

Amec Foster Wheeler Perú S.A. (antes AMEC (Perú) S.A.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes



Building a better
working world



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

Amec Foster Wheeler Perú S.A. (antes AMEC (Perú) S.A.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero 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 y Directores de Amec Foster Wheeler Perú S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Amec Foster Wheeler Perú S.A. (una sociedad anónima peruana subsidiaria de AMEC Américas Limited, empresa domiciliada en Canadá), que comprenden el estado de 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, y el resumen de las 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 determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener 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 profesional 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 los 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.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Amec Foster Wheeler Perú S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 (1 de enero de 2013), no han sido auditado por nosotros ni por otros auditores independientes. Por tal motivo no emitimos ninguna opinión sobre dichos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del año 2014, hemos revisado el análisis efectuado por la Compañía para la conversión de sus estados financieros a Normas Internacionales de Información Financiera. Como resultado del análisis realizado, la Gerencia de la Compañía concluyó que no era necesario realizar ajustes de conversión a sus estados financieros del año 2013, ni al estado de situación financiera del año 2012, ver nota 2.4. No fuimos contratados para auditar, revisar o para aplicar algún procedimiento de auditoría a los estados financieros de la Compañía del año 2012, por lo que no expresamos ningún tipo de opinión de auditoría sobre los estados financieros del 2012 tomados en su conjunto.

Lima, Perú
11 de junio de 2015

Refrendado por:

Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados



Raúl Del Pozo
C.P.C.C. Matrícula N° 22311

Amec Foster Wheeler Perú S.A.

Estado de situación financiera

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

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Activo				
Activo corriente				
Efectivo	3	2,077	9,213	8,301
Depósitos a plazo	4	-	1,844	1,885
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	34,402	36,408	40,113
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	19(b)	901	2,004	1,220
Otras cuentas por cobrar, neto	6	2,632	3,104	3,289
Gastos contratados por anticipado		142	325	124
Total activo corriente		40,154	52,898	54,932
Depósitos a plazo	4	1,456	-	-
Instalaciones y equipos, neto	7	4,006	4,529	2,191
Activos intangibles, neto	8	212	502	553
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	9(a)	1,929	1,416	510
Total activo		47,757	59,345	58,186
Pasivo y patrimonio neto				
Pasivo corriente				
Cuentas por pagar comerciales	10	1,513	3,813	4,304
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19(b)	10,038	9,838	10,496
Impuestos a las ganancias por pagar	13(d)	-	2,539	1,553
Otras cuentas por pagar	11	6,435	12,245	12,072
Total pasivo		17,986	28,435	28,425
Patrimonio neto				
Capital social	12	209	209	209
Reserva legal		42	42	42
Resultados acumulados		29,520	30,659	29,510
Total patrimonio neto		29,771	30,910	29,761
Total pasivo y patrimonio neto		47,757	59,345	58,186

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Amec Foster Wheeler 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)
Prestación de servicios	14	76,566	104,419
Costos por prestación de servicios	15	<u>(43,933)</u>	<u>(64,935)</u>
Utilidad bruta		32,633	39,484
Gastos de administración	16	(29,142)	(26,189)
Gastos de ventas	17	(5,491)	(3,996)
Otros ingresos operacionales		<u>727</u>	<u>197</u>
Utilidad (pérdida) de operación		(1,273)	9,496
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		15	27
Gastos financieros		(38)	(8)
Diferencia en cambio, neta	20	<u>424</u>	<u>1,483</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(872)	10,998
Impuesto a las ganancias	9(b)	<u>(267)</u>	<u>(4,265)</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>(1,139)</u>	<u>6,733</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Amec Foster Wheeler 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 S/.(000)	Reserva legal S/.(000)	Resultados acumulados S/.(000)	Total S/.(000)
Saldos al 1 de enero de 2013 (No auditado)	209	42	29,510	29,761
Distribución de dividendos, nota 12 (c)	-	-	(5,584)	(5,584)
Utilidad neta	-	-	6,733	6,733
Saldos al 31 de diciembre de 2013	209	42	30,659	30,910
Pérdida neta	-	-	(1,139)	(1,139)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	209	42	29,520	29,771

