

SCHNEIDER ELECTRIC DEL PERÚ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 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

Schneider Electric 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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Schneider Electric Perú S.A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Schneider Electric Perú S.A. (una sociedad anónima peruana), que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos y de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno vigente en la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Gerencia y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.

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 adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Schneider Electric Perú S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
12 de junio de 2015

Refrendado por:

Contreras y Asociados

Pedro Contreras
C.P.C. Matrícula No.17804

Schneider Electric Perú S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/000	2013 S/000
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5,011	2,277
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	64,320	59,423
Cuentas por cobrar diversas	6	3,912	1,403
Inventarios, neto	7	28,834	28,389
Impuestos y gastos pagados por anticipado	8	6,902	2,863
Total activo corriente		108,979	94,355
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	3,396	2,936
Intangibles, neto	10	1,823	1,913
Impuesto a las ganancias diferido	15	2,371	654
Total activo no corriente		7,590	5,503
Total Activo		116,569	99,858
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	11	41,434	28,007
Cuentas por pagar comerciales	12	48,457	40,618
Otras cuentas por pagar	13	21,158	15,633
Total pasivo corriente		111,049	84,258
Total pasivo		111,049	84,258
Patrimonio			
Capital social	14	8,584	8,584
Acciones de inversión		103	103
Reserva legal		1,717	1,717
Resultados acumulados		(4,884)	5,196
Total patrimonio neto		5,520	15,600
Total pasivo y patrimonio neto		116,569	99,858

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

Schneider Electric Perú S.A.

Estado de resultados integrales

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

	Nota	2014 S/000	2013 S/000
Ingresos netos	16	175,402	156,624
Costo de ventas y servicios	17	<u>(151,098)</u>	<u>(124,385)</u>
Utilidad bruta		24,304	32,239
Gastos operativos			
Gastos de ventas	18	(16,089)	(14,963)
Gastos de administración	19	(14,451)	(8,286)
Gastos diversos		(251)	(160)
Ingresos diversos		<u>3,982</u>	<u>2,279</u>
Pérdida (utilidad) operativa		(2,505)	11,109
Financieros, neto		(1,098)	(250)
Diferencia en cambio, neta		<u>(2,913)</u>	<u>(2,899)</u>
Pérdida (utilidad) antes de impuestos		(6,516)	7,960
Impuesto a las ganancias	15	<u>1,717</u>	<u>(2,729)</u>
Pérdida (utilidad) neta		(4,799)	5,231
Otros resultados integrales del ejercicio		<u>-</u>	<u>-</u>
Total otros resultados integrales		<u>(4,799)</u>	<u>5,231</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

Schneider Electric Perú S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital social	Acciones de inversión	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldo al 1 de enero de 2013	8,584	103	1,717	15,104	25,508
Ajuste	-	-	-	(35)	(35)
Dividendos pagados, nota 14 (d)	-	-	-	(15,104)	(15,104)
Utilidad neta	-	-	-	5,231	5,231
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>8,584</u>	<u>103</u>	<u>1,717</u>	<u>5,196</u>	<u>15,600</u>
Ajuste	-	-	-	(147)	(147)
Dividendos pagados, nota 14 (d)	-	-	-	(5,134)	(5,134)
Pérdida neta	-	-	-	(4,799)	(4,799)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u><u>8,584</u></u>	<u><u>103</u></u>	<u><u>1,717</u></u>	<u><u>(4,884)</u></u>	<u><u>5,520</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

Schneider Electric Perú S.A.

Estado de flujos de efectivo

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

	2014 S/000	2013 S/000
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas a clientes	170,505	123,690
Pagos a proveedores	(145,773)	(121,115)
Pagos a personal	(13,295)	(12,513)
Otros pagos, neto	(16,642)	(8,935)
Otros cobros, neto	1,019	2,864
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(4,186)	(16,009)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activos fijos	(1,106)	(1,548)
Compra de intangibles	(120)	(1,888)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1,226)	(3,436)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	(5,134)	(15,104)
Obligaciones financieras	13,280	25,007
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	8,146	9,903
Aumento (disminución) neto de efectivo	2,734	(9,542)
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	2,277	11,819
Saldo de efectivo al final del ejercicio	5,011	2,277

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/000	S/000
CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Pérdida (utilidad) del año	(4,799)	5,231
Ajustes para conciliar la pérdida (utilidad) del año con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	646	421
Amortización	210	22
Costo neto de retiros de activo fijo	-	28
Impuesto a las ganancias diferido	(1,717)	(344)
Disminución (aumento) en activos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(4,897)	(33,214)
Cuentas por cobrar diversas	(2,509)	928
Inventarios	(445)	(14,260)
Impuestos y gastos pagados por anticipado	(4,039)	(3,472)
Aumento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	7,839	18,379
Otras cuentas por pagar	5,525	10,272
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(4,186)	(16,009)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

Schneider Electric Perú S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

a) Identificación-

Schneider Electric Perú S.A. (en adelante "la Compañía"), es una subsidiada de Schneider Electric Industries S.A. (en adelante "la Principal") una empresa domiciliada en la República de Francia, que posee el 99.93 por ciento de las acciones de su capital social.

b) Actividad económica-

La Compañía se dedica a la importación, distribución y comercialización de artículos y artefactos eléctricos y electrónicos que produce la Principal, así como también a brindar servicios de consultoría y mantenimiento.

