/	S/	S/
Activo					
Provisión de vacaciones	47,510	(20,608)	26,902	36,138	63,040
Provisiones diversas	-	-	-	32,977	32,977
Participación de trabajadores	-	8,426	8,426	23,640	32,066
Pasivo					
Valor razonable de inmuebles	(224,006)	-	(224,006)	-	(224,006)
Diferencias de tasas	-	-	-	(30,776)	(30,776)
Otros	-	-	-	(290,350)	(290,350)
Pasivo neto	<u>(176,496)</u>	<u>(12,182)</u>	<u>(188,678)</u>	<u>(228,371)</u>	<u>(417,049)</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Obligaciones Financieras

A continuación se presenta la composición del rubro:

Descripción	Garantía Otorgada	Tasa de interés anual	Vencimiento	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
Arrendamiento financiero				S/	S/	S/
Banco de Crédito del Perú	Activo	6 y 8 %	01 de abril de 2019	685,143	564,984	590,715
Préstamos						
Banco de Crédito del Perú	-	8 %	03 de marzo de 2014	-	3,643,800	-
Otros				62	10,107	11,144
Total				<u>685,205</u>	<u>4,218,891</u>	<u>601,859</u>
Menos – porción corriente				210,907	3,783,480	129,364
No corriente				<u>474,298</u>	<u>435,411</u>	<u>472,495</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Cuentas por pagar comerciales

Comprende principalmente a servicio de obras civil, montaje y desmontaje.

12. Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Tributos por pagar	95,721	273,287	185,290
Remuneraciones y participaciones	377,622	433,088	336,198
Retenciones en garantía	1,421,665	1,446,053	812,103
Provisiones	614,876	-	-
Negocios Metalúrgicos – Consorcio Chipiu Zeta	-	1,413,397	-
Otros	18,133	(627,451)	-
	<u>2,518,017</u>	<u>2,938,374</u>	<u>1,333,591</u>

13. Anticipos recibidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Red de energía del Perú	5,803,697	116,698	-
Proyectos de infraestructura del Perú S.A.	-	1,224,324	411,390
	<u>5,803,697</u>	<u>1,341,022</u>	<u>411,390</u>

14. Patrimonio

a) Capital –

El capital autorizado y pagado al 31 de diciembre de 2014 asciende a S/.1,552,000, y esta representado por acciones comunes en número de 1,552,200 y cuyo valor nominal es de S/1 cada una.

b) Reserva legal -

Según lo dispuesto en la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que esta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos obligación de reponerla.

c) Resultados acumulados -

Con fecha 31 de enero de 2014 mediante Junta Anual de Accionistas se acordó distribuir dividendos por S/3,791,119.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Situación tributaria

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

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

- b) Para propósitos de determinación del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas, las personas jurídicas que realicen transacciones con partes vinculadas deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios utilizados para su determinación.

En opinión de la Gerencia, la Compañía viene cumpliendo con las obligaciones relacionadas con los precios de transferencia. Como consecuencia de la aplicación de esta norma, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no surgieron ajustes de importancia.

- c) Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de la Compañía de los años 2010 al 2014, están sujetas a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

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

- a) Mediante Ley 30296 publicadas el 31 de diciembre de 2014 se han establecido modificaciones a la Ley del impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, debemos señalar la reducción de la tasa del impuesto a las rentas de tercera categoría, de 30 a 28 por ciento para los ejercicios 2015 y 2016, a 27 por ciento para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26 por ciento a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se han incrementado el impuesto a los dividendos a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1 a 6.8 por ciento para las distribuciones que se hagan en los ejercicios 2015 y 2016, a 8.8 por ciento durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3 por ciento a partir del 2019 en adelante.

- d) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de ganancias y pérdidas se compone de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/	S/
Corriente	978,931	1,450,430
Diferido	228,371	(12,182)
	<u>1,207,302</u>	<u>1,438,248</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- e) A continuación se presenta, para los años 2014 y 2013, la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta:

	2014	2013
	S/	S/
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	2,392,541	3,556,819
Tasa legal (30%)	717,762	1,067,046
Diferencia permanentes: Gastos (ingresos)	489,540	371,202
Impuesto a la renta	<u>1,207,302</u>	<u>1,438,248</u>

16. Ingresos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Prestación de servicios	39,252,124	56,973,378
Venta de suministros	369,672	219,516
	<u>39,621,796</u>	<u>57,192,894</u>

Por proyectos la composición es la siguiente:

	2014	2013
	S/	S/
Truchi	10,129,107	26,075,159
Chipiu Zeta	682,942	1,208,214
Ampliación 13	5,134,108	-
Ampliación 15	22,737,469	-
Ampliación 16	938,169	-
Tapi	-	16,554,400
Fenix	-	2,632,638
Amp Fo	-	10,018,318
Zaptru	-	516,544
Otros	-	187,621
	<u>39,621,796</u>	<u>57,192,894</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Costo de servicios

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Truchi	10,236,399	24,020,095
Chipiu Zeta	671,191	598,067
Ampliación 13	4,108,516	-
Ampliación 15	19,288,399	-
Ampliación 16	633,362	-
Tapi	-	13,758,090
Fenix	-	2,626,257
Amp Fo	-	9,032,594
Zaptru	-	514,301
otros	-	153,338
	<hr/>	<hr/>
	34,937,867	50,702,742
	<hr/>	<hr/>

18. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/	S/
Gastos de personal	1,032,177	838,241
Provisiones	413,653	382,775
Costo de enajenación	161,561	25,185
Garantía de contratos	112,496	-
Asesoría medica	111,370	16,648
Alquileres	100,890	97,875
Mantenimiento	69,667	47,594
Otros	418,841	1,407,719
	<hr/>	<hr/>
	2,420,655	2,816,037
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Transacciones con relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tenía las siguientes cuentas por cobrar y por pagar a sus relacionadas:

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Cuentas por cobrar			
Interaseo Perú S.A.C.	56,517	-	-
Megaproyectos	7,045		
Termo Técnica Coindustrial	2,782	-	-
Otros	-	19,627	58,121
Préstamos por cobrar			
Interaseo Perú S.A.C.	153,580	-	-
Eléctricas de Medellín ingeniería y servicios S.A. (a)	836,080	-	-
Consortio eléctricas de Medellín - Chile	109,407	3,586,007	3,236,091
HB Estructuras Sadelec	19,004	-	-
Mega proyectos de iluminación de Colombia	-	-	2,059,682
Otros	-	-	634,920
Total	<u>1,184,415</u>	<u>3,605,634</u>	<u>5,988,814</u>
Menos – porción corriente	66,346	19,627	5,353,894
No corriente	<u>1,118,069</u>	<u>3,586,007</u>	<u>634,920</u>

	2014	2013	Al 1 de enero de 2013
	S/	S/	S/
Cuentas por pagar			
Electricas de medellin ingeniería y servicios	117,054	-	-
Consortio – Nemetsa (b)	1,412,445	-	-
Otros		109,460	-
Total	<u>1,529,499</u>	<u>109,460</u>	<u>-</u>
Menos corriente	1,412,445	109,460	-
No corriente	<u>117,054</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Corresponden a un préstamo de mutuo celebrado el 23 de octubre de 2014, la tasa de intereses es de 1.246 por ciento anual, y su vencimiento es de corto plazo.

(b) El 4 de abril de 2014 la Compañía y Negocios Metalúrgicos S.A.C.(en adelante “Nemetsa”) suscribieron un contrato para constituir el consorcio “Edemsa-Nemetsa” con el objetivo de encargarse del proyecto de ampliación 16-Amarilis convocado por Red de Energía del Perú.

Ambas empresas participan del 50 por ciento cada una y se ha establecido que la Compañía actué como operadora y encargada de las obligaciones contables y tributarias.

Al 31 de diciembre de 2014 la cuenta por pagar corresponde a las transferencias de ingresos y gastos (atribuciones) concedidas a Nemetsa.

(c) Compensación al personal ejecutivo clave de la Compañía -
Los gastos por participación en las utilidades, compensaciones y otros conceptos para miembros de la gerencia clave ascendieron a S/.847,888 durante el período 2014

Notas a los estados financieros (continuación)

(S/.708,099 durante el período 2013). La Compañía no remunera a la Gerencia con beneficios post – empleo o de terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

20. Contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

21. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que influyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, de las tasas de interés y los requerimientos de liquidez. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existente en el mercado y sobre la base de su experiencia controla los riesgos de liquidez, tasa de interés, moneda y riesgo crediticio, siguiendo las políticas aprobadas por la Gerencia. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

- a) Riesgo de tipo de cambio -
La Compañía tiene instrumentos financieros en dólares estadounidenses relacionados a deudas contraídas con terceros; por consiguiente, está expuesta a fluctuaciones en el tipo de cambio.

La Gerencia de la Compañía considera que las fluctuaciones futuras en el tipo de cambio del nuevo sol frente al dólar estadounidense y al euro no afectaran significativamente los resultados de las operaciones de la Compañía.
- b) Riesgo de crédito -
El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estos hayan vencido. La Gerencia ha aceptado el riesgo de la aplicación de sus políticas de crédito. La Gerencia de la Compañía considera que no es necesario reajustar sus políticas debido a que no ha habido antecedentes de atraso en los pagos, asimismo los principales clientes son compañías de reconocido prestigio en el país.
- (c) Riesgo de liquidez -
La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de los activos y pasivos, de mantener una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento y de la obtención de líneas de crédito que le permiten desarrollar sus actividades normalmente. La Compañía tiene un nivel apropiado de recursos. En consecuencia, en opinión de la Gerencia no existe riesgo significativo de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 en cuanto siga mantenimiento operaciones comerciales.
- (d) Riesgo de tasa de interés -
La política de la Compañía es mantener financiamientos principalmente a tasas de interés fija. Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que el riesgo de valor razonable de tasa de interés no es importante debido a que las tasas de intereses de sus contratos de financiamiento no difieren significativamente de la tasa de interés de mercado que se encuentra disponible para la Compañía para instrumento financieros similares.
- (e) Valor razonable de los instrumentos financieros -
La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumento financieros de la Compañía (activos y pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento son principalmente en el corto plazo.