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Amec Foster Wheeler 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 por:		
Ventas a clientes	75,273	104,287
Otros cobros	1,929	2,883
Menos pagos de:		
Remuneraciones, participaciones y beneficios sociales de los trabajadores	(50,320)	(46,685)
Proveedores de bienes y servicios	(29,351)	(43,337)
Tributos	(4,229)	(7,034)
Otros pagos	-	(191)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>(6,698)</u>	<u>9,923</u>
Actividades de inversión		
Ventas de activo fijo	-	57
Adquisición de instalaciones y equipos	(322)	(3,208)
Adquisición de activos intangibles	(116)	(276)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(438)</u>	<u>(3,427)</u>
Actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-	(5,584)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(5,584)</u>
Aumento neto (Disminución neta) del efectivo	(7,136)	912
Efectivo al inicio del año	<u>9,213</u>	<u>8,301</u>
Efectivo neto al final del año	<u>2,077</u>	<u>9,213</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Amec Foster Wheeler Perú S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Amec Foster Wheeler Perú S.A. (en adelante "la Compañía"), es una sociedad anónima peruana constituida el 25 de julio de 1995, es subsidiaria de AMEC Américas Limited (una empresa domiciliada en Canadá), quien posee el 99.99 por ciento del accionariado de la Compañía. Como resultado de la fusión de AMEC PLC y Foster Wheeler AG, en el año 2014 Amec Perú S.A. cambió su razón social a Amec Foster Wheeler Perú S.A, el domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en Calle Las Begonias N° 441, Piso 8, San Isidro, Lima Perú.

(b) Actividad económica -

El objeto principal de la Compañía consiste en prestar, por cuenta propia o de terceros, toda clase de servicios de consultoría e ingeniería en gestión de proyectos de desarrollo minero. Asimismo, brinda servicios de estudios medio ambientales para la actividad minera.

(c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de mayo de 2015, y serán presentados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación de acuerdo a los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, dichos estados financieros adjuntos serán aprobados por el Directorio y por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros estados financieros al 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de mayo de 2014.

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación se presentan los principales principios contables utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

2.1. Bases de preparación-

Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros adjuntos se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y sus interpretaciones emitidas por el IFRS Interpretation Committee ("IFRIC") vigentes al 31 de diciembre de 2014, año de la adopción de las NIIF por la Compañía (ver nota 2.4). Anteriormente, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Notas a los estados financieros (continuación)

Responsabilidad de la información -

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidos por el IASB.

Base de medición -

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los principales activos fijos que por adecuación de las NIIF se presentan a su costo atribuido. Los estados financieros están presentados en nuevos soles, todos los valores están en miles, excepto cuando sea indicado lo contrario.

2.2. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe juicios, estimaciones y supuestos significativos en 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.

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

Las estimaciones más significativas consideradas por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a: (i) la determinación de la vida útil de las instalaciones y equipos y de activos intangibles, (ii) la estimación de ingresos, y (iii) la determinación del impuesto a las ganancias corriente y diferido.

Cualquier diferencia de las estimaciones en los resultados reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

2.3 Resumen de principios y prácticas contables significativas -

(a) Moneda funcional y de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera (moneda funcional) y que también es su moneda de presentación. Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos 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 en la fecha del estado de situación financiera, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera se registran en la moneda funcional usando el tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción. 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.

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

(b.1) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial:

De acuerdo a la NIC 39 los activos financieros se clasifican como: (i) activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) pasivos financieros, (iv) activos financieros disponibles para la venta y (v) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

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

- (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados - Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos mantenidos para negociar que son reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable. Los valores razonables son obtenidos en base a los tipos de cambio y las tasas de interés del

Notas a los estados financieros (continuación)

mercado. Todos los derivados son considerados como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo. Las ganancias y pérdidas por los cambios en el valor razonable son registradas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

- (ii) Préstamos y cuentas por cobrar -
Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. Las pérdidas originadas por el deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La Compañía evalúa a la fecha de sus estados financieros si existe una evidencia objetiva de haberse producido una pérdida por deterioro del valor del activo (tal como la probabilidad de insolvencia, dificultades financieras significativas del deudor, falta de pago del principal o de los intereses o alguna información observable que indique que han decrecido los flujos futuros estimados asociados a los préstamos y cuentas por cobrar). El importe de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de caja estimados futuros, descontados a una tasa de interés efectiva original o aplicable para transacciones similares. El importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales y las cuentas por cobrar o préstamos deteriorados son castigados cuando los mismos son considerados como incobrables.