La Compañía fue constituida el 26 de marzo de 1996 y su domicilio legal es Calle Los Telares 231, Urbanización Vulcano, Ate, Lima.

c) Aprobación de los estados financieros-

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Gerencia el 27 de marzo de 2015 y serán presentados para su aprobación a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Gerencia el 1 de abril de 2014 y por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2014.

2. Principales principios contables

2.1 Bases para la preparación-

Los estados financieros adjuntos se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidos por el IASB.

Base de medición –

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros están presentados en nuevos soles, ver nota 2.3(a).

2.2 Juicios, estimados y supuestos significativos –

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimados y supuestos contables que afectan los montos de ingresos, gastos, activos y pasivos, las revelaciones relacionadas como así también la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. La incertidumbre sobre las estimaciones y supuestos podría originar resultados que requieran ajustes significativos a los valores en libros de los activos y pasivos afectados. Los estimados y los supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia de la Gerencia y otros factores, incluyendo las expectativas de los eventos futuros que se crean son razonables bajo las circunstancias. La incertidumbre acerca de los supuestos y estimados pueden dar resultados que requieran un ajuste material a los importe en libros de los activos en períodos futuros.

La Compañía ha identificado las áreas donde se requiere de juicios, estimados y supuestos significativos. Ver mayor información de cada una de estas áreas y de su impacto en políticas contables a continuación, así como también en las notas de los estados financieros.

Nota a los estados financieros (continuación)

Juicios.-

En la aplicación de las políticas contables, la Gerencia ha realizado los siguientes juicios, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros.

a) Moneda funcional y moneda de presentación -

La moneda funcional de la Compañía es determinada por la moneda del entorno económico primario en el que esta realiza sus operaciones. Para la determinación de la moneda funcional, la Gerencia utiliza su crédito para evaluar la naturaleza de las operaciones de la Compañía tomando en cuenta ciertos indicadores primarios establecidos en la NIC 21 que incluyen la moneda que influye en los precios de venta y el costo de servicios así como la moneda del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan principalmente sus precios de venta. Adicionalmente, la Gerencia ha utilizado su juicio para determinar la moneda funcional, teniendo en cuenta algunos de los factores secundarios contemplados en la NIC 21.

En base a lo señalado en el párrafo anterior, la Compañía ha determinado que su moneda funcional para los ejercicios 2014 y 2013 es el Nuevo Sol.

b) Contingencias -

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

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

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias en las jurisdicciones en las que la Compañía opera podrían limitar la capacidad de la Compañía para obtener deducciones tributarias en períodos futuros.

Estimaciones y supuestos.-

Los principales supuestos y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbre a la fecha de los estados financieros, y que involucran un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importantes en libros de los activos y pasivos en ejercicios futuros. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejarán en el supuesto cuando ocurran. Los estimados claves se resumen a continuación:

a) Inventarios -

La prueba del valor neto de realización es efectuada anualmente y representa el valor estimado de venta del inventario en el curso normal del negocio, menos el costo estimado de terminación y los costos necesarios para efectuar la venta.

La provisión para pérdida en el valor neto de realización es calculada sobre la base de un análisis específico que realiza anualmente la Gerencia. La pérdida es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de esa provisión.

b) Impuesto a las ganancias

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos corrientes requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. La Compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias impactan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

Nota a los estados financieros (continuación)

2.3. Resumen de principios y prácticas contables significativas –

(a) Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación –

La Compañía ha definido el nuevo sol como su moneda funcional y de presentación.

Transacciones y saldos en moneda extranjera –

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a la moneda funcional (nuevo sol) usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. En la conversión de la moneda extranjera se utilizan los tipos de cambio emitidos por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y 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.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

(b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior –

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros –

Reconocimiento y medición inicial –

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura, según sea apropiado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior -

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.
- Inversiones financieros disponibles para la venta.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados –

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociación y activos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros son clasificados como mantenidos para negociación si son adquiridos para ser vendidos o para ser recomprados en el corto plazo. Los derivados, incluyendo derivados implícitos separados, son también clasificados como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos tal como se define en la NIC 39.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se presentan en el estado de situación financiera a su valor razonable y los cambios netos en ese valor razonable se presentan como costos financieros (cambios negativos) o ingresos financieros (cambios positivos) en el estado de resultados integrales. La Compañía no posee estos activos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Nota a los estados financieros (continuación)

Préstamos y cuentas por cobrar –

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de intereses efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento –

Los activos financieros no derivadas con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos son clasificados como mantenidas hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención positiva y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. La Compañía no posee estos activos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Inversiones financieras disponibles para la venta -

Las inversiones financieras disponibles para la venta incluyen inversiones en acciones y títulos de deuda. Las inversiones en acciones clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican como mantenidas para negociación ni han sido designadas como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se piensan tener por un periodo indefinido de tiempo y podrían venderse en respuesta a necesidades de liquidez o cambios en las condiciones del mercado. La Compañía no posee activos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Baja de activos financieros –