La Compañía considera para el cálculo de la estimación para cuentas por cobrar de cobranza dudosa, los saldos por cobrar con antigüedad mayor a 360 días, los cuales son provisionados al 100 por ciento. En adición, la Gerencia registra provisiones específicas en base a evaluaciones efectuadas a clientes que evidencian una difícil situación económica. El saldo de la estimación para cuentas por cobrar de cobranza dudosa es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013 la Compañía mantiene en esta categoría: efectivo, depósitos a plazo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su estimación para cuentas por cobrar de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y los depósitos a plazo mantenido en bancos están sujeto a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

- (iii) Activos financieros disponibles para la venta -
Los activos financieros disponibles para la venta son aquellos activos financieros no derivados que se designan como disponibles para la venta o que no han sido clasificados en ninguna de las otras categorías. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía no mantiene activos financieros disponibles para la venta.

- (iv) Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento -
Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se dispone de la inversión o cuando ésta ha perdido valor, así como mediante su amortización.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía no mantiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

Baja en cuentas:

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: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso (“pass through”); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

(b.2) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial:

De acuerdo a la NIC 39 los pasivos financieros se clasifican como: (i) pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por pagar, y (iii) derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más, en el caso de los pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero 2013, la Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, impuestos a las ganancias por pagar, otras cuentas por pagar y anticipo de clientes.

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, 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. Esta categoría incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura tal como se define en la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como negociables a menos que se les designe como instrumentos de cobertura efectiva. Las ganancias o pérdidas sobre pasivos mantenidos como negociables son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía no tiene registrados pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos que devengan intereses -

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses 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 de la tasa de interés efectiva. Los costos amortizados se calculan tomando en cuenta cualquier descuento o prima sobre la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Los intereses se reconocen como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas:

Un pasivo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un pasivo financiero o una parte de un grupo de pasivos financieros similares) es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

(b.3) Compensación de instrumentos financieros -

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

(c) Valor razonable -

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en la fecha del estado de situación financiera.

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

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por a la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide usando supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en el mejor de sus intereses económicos. El valor razonable de un activo financiero toma en consideración la capacidad de un participante en un mercado para generar beneficios económicos mediante el mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible. La Compañía usa técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

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

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

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

La Gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia de la Compañía analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser re-expresados o re-evaluados de acuerdo con sus políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activo y pasivo sobre la base de la naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explica arriba.

(d) Instalaciones y equipos -

El rubro instalaciones y equipos es registrado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la estimación por deterioro del valor de los activos de larga duración.

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, y toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante sus vidas útiles, las mismas que han sido estimadas como sigue:

	Años
Instalaciones	2 a 10
Muebles y enseres	4 a 10
Equipos de cómputo	4 a 5
Equipos diversos	5 a 10

El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón de beneficios económicos y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de este activo cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en que son incurridos.

(e) Activos intangibles -

Los activos intangibles se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable fluyan a la Compañía que los beneficios económicos futuros atribuibles que generen activos y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los activos se miden al costo menos la amortización acumulada y, cualquier pérdida acumulada por deterioro, ver párrafo (f) siguiente. Los activos intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de su vida útil estimada, principalmente entre 1 y 12 años. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año, para asegurar que son consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de activos intangibles.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Deterioro del valor de los activos de larga duración -
Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de las instalaciones y equipos y activos intangibles para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor de los activos en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales o un cargo al patrimonio neto por los activos revaluados. Asimismo, la reversión de las pérdidas por deterioro es registrada cuando las pérdidas ya no existen o han disminuido y se registra en el estado de resultados integrales o en el patrimonio neto, según lo indicado anteriormente. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

(g) Provisiones -
Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tienen una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un hecho pasado, es probable que se produzca un desembolso de efectivo para liquidar la obligación, y es posible efectuar de manera confiable un estimado del monto de la obligación. El gasto relacionado con una provisión es presentado en el estado de resultados integrales, neto de cualquier reembolso.

Si el efecto del tiempo en el valor del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa de interés que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Contingencias -
Los pasivos contingentes se revelan en los estados financieros cuando la existencia de una obligación solo será confirmada por eventos futuros o el monto de la obligación no puede ser medido confiablemente, los activos contingentes no se reconocen, pero se revelan cuando es probable un ingreso de beneficios económicos.

(i) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -
Los ingresos son reconocidos en el período en que se brinda el servicio, en función a los acuerdos y condiciones establecidas según contrato, por la Compañía con cada uno de los clientes.