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo de dicho activo han terminado.
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar a una tercera parte de la totalidad de los flujos de efectivo recibidos en virtud de un acuerdo de transferencia; y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente la totalidad de sus riesgos y beneficios del activo o, (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía transfiere sus derecho a recibir flujos de efectivo de un activo o suscribe un acuerdo de transferencia, evalúa si y en qué medida ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, el activo es reconocido en la medida de que la Compañía continúe involucrado con el activo. En este caso, la Compañía también reconoce el pasivo asociado El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Deterioro de activos financieros –

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o un grupo de activos financieros. Existe un deterioro si uno o más eventos que han ocurrido desde el reconocimiento inicial del activo (“evento de pérdida”) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financieros o en un grupo de activos financieros y puede estimarse de forma fiable. Las evidencias de deterioro podrían incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, falta de pagos o retrasos en pagos de intereses o principal, probabilidad de entrar en quiebra u otra reorganización financiera y otra información que indique que existe una disminución significativa en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios en condiciones económicas que puedan generar incumplimientos.

Para activos financieros mantenidos al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro de activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para los activos financieros que son individualmente poco significativos.

Nota a los estados financieros (continuación)

El monto de cualquier pérdida por deterioro identificada es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados. El valor presente es descontado usando la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y la pérdida es reconocida en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados (registrados como ingresos en el estado de resultados integrales) continúan devengándose sobre el importe reducido en libros del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías se han realizado o se han transferido a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido del deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se revierte un castigo, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados integrales.

(ii) Pasivos financieros –

Reconocimiento y medición inicial –

Los pasivos financieros son clasificados, en el momento de reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por pagar comerciales y diversas, obligaciones financieras o como derivados designados como instrumentos de cobertura según sea pertinente.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y, en el caso de cuentas por pagar y obligaciones financieras, neto de los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas, y obligaciones financieras.

Medición posterior-

La medición posterior de pasivos financieros depende de su calificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados-

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros son clasificados como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

Las ganancias o pérdidas sobre pasivos mantenidos como negociables son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene ningún pasivo financiero en esta categoría al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Deudas y préstamos que devengan interés-

Después de su reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos son dados de baja, así como a través del proceso de amortización que surge de utilizar el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima al momento de la adquisición y los honorarios o costos que sean parte integrantes de la tasa de interés efectiva. La

Nota a los estados financieros (continuación)

amortización según el método de la tasa de interés efectiva presenta como en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros –

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

(iii) Compensación de instrumentos financieros –

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal para compensar los montos reconocidos, y hay una intención de liquidar en términos netos o de realizar los activos y liquidar simultáneamente.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El rubro “Efectivo y equivalentes de efectivo” presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y depósito a plazo, incluyendo depósitos a plazo cuyos vencimientos son de tres meses o menos.

El rubro “Efectivo y equivalentes de efectivo” presentado en el estado de flujos de efectivo incluye el efectivo y depósitos a plazo, como se definió en el párrafo anterior, así como las inversiones de alta liquidez.

(d) Inventarios –

Los inventarios se mantienen al costo o al valor neto de realización, el menor. El inventario de mercaderías es determinado utilizando el método de costeo promedio, excepto en el caso de las existencias por recibir las cuales se presentan al costo específico de adquisición. El valor neto de realización es el valor de venta en el curso normal del negocio, menos los costos necesarios para efectuar la venta; y la tasa de descuento.

Provisión por obsolescencia –

La estimación para la pérdida por obsolescencia es calculada sobre la base de una evaluación individual que realiza la Gerencia. Cualquier importe de obsolescencia identificado es cargado al estado de resultados integrales en el año en el que se espera se incurra.

(e) Propiedad, planta y equipo.-

El rubro “Propiedad, planta y equipo, neto” se presenta al costo menos su depreciación y pérdida acumulada por deterioro del valor. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de endeudamiento y cualquier costo directamente atribuible a poner dicho activo en operación.

El costo también incluye el costo incurrido en reemplazar partes del activo, siempre y cuando se cumpla con los criterios de reconocimiento. Asimismo, el desembolso relacionado con una mejora sustancial es reconocido como parte del costo del activo fijo, siempre y cuando se cumpla con el criterio de reconocimiento. Los otros costos de reparación y mantenimiento son reconocidos como gastos según se incurren.

Una partida de activo fijo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el año en que se retira el activo.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, al final de cada año.

Nota a los estados financieros (continuación)

Mantenimiento y reparaciones mayores –

Los gastos de mantenimiento o reparaciones mayores comprenden el costo de reemplazo de los activos o partes de los activos y los costos de reacondicionamiento. El gasto es capitalizado cuando se reemplaza un activo o una parte de un activo que se depreció de manera separada y que se elimina en libros, y es probable que los beneficios económicos futuros asociados con dicho activo o parte de activo fluyan a la Compañía durante un período de vida útil adicional.

Cuando la parte reemplazada del activo no fue considerada separadamente como un componente, el valor de reemplazo es usado para estimar el valor en libros de los activos reemplazados, el cual es inmediatamente castigado.

Depreciación -

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta.

Método de línea recta -

La depreciación de los activos que se calculan siguiendo el método de línea recta toma en consideración las siguientes vidas útiles:

	Años
Instalaciones	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

(f) Provisiones –

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna 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 de estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Cuando se estima su pago en el largo plazo, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

(g) Reconocimiento de ingresos –

El ingreso es reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y pueda ser mediado confiablemente, independientemente de cuando se efectúa el cobro. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir teniendo en cuenta los acuerdos de pago definidos contractualmente y excluyendo los derechos e impuestos. Los siguientes criterios específicos se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

Ventas de mercaderías -

Los ingresos por venta de mercaderías son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios significativos de propiedad, lo cual sucede normalmente el momento de la entrega física de los bienes.

Ingresos por servicios –

Los ingresos por servicios se reconocen sobre la base del grado de avance de los contratos de servicios vigentes. El grado de avance se mide por referencia a los costos incurridos a la fecha como un porcentaje de los costos totales a incurrir por cada contrato.

(h) Reconocimiento de costos y gastos –

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

Nota a los estados financieros (continuación)

(i) Impuesto a las ganancias-

Porción corriente -

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula a partir de los estados financieros de la Compañía y por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto a las ganancias corriente relacionado con partidas patrimoniales es reconocido en el estado de cambios en el patrimonio neto y no en el estado de resultados.

La Gerencia evalúa periódicamente las normas tributarias que están sujetas a interpretaciones y reconoce provisiones cuando es necesario.

Porción diferida -

El impuesto a las ganancias diferido es reconocido usando el método del pasivo, considerando las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

Todas las diferencias temporales deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida en que sea probable que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros. Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida en que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son revaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

El impuesto diferido relacionado a partidas reconocidas fuera del estado de resultados es reconocido fuera de este estado en relación con cada transacción; pudiendo reconocerse en el estado de resultados integrales o directamente en el estado de cambios en el patrimonio neto.

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

(j) Beneficios a los empleados -

(i) Vacaciones –

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado y se provisionan en el estado de situación financiera.

(ii) Gratificaciones –

Las Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en el Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que son pagadas en julio y diciembre de cada año.

(iii) Compensación por tiempo de servicios –

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de abril y noviembre de cada año.

La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Nota a los estados financieros (continuación)

2.4. Normas Internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se describen aquellas normas e interpretaciones aplicables a la Compañía, que han sido publicadas, pero que no se encontraban aún en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigencia.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, la misma que recoge todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, así como todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas. La NIIF 9 tiene vigencia para aquellos períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018, y se permite su adopción anticipada. Se permite la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Se permite la aplicación anticipada de las versiones previas de la aplicación anticipada de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. Se espera que la adopción de la NIIF 9 no tenga un efecto significativo en la clasificación y en la medición de los activos financieros y los pasivos financieros de la Compañía.

Mejoras Anuales de las NIIF – Ciclo 2010 - 2012

Estas mejoras de las NIIF tienen vigencia a partir del 1 de julio de 2014 y no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía. Estas mejoras están relacionadas con la NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones” (aclara varios asuntos que se encuentran relacionados con condiciones de desempeño y devengo de beneficios), con la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” (establece la clasificación de aquellos pasivos surgidos en combinaciones de negocios y su medición posterior al valor razonable), con la NIIF 8 “Segmentos Operativos” (requiere una mayor revelación acerca de los criterios para la agregación de segmentos), y con la NIC 24 “Revelaciones de Partes Relacionadas” (requiere mayores revelaciones y aclara que una entidad que provee servicios gerenciales es una entidad relacionada).

Mejoras Anuales de las NIIF – Ciclo 2011 - 2013

Estas mejoras de las NIIF tienen vigencia a partir del 1 de julio de 2014 y no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía. Estas mejoras están relacionadas con la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” (establece que los acuerdos conjuntos se encuentran fuera del alcance de esta norma), y con la NIC 40 “Propiedades de Inversión” (establece que los servicios complementarios van a diferenciar entre una propiedad de inversión y una propiedad ocupada por su dueño).

NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014, y estableció un modelo de cinco pasos que será aplicado a aquellos ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15, el ingreso es reconocido por un importe que refleja la consideración contractual que ha sido acordada con el cliente. Los principios contables en la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para medir y reconocer los ingresos. Esta nueva NIIF acerca de los ingresos será de aplicación para todas las entidades, y reemplazará a todos los requerimientos de reconocimiento de los ingresos bajo NIIF. Es requerida una aplicación retroactiva completa o modificada para aquellos períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2017, y es permitida su adopción de manera anticipada.

Nota a los estados financieros (continuación)

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio para los dólares americanos fueron S/ 2.981 para la compra y S/ 2.989 para la venta (S/ 2.794 para la compra y S/ 2.796 para la venta al 31 de diciembre de 2013) y han sido aplicados por la Compañía para las cuentas de activo y pasivo respectivamente.

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

	2014 US\$	2013 US\$
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	373	255
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8,644	6,035
Total	<u>9,017</u>	<u>6,290</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(12,436)	(7,736)
Total	<u>(12,436)</u>	<u>(7,736)</u>
Posición pasiva neta	<u>(3,419)</u>	<u>(1,446)</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia ha decidido asumir el riesgo cambiario o que genere esta posición, por lo que no ha efectuado a esas fechas operaciones de cobertura con productos derivados.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

a) Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014 S/000	2013 S/000
Caja chica	8	34
Remesas en tránsito	286	-
Cuentas corrientes (b)	4,717	2,243
	<u>5,011</u>	<u>2,277</u>

b) Las cuentas corrientes están denominadas principalmente en nuevos soles durante, se encuentran depositadas en bancos locales, están libres de gravamen y generan intereses a tasas de mercado.