Los ingresos devengados que no son facturados a la fecha de los estados financieros son estimados sobre la base a las horas y gastos incurridos en el servicio.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

- (j) Impuesto a las ganancias y participación de los trabajadores -
Impuesto a las ganancias y participación de los trabajadores corrientes -
El activo o pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a las ganancias es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a las ganancias corriente. La tasa del impuesto a las ganancias y el porcentaje de participación de los trabajadores aplicables a la Compañía son de 30 y 5 por ciento, respectivamente.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo diferidos se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

- (k) Efectivo -
Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo corresponde a cuentas corrientes registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.4. Adopción por primera vez de las NIIF -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Por todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA del Perú).

La Compañía ha realizado el análisis respectivo a fin de identificar si se requieren ajustes a sus estados financieros al 31 de diciembre 2013 y al 1 de enero de 2013, preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, para su conversión a NIIF. Luego del análisis efectuado, concluyó que no es necesario realizar ningún ajuste en dichos estados financieros debido a que las políticas contables aplicadas son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera. Debido a esto, no fue necesario revelar información que explique cómo ha afectado la transición de los PCGA anteriores a las NIIF.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.5. Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas pero no son efectivas a la fecha de los estados financieros -

- (i) Normas Internacionales de Información Financiera -
Ciertas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones de las NIIF existentes fueron publicadas y son obligatorias para la Compañía para periodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2015 o en periodos posteriores. Dichas normas son las siguientes:

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”
En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” el cual contiene todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y que reemplaza a la NIC 39 y a todas las versiones previas de la NIIF 9.

La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, desvalorización y contabilidad de coberturas. La NIIF 9 es efectiva para todos los períodos que se inicien en o después del 1 de enero de 2018, se permite la aplicación anticipada. La aplicación retrospectiva es requerida, pero la información comparativa no es obligatoria.

- NIIF 15 “Los ingresos procedentes de contratos con los clientes”
La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un modelo de cinco pasos que se debe aplicar a los ingresos que surjan de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15, los ingresos son reconocidos por la contraprestación que la Compañía tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que va a transferir al cliente. Los principios de la NIIF 15 dan un enfoque más estructurado para la medición y reconocimiento de ingresos.

La NIIF 15 sustituye a todos los requisitos de ingresos existentes en las NIIF (NIC 11 “Contratos de Construcción”, NIC 18 “Ingresos ordinarios”, CINIIF 13 “Programas de fidelización de clientes”, CINIIF 15 “Acuerdos para la construcción de inmuebles”, CINIIF 18 “Transferencias de activos de clientes” y SIC 31 “Ingresos - Permutas de Servicios de Publicidad”). Esta norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017.

- Aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización -
Modificaciones a la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” y la NIC 38 “Activos Intangibles”
Las enmiendas aclaran, en la NIC 16 y la NIC 38, que los ingresos reflejan un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, la metodología basada en ingresos no pueden ser usados para la depreciación de propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas en la amortización de los activos intangibles.

Notas a los estados financieros (continuación)

En opinión de la Gerencia, la adopción de dichas normas e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en la posición financiera y resultados de la Compañía cuando entren en vigencia, así como tampoco en las revelaciones requeridas para sus estados financieros.

3. Efectivo

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Cuentas corrientes (b)	<u>2,077</u>	<u>9,213</u>	<u>8,301</u>

(b) Los fondos mantenidos en cuentas corrientes se encuentran depositados en bancos locales y están denominados en nuevos soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(c) No existen restricciones sobre los saldos de efectivo al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013.

4. Depósitos a plazo

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Depósitos a plazo con vencimientos originales menores a 90 días(b)	-	1,844	1,885
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 90 días(c)	<u>1,456</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,456</u>	<u>1,844</u>	<u>1,885</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, corresponde a depósitos a plazo denominados en dólares estadounidenses y que fueron mantenidos en instituciones financieras locales, los cuales generaron intereses a tasas efectivas anuales que fluctúan entre 0.10 y 0.40 por ciento.