Nota a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

a) Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	2014 S/000	2013 S/000
Terceros		
Facturas por cobrar (b)	62,662	56,091
Letras por cobrar (c)	381	2,478
	<u>63,043</u>	<u>58,569</u>
Estimación para cuentas de cobranza dudosa, nota 19	<u>-</u>	<u>(178)</u>
	63,043	58,391
Relacionadas		
Cuentas por cobrar comerciales, nota 21	1,277	1,032
	<u>64,320</u>	<u>59,423</u>

b) Las facturas por cobrar comprenden ventas locales al crédito, con vencimiento entre 30 y 120 días, están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, y no generan intereses.

Los principales clientes de la Compañía son de reconocido prestigio en el mercado nacional e internacional y no muestran problemas financieros a la fecha de los estados financieros.

c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las cuentas por cobrar comerciales presentaban el siguiente anticuamiento:

	2014 S/000	2013 S/000
Corriente	34,803	52,917
Hasta 3 meses	16,612	5,039
De 3 a 6 meses	5,838	-
De 6 meses a más	<u>5,790</u>	<u>613</u>
	<u>63,043</u>	<u>58,569</u>

d) La Compañía tiene comprometida el 95 por ciento de su cartera incobrable con la aseguradora COFACE quien firmó un contrato con Schneider Electric Industries (Principal) actuando como aval. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene registrado un saldo mínimo como estimación para cobranza dudosa y en opinión de la Gerencia, es suficiente para cubrir cualquier deterioro de las cuentas por cobrar.

Nota a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas por cobrar diversas

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Anticipos a proveedores (b)	3,292	803
Reclamaciones a la Administración Tributaria	232	190
Préstamos al personal	155	17
Depósitos en garantía	151	114
Entregas a rendir	75	82
Otros	7	197
	<u>3,912</u>	<u>1,403</u>

b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponden a anticipos por servicios para atender proyectos comprometidos con clientes.

7. Inventarios, neto

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Mercaderías	19,258	19,169
Existencias de proyectos	1,435	2,889
Inventarios por recibir	8,939	6,809
	<u>29,632</u>	<u>28,867</u>
Provisión para desvalorización de inventarios	(798)	(478)
	<u>28,834</u>	<u>28,389</u>

b) El movimiento de la provisión para desvalorización de inventarios es como sigue:

	2014 S/000	2013 S/000
Saldo inicial	478	306
Provisión del año, nota 17	320	250
Destrucción por obsolescencia	-	(78)
	<u>798</u>	<u>478</u>
Saldo final	<u>798</u>	<u>478</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la provisión para desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo estimado de pérdida por obsolescencia.

Nota a los estados financieros (continuación)

8. Impuestos y gastos pagados por anticipado

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Saldo a favor del impuesto a las ganancias (b)	4,366	2,569
Saldo a favor del impuesto a las ventas (c)	2,127	-
Seguros	234	141
Otros	175	153
	<u>6,902</u>	<u>2,863</u>

b) Corresponde al saldo a favor por pagos a cuenta del impuesto a las ganancias, el cual en opinión de la Gerencia será recuperado dentro de las operaciones corrientes de la Compañía.

c) El saldo a favor del impuesto general a las ventas resulta principalmente de los desembolsos por compra de inventarios y por otros desembolsos relacionados a operaciones de la Compañía. En opinión de la Gerencia el crédito por impuesto general a las ventas se recuperará a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes de la Compañía.

9. Propiedad, planta y equipo, neto

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

	AI 31.12.2013	Adiciones	Retiros y/o Ventas	AI 31.12.2014
Costo				
Instalaciones	1,290	217	-	1,507
Unidades de transporte	1,001	281	(80)	1,202
Muebles y enseres	331	47	-	378
Equipos diversos	1,205	473	-	1,678
Equipos de computo	1,233	88	-	1,321
Obras en curso	170	-	-	170
	<u>5,230</u>	<u>1,106</u>	<u>(80)</u>	<u>6,256</u>
Depreciación acumulada				
Instalaciones	(402)	(141)	-	(543)
Unidades de transporte	(476)	(185)	80	(581)
Muebles y enseres	(212)	(22)	-	(234)
Equipos diversos	(284)	(151)	-	(435)
Equipos de computo	(920)	(147)	-	(1,067)
	<u>(2,294)</u>	<u>(646)</u>	<u>80</u>	<u>(2,860)</u>
Costo neto	<u>2,936</u>			<u>3,396</u>

b) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, la suma asegurada es suficiente para reponer el valor en libros de los activos, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica nacional en la industria, y

Nota a los estados financieros (continuación)

el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

- c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía no ha otorgado activos en garantía.
- d) En opinión de la Gerencia de la Compañía durante el año 2014, no se han presentado evidencias de desvalorización de sus activos fijos por lo que no se requiere una provisión por pérdida por deterioro de los activos de larga duración.
- e) El gasto por depreciación se distribuye de la siguiente manera:

	2014 S/000	2013 S/000
Costo de ventas y servicios, nota 17	281	60
Gasto de ventas, nota 18	305	124
Gasto de administración, nota 19	60	237
	<u>646</u>	<u>421</u>

10. Intangibles, neto

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

	2014 S/000	2013 S/000
Costo		
Software	2,355	2,235
Licencias de uso	<u>329</u>	<u>329</u>
	2,684	2,564
Amortización acumulada		
Amortización	<u>(861)</u>	<u>(651)</u>
	(861)	(651)
	<u>1,823</u>	<u>1,913</u>

- b) El gasto por amortización del periodo se distribuye de la siguiente manera:

	2014 S/000	2013 S/000
Costo de ventas y servicios, nota 17	19	7
Gasto de ventas, nota 18	6	-
Gasto de administración, nota 19	185	15
	<u>210</u>	<u>22</u>

Nota a los estados financieros (continuación)

11. Obligaciones Financieras

Corresponden a pagarés bancarios los cuales se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2014				
Banco	Tasa %	Vencimiento	Importe US\$000	Importe S/000
Citibank	2.50%	18/03/2015	10,000	29,662
Citibank	2.50%	28/01/2015	2,000	5,909
Citibank	2.50%	22/02/2015	2,000	5,863
			14,000	41,434

Al 31 de diciembre de 2013				
Banco	Tasa %	Vencimiento	Importe US\$000	Importe S/000
Citibank	2.50%	28/01/2014	6,000	16,804
Citibank	2.50%	24/02/2014	2,500	7,002
Scotiabank	1.50%	21/02/2014	1,500	4,201
			10,000	28,007

12. Cuentas por pagar comerciales

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Terceros		
Facturas por pagar	6,227	4,049
Facturas por recibir	480	377
	6,707	4,426
Relacionadas		
Cuentas por pagar comerciales, nota 21	41,750	36,192
	48,457	40,618

b) Las cuentas por pagar comerciales están principalmente relacionadas a la adquisición de mercaderías importadas para su comercialización.

c) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en moneda extranjera, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas. El valor razonable de las cuentas por pagar se aproxima a su valor en libros debido al corto plazo de vencimiento.

Nota a los estados financieros (continuación)

13. Otras cuentas por pagar

a) Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	2014 S/000	2013 S/000
Anticipos de clientes (b)	16,691	10,965
Vacaciones y remuneraciones	1,238	782
Bonos por pagar	1,016	656
Dividendos por pagar	990	924
Renta de no domiciliados	376	758
Impuesto a la renta de quinta categoría	174	88
Compensación por tiempo de servicios	146	99
Participación de los trabajadores	145	900
Administradora de fondo de pensiones	107	72
Otros tributos	66	41
Otras cuentas por pagar	209	348
	21,158	15,633

b) Corresponden a anticipos recibidos de clientes por los proyectos contratados, entre ellos se encuentran Chung & Tong Ingenieros S.A.C. y Cal de Centro S.A.C.

14. Patrimonio neto

a) Capital social –

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 está representado por 8,583,937 acciones comunes de un valor nominal de S/1 cada una, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

La estructura del capital al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

Porcentaje de participación individual en el capital	Número de accionistas	Porcentaje de participación
De 0.01 a 1	2	0.07
De 90.01 a 100	1	99.93
	3	100.00

b) Acciones de inversión -

Al 31 de diciembre 2014 y de 2013, el rubro de acciones de inversión está representado por 103,898 acciones, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor es de S/1 por acción.

En caso de un aumento de capital o capitalización de deudas, los tenedores de acciones de inversión tienen el derecho de realizar aportes proporcionales a su participación en el capital a fin de mantener la proporción existente entre acciones comunes y de inversión.

Los accionistas de inversión, excepto por el derecho a voto, mantienen los mismos derechos que los accionistas comunes.

c) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10 por ciento de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital social. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

Nota a los estados financieros (continuación)

d) Resultados acumulados -

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa de 4.1 por ciento por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

Mediante Junta Generales de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2014 y 31 de marzo de 2013, se aprobó la distribución de dividendos correspondientes a las utilidades del año 2013 y 2012 por S/5,134,486 y S/15,104,165, respectivamente.

15. Impuesto a las ganancias

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Corriente	-	(3,073)
Diferido (b)	1,717	344
	<u>1,717</u>	<u>(2,729)</u>

b) El impuesto a las ganancias diferido es como sigue:

	2014 S/000	2013 S/000
Al 1 de enero	654	310
Abono al estado de resultados integrales	1,717	344
Al 31 de diciembre	<u>2,371</u>	<u>654</u>

El movimiento en el activo por impuesto a las ganancias diferido se explica como sigue:

	Saldo al 31.12.2013 S/000	Cargo (abono) al estado de resultados integrales S/000	Saldo al 31.12.2014 S/000
Activo diferido			
Pérdida tributaria	-	1,484	1,484
Provisiones	387	(326)	61
Vacaciones y bonos	41	550	591
Desvalorización de existencias	51	172	223
Cobranza dudosa	145	(145)	-
Garantías sobre ventas	30	(26)	4
Diferencia de tasas de depreciación	-	8	8
	<u>654</u>	<u>1,717</u>	<u>2,371</u>