(c) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a depósitos a plazo denominados en dólares estadounidenses y son mantenidos en instituciones financieras locales, los cuales generan intereses a tasas efectivas anuales que fluctúan entre 0.35 y 0.10, y tienen vencimientos hasta agosto de 2016. Estos depósitos a plazo están en garantía entregado a algunos clientes para la ejecución de algunos proyectos

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) No existen restricciones sobre los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Servicios no facturados a terceros (b)	21,141	19,890	22,247
Servicios facturados a terceros (c)	19,135	19,168	17,866
	<u>40,276</u>	<u>39,058</u>	<u>40,113</u>
Estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa (e)	(5,874)	(2,650)	-
	<u>34,402</u>	<u>36,408</u>	<u>40,113</u>

- (b) Corresponden a servicios no facturados a terceros y reconocidos por la Compañía, principalmente por la prestación de servicios de consultoría e ingeniería en gestión de proyectos de desarrollo minero. Al mes de mayo 2015 se facturó y se cobró el 80% de este saldo.
- (c) Las cuentas por cobrar se originan por prestación de servicios de consultoría e ingeniería en gestión de proyectos de desarrollo minero. Estas cuentas están denominadas principalmente en moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014		
	No deteriorado S/.(000)	Deteriorado S/.(000)	Total S/.(000)
No vencido -	18,916	1,529	20,445
Vencidos -			
Hasta 30 días	7,202	-	7,202
De 31 a 90 días	5,960	-	5,960
De 91 a 180 días	949	1,859	2,808
De 181 a 360 días	1,107	1,709	2,816
Más de 360 días	268	777	1,045
	<u>34,402</u>	<u>5,874</u>	<u>40,276</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2013		
	No deteriorado S/.(000)	Deteriorado S/.(000)	Total S/.(000)
No vencido -	23,003	471	23,474
Vencidos -			
Hasta 30 días	7,164	304	7,468
De 31 a 90 días	3,168	407	3,575
De 91 a 360 días	1,942	1,252	3,194
Más de 360 días	1,131	216	1,347
	<u>36,408</u>	<u>2,650</u>	<u>39,058</u>

	Al 1 de enero de 2013 (No auditado)		
	No deteriorado S/.(000)	Deteriorado S/.(000)	Total S/.(000)
No vencido -	36,134	-	36,134
Vencidos -			
Hasta 30 días	1,985	-	1,985
De 31 a 90 días	1,154	-	1,154
De 91 a 360 días	329	-	329
Más de 360 días	511	-	511
	<u>40,113</u>	<u>-</u>	<u>40,113</u>

- (e) El movimiento de la estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa se resume como sigue:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Saldo al inicio del periodo	2,650	-	-
Provisión cargada a resultados de cuentas por cobrar comerciales, nota 16	3,404	2,650	-
Recuperos	(180)	-	-
Saldo al final del periodo	<u>5,874</u>	<u>2,650</u>	<u>-</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas en las cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Depósitos en garantía (b)	1,259	2,149	1,355
Crédito por Impuesto a las ganancias	670	-	-
Anticipos a proveedores	283	224	1,113
Entregas a rendir	232	280	481
Préstamos a terceros	227	194	120
Préstamos al personal	89	166	71
Adelanto de remuneraciones	34	141	14
Otras cuentas por cobrar	14	115	135
	<u>2,808</u>	<u>3,269</u>	<u>3,289</u>
Estimación para otras cuentas por cobrar de cobranza dudosa(c)	(176)	(165)	-
	<u>2,632</u>	<u>3,104</u>	<u>3,289</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014, de 2013, y al 1 de enero de 2013 corresponde a depósitos por cobrar principalmente en dólares estadounidenses por descuento de facturas, realizado por algunos clientes, los cuales serán cobrados al finalizar cada proyecto. Dichos depósitos tienen vencimiento corriente y no devengan intereses.

(c) El movimiento de la estimación para otras cuentas por cobrar de cobranza dudosa se resume como sigue:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Saldo al inicio del periodo	165	-	-
Provisión cargada a resultados de otras cuentas por cobrar, nota 16	11	165	-
	<u>176</u>	<u>165</u>	<u>-</u>
Saldo al final del periodo	<u>176</u>	<u>165</u>	<u>-</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la estimación para otras cuentas por cobrar de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas en las otras cuentas por cobrar, a la fecha del estado de situación financiera.

7. Instalaciones y equipos, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro al 31 de diciembre de 2014, de 2013, y al 1 de enero de 2013

	Instalaciones S/.(000)	Muebles y enseres S/.(000)	Equipos de cómputo S/.(000)	Equipos diversos S/.(000)	Unidades por recibir S/.(000)	Total S/.(000)
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2013 (no auditado)	642	770	2,020	942	-	4,374
Adiciones (b)	1,794	514	407	490	3	3,208
Ventas y retiros	(305)	(123)	(364)	(119)	-	(911)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,131	1,161	2,063	1,313	3	6,671
Adiciones (b)	61	25	182	54	-	322
Ventas y retiros	-	(7)	(44)	-	(3)	(54)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2,192	1,179	2,201	1,367	-	6,939
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2013 (no auditado)	377	331	1,153	322	-	2,183
Adiciones, nota 16	187	88	378	98	-	751
Ventas y retiros	(305)	(61)	(353)	(73)	-	(792)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	259	358	1,178	347	-	2,142
Adiciones, nota 16	199	112	396	131	-	838
Ventas y retiros	-	(5)	(42)	-	-	(47)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	458	465	1,532	478	-	2,933
Valor neto en libros al 1 de enero de 2013	265	439	867	620	-	2,191
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2013	1,872	803	885	966	3	4,529
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2014	1,734	714	669	889	-	4,006

- (b) Durante el periodo 2014, las principales adiciones corresponden a la adquisición de computadores personales y otros equipos de cómputo. Al 31 de diciembre de 2013, las principales adiciones fueron las instalaciones de las nuevas oficinas de ingeniería y ambiente.
- (c) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, cuyas sumas aseguradas exceden a los valores en libros al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013. En opinión de la Gerencia, sus pólizas de seguros son consistentes con la política internacional de la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas de seguros es razonable considerando el tipo de activos que mantiene la Compañía.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Gerencia de la Compañía ha estimado que los valores recuperables de sus activos fijos son mayores que sus valores en libros; por lo que no es necesario constituir ninguna pérdida por deterioro por estos activos a la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Activos intangibles, neto

- (a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Costo			
Saldo al 1 de enero	2,096	1,820	1,511
Adiciones (b)	<u>116</u>	<u>276</u>	<u>309</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,212</u>	<u>2,096</u>	<u>1,820</u>
Amortización acumulada			
Saldo a 1 enero	(1,594)	(1,267)	(976)
Adiciones, nota 16	<u>(406)</u>	<u>(327)</u>	<u>(291)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>(2,000)</u>	<u>(1,594)</u>	<u>(1,267)</u>
Valor neto en libros	<u>212</u>	<u>502</u>	<u>553</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía no mantiene en garantía ningún activo intangible ni mantiene activos intangibles de vida indefinida.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Gerencia de la Compañía considera que los valores en libros de sus activos intangibles son similares a sus valores de mercado y de uso, y que no existen situaciones que indiquen la existencia de deterioro en el valor de estos activos, por lo que, en su opinión, no es necesario constituir ninguna estimación por este concepto a la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013, y al 1 de enero de 2013, según las partidas que lo originaron:

	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)	Abono (cargo) al estado de resultados integrales S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2013 S/.(000)	Abono (cargo) al estado de resultados integrales S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2014 S/.(000)
Activo diferido					
Estimación para cuentas de cobranza dudosas	-	803	803	534	1,337
Provisión de vacaciones	540	21	561	(84)	477
Diferencias en tasas de depreciación y amortización	90	(38)	52	44	96
Otros	(120)	120	-	19	19
Activo diferido, neto	510	906	1,416	513	1,929

Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen de acuerdo con lo establecido por la Ley N°30296, el impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre 2014 ha sido actualizado aplicando las tasas que se encontrarán vigentes a partir del 1 de enero de 2015. El efecto de la aplicación de la nueva tasa ascendió a un gasto de S/.143,000, efecto que fue registrado en el rubro impuesto a las ganancias del estado de resultado integrales.

Según las proyecciones financieras revisados y aprobados por la Gerencia de la Compañía, estas partidas serán recuperados en su totalidad, por lo que en opinión de la Gerencia de la Compañía no es necesario constituir una estimación de irrecuperabilidad para estos activos.

(b) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Corriente	780	5,171
Diferido	(513)	(906)
Total	267	4,265

(c) A continuación la composición de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	2014		2013	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(872)	100.00	10,998	100.00
Gasto teórico	(261)	(30.00)	3,299	30.00
Partidas permanentes	385	44.15	966	8.78
Efecto cambio de tasa	143	16.39	-	-
Impuesto a las ganancias	267	30.62	4,265	38.78

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Cuentas por pagar comerciales

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Facturas por pagar (b)	850	3,224	1,197
Facturas por recibir (c)	<u>663</u>	<u>589</u>	<u>3,107</u>
	<u>1,513</u>	<u>3,813</u>	<u>4,304</u>

(b) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses, no tienen garantías específicas y están relacionadas con servicios recibidos de proveedores locales y del exterior.