Nota a los estados financieros (continuación)

16. Ventas netas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Venta de mercaderías	129,773	132,299
Prestación de servicios	46,652	24,757
	<hr/>	<hr/>
	176,425	157,056
Descuentos y rebajas	(1,023)	(432)
	<hr/>	<hr/>
	175,402	156,624

17. Costo de ventas y servicios

Este rubro comprende el costo de ventas de bienes y proyectos como sigue:

	2014 S/000	2013 S/000
Costo de bienes		
Inventario inicial de mercaderías, nota 7	19,169	9,295
Compras	133,604	129,197
Costos asignados a proyectos	(32,668)	(19,365)
Consumo interno	(999)	(715)
Destrucción y ajustes	(136)	(111)
Inventario final de mercaderías, nota 7	(19,258)	(19,169)
	<hr/>	<hr/>
	99,712	99,132
Costo de proyectos		
Consumo de mercaderías	32,668	11,749
Costo de gastos indirectos	13,907	5,289
Costo de mano de obra, nota 20	2,737	2,179
Consumo de inventario de servicios	1,408	4,727
Desvalorización de existencias, nota 7	320	250
Depreciación, nota 9 (e)	281	60
Amortización, nota 10 (b)	19	7
Otras provisiones	46	992
	<hr/>	<hr/>
	51,386	25,253
	<hr/>	<hr/>
Total costo de ventas y servicios	151,098	124,385

Nota a los estados financieros (continuación)

18. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Gastos de personal, nota 20	9,462	7,137
Servicios prestados por terceros	3,277	5,068
Regalías, nota 21(b)	2,982	2,622
Depreciación, nota 9 (e)	305	124
Provisión de garantías	42	7
Tributos	15	5
Amortización, nota 10 (b)	6	-
	<u>16,089</u>	<u>14,963</u>

19. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Servicios prestados por terceros	5,702	1,514
Management fee, nota 21 (c)	4,267	2,856
Gastos de personal, nota 20	4,193	3,197
Amortización, nota 10 (b)	185	15
Depreciación, nota 9 (e)	60	237
Tributos	41	77
Provisión de garantías	3	11
Cobranza dudosa, nota 5	-	178
Otros	-	201
	<u>14,451</u>	<u>8,286</u>

20. Gasto de personal

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/000	2013 S/000
Sueldos	8,728	5,923
Participaciones	-	1,124
Bonificaciones	1,541	1,109
Gratificaciones	1,690	1,144
Seguridad y previsión social	1,272	1,056
Compensación por tiempo de servicios	952	653
Vacaciones	878	582
Capacitación	205	91
Otras cargas de personal	1,126	831
	<u>16,392</u>	<u>12,513</u>

Nota a los estados financieros (continuación)

La distribución del gasto de personal es como sigue:

	2014 S/000	2013 S/000
Gastos de ventas, nota 18	9,462	7,137
Gastos de administración, nota 19	4,193	3,197
Gastos aplicados a los costos, nota 17	2,737	2,179
	<u>16,392</u>	<u>12,513</u>

21. Transacciones con empresas relacionadas

a) Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía efectuó, principalmente, las siguientes transacciones con sus relacionadas:

	2014 S/000	2013 S/000
Compra de mercaderías	(127,246)	(121,393)
Regalías (b)	(2,982)	(2,622)
Management fee (c)	(4,267)	(2,856)
Otros ingresos	2,253	1,734
Venta de mercadería	-	24

- b) Con fecha 19 de noviembre de 2007, la Compañía firmó un contrato de licencia de uso de marca con Schneider Electric Services International, por un período de cinco años. Una vez vencido dicho plazo, el contrato se renovará automáticamente por periodos de 2 años consecutivos. En el contrato se establece que la Compañía deberá pagar como regalía el 2 por ciento del total de las ventas relacionadas con las marcas manejadas: Merling Gerin, Telemecanique y Schneider Electric.
- c) Con fecha 26 de junio de 2007, la Compañía firmó un contrato con Schneider Electric Industries SAS, por un período de cinco años. Una vez vencido dicho plazo, el contrato se renovará automáticamente por periodos de 2 años consecutivos. En el contrato se establece que la Compañía deberá pagar como management fee un porcentaje del total de sus ventas sobre las ventas del grupo, y esto será distribuido de acuerdo a los costos de administración de la Principal. El importe resultante no podrá ser mayor al 2 por ciento del total de las ventas del periodo anterior.
- d) Como consecuencia de dichas transacciones, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía tenía las siguientes cuentas por cobrar y por pagar a su Principal y relacionadas.

	2014 S/000	2013 S/000
Cuentas por cobrar a relacionadas		
American Power Conversion	355	359
Schneider Electric It Corporation	623	220
Telvent Energia S.A	26	200
Steck Industria Eletrica Ltda	104	125
Schneider Electric Industries S.A.S.	35	31
Otros menores	134	97
	<u>1,277</u>	<u>1,032</u>

Nota a los estados financieros (continuación)

	2014	2013
	S/000	S/000
<i>Cuentas por pagar a relacionadas</i>		
Schneider Electric Industries S.A.S	24,278	17,860
Schneider Electric España S.A.(UE)	5,627	6,188
Schneider Electric Energy France	4,425	
Dexson	1,470	1,291
American Power Conversión	1,221	1,874
France Transfo	1,120	1,253
Schneider Electric USA, Inc.	651	1,297
Power Mesasurement	571	1,251
Schneider Electric Colombia S.A.	459	147
Schneider Electric Chile S.A.	263	-
Schneider Automation S.A.S.	254	692
Schneider Electric Buildings, Llc	220	189
Schneider Electric Limited	118	
Schneider Electric France S.A.S.	163	253
Nu Lec Industries PTY LTD	-	1,421
Schneider Electric Brasil S.A.	-	535
Pelco	5	523
Schneider Electric España S.A.	-	988
Otras menores	905	430
	41,750	36,192

Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas son de vencimiento corriente, no generan intereses y no se han entregado o recibido garantías específicas.

22. Situación tributaria

- a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de la Compañía, aplicando una tasa de 5 por ciento sobre la renta neta imponible.

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

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

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley N°30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

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

- b) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos, por lo que las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e impuesto

Nota a los estados financieros (continuación)

general a las ventas de los años 2010 al 2014 se encuentran abiertas a revisión fiscal.

- c) Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.
- d) La Compañía utiliza el método A de arrastre de pérdidas, el cual permite compensar la pérdida contra la renta imponible de los cuatro años siguientes en que se generó la pérdida. Al 31 de diciembre de 2014 la pérdida tributaria asciende a S/5,299,650.

23. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cartas fianza con el Banco de Crédito del Perú por US\$3,187,270 y S/561,243 y el Banco Scotiabank por US\$1,245,708 y S/60,631 (al 31 de diciembre de 2013 con el Banco de Crédito del Perú y el Banco Scotiabank totalizadas en US\$3,796,040 y S/1,614,871), a favor de sus principales clientes para garantizar los proyectos. Los vencimientos de dichos documentos son corrientes.

24. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos financieros, la cual identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros.

A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja de los instrumentos financieros fluctúe a consecuencia de los cambios en los precios del mercado. Los precios de mercado que aplican a los instrumentos financieros de la Compañía comprenden al riesgo de cambio, el riesgo de precio y el riesgo de tasa de interés.

i) Riesgo de cambio-

La Compañía factura la venta de sus servicios principalmente en nuevos soles, mientras que gran parte de sus obligaciones están dadas en dólares estadounidenses como mercaderías, entre otros, encontrándose expuesta de manera al riesgo por fluctuaciones en el tipo de cambio. La Compañía no usa instrumentos financieros derivados para cubrir este riesgo.

ii) Riesgo de precio-

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de mercaderías y suministros, los mismos que son cubiertos a través de negociaciones con los proveedores correspondientes.

iii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo-

La Compañía no tiene activos significativos que generen intereses; los ingresos y los flujos del efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La política de la Compañía es mantener financiamientos principalmente a tasas de interés fijas y en condiciones de mercado. Al respecto la Gerencia considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es importante debido a que las tasa de interés de sus contratos de financiamiento no difieren significativamente de las tasas de interés de mercado que se encuentra disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares.

Nota a los estados financieros (continuación)

b) Riesgos de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y efectivo en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a la amplia base de clientes y a la política de la Compañía de evaluar continuamente el comportamiento de pago de los clientes y su condición financiera para cumplir con los pagos. La Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdidas adicionales a las estimadas y registradas como la provisión de cobranza dudosa, por el desempeño de las contrapartes.

c) Riesgos de liquidez-

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. En ese sentido la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

El área de Finanzas de la Compañía supervisa las proyecciones de flujos de efectivo preparadas para anticipar los requisitos de liquidez de la Compañía y se asegura de que se cuente con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operacionales, de modo que la compañía no incumpla con sus límites de endeudamiento preestablecidos por la Gerencia ni con las restricciones contempladas en los contratos de préstamos.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalente de efectivo y de líneas de crédito disponibles. A continuación se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Compañía clasificados según su vencimiento a la fecha del estado de situación financiera:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000
Al 31 de diciembre de 2014				
Obligaciones financieras	41,434	-	-	41,434
Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar	71,756	-	-	71,756
	113,190	-	-	113,190
Al 31 de diciembre de 2013				
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras	28,007	-	-	28,007
Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar	56,251	-	-	56,251
	84,258	-	-	84,258

Nota a los estados financieros (continuación)

Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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

Activo y pasivo financieros -

Todos los activos financieros de la Compañía que incluyen efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar comerciales y diversas se clasifican en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar son mantenidos hasta el vencimiento y generan ingresos por intereses fijos o variables. El valor en libros puede verse afectado por cambios en el riesgo por intereses fijos o variables. El valor en libros puede verse afectado por cambios en el riesgo crediticio de las contrapartes.

Pasivos financieros –

Todos los pasivos financieros mantenidos por la Compañía, que incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas, sobregiros bancarios y obligaciones financieras, se clasifican en el categoría de deudas y préstamos y se llevan al costo amortizado.

Valor razonable -

La Gerencia evalúa que el valor razonable del efectivo y los depósitos a plazo, las cuentas por cobrar comerciales y diversas, los sobregiros bancarios y otros pasivos corrientes se aproximan a su valor en libros debido a los vencimientos a corto plazo de dichos instrumentos.