(c) Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, este saldo incluye provisiones de gastos para las compras por las que a la fecha de los estados financieros no se ha recibido el comprobante de pago correspondiente.

11. Otras cuentas por pagar

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Cuentas por pagar al personal	2,383	3,889	3,865
Anticipos de Clientes (b)	1,264	4,246	4,585
Otros impuestos por pagar	1,261	1,154	1,018
Impuesto general a las ventas	1,002	1,018	1,780
Otras cuentas por pagar	<u>525</u>	<u>1,938</u>	<u>824</u>
	<u>6,435</u>	<u>12,245</u>	<u>12,072</u>

(b) Corresponden a desembolsos recibidos de clientes para la prestación de servicios, los cuales serán aplicados contra futuras facturaciones que realice la Compañía a dichos clientes. Dichos anticipos tienen vencimientos corrientes y no devengan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, el capital social de la Compañía está representado por 209,040 y 209,040 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, respectivamente, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la estructura de participación accionaria se detalla a continuación:

Accionistas	Porcentaje de participación	Número de acciones
AMEC Américas Limited	99.99	209,020
AMEC South América Limited	0.01	20
Total	100.00	209,040

(b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La Compañía registra la apropiación de la reserva legal cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la reserva legal de la Compañía, asciende a S/.42,000 que representa el 20 por ciento del capital social pagado a dichas fechas.

(c) Resultados acumulados -

Durante el año 2013, mediante acuerdos de la Junta Anual de Accionistas del 12 de agosto de 2013, la Compañía otorgó a sus accionistas dividendos a sus accionistas por US\$2,000,000 (equivalente a S/.5,584,000).

13. Situación tributaria

(a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la ganancia gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible.

A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley N° 30296, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la ganancia 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 ganancias generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las ganancias generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
 - Por las ganancias 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) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales opinan que como consecuencia de la aplicación de estas normas no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de los años 2011, 2012, 2013 y 2014 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. A la fecha del estado de situación financiera, la Autoridad Tributaria fiscalizó el periodo 2010.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos adicionales para la Compañía, por lo que, cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las 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 de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) A continuación se presenta el impuesto a las ganancias por pagar al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Impuesto a las ganancias por pagar	<u>-</u>	<u>2,539</u>	<u>1,553</u>

14. Prestación de servicios

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Servicios de desarrollo minero	42,549	58,148
Consultoría medio ambiental	19,672	28,077
Reembolso de gastos	11,236	14,273
Otros	<u>3,109</u>	<u>3,921</u>
	<u>76,566</u>	<u>104,419</u>

- (b) Durante el año 2014 los ingresos por prestación de servicios de ocho clientes representa el 74% de las ventas (73% durante el año 2013). Asimismo el 74% de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 corresponde a estos clientes (73% al 31 de diciembre de 2013).

15. Costos por prestación de servicios

- A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Cargas de personal, nota 18 (b)	27,157	29,649
Servicios de consultoría, asistencia técnica, nota 19 (a)	7,584	18,475
Servicios prestados por terceros	6,219	13,617
Alquileres de maquinarias y otros	1,136	1,009
Tributos	1,023	1,570
Cargas diversas de gestión	<u>814</u>	<u>615</u>
	<u>43,933</u>	<u>64,935</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Cargas de personal, nota 18 (b)	17,360	13,385
Estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa, nota 5(d)	3,404	2,650
Servicios prestados por terceros	2,436	3,037
Alquileres de edificios	2,162	1,862
Depreciación, nota 7(a)	838	751
Tributos	833	520
Cargas diversas de gestión	669	1,555
Servicios básicos	603	764
Amortización, nota 8(a)	406	327
Alquiler de equipos diversos	320	325
Servicios de utilización de servicios operativos, nota 19 (a)	100	445
Estimación para otras cuentas por cobrar de cobranza dudosa, nota 6(c)	11	165
Estimación para cuentas por cobrar a entidades relacionadas de cobranza dudosa, nota 19(f)	-	403
	<u>29,142</u>	<u>26,189</u>

17. Gastos de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Cargas de personal, nota 18 (b)	4,831	3,379
Servicios prestados por terceros	351	324
Tributos	267	133
Cargas diversas de gestión	24	29
Servicios de asistencia técnica, nota 19 (a)	18	131
	<u>5,491</u>	<u>3,996</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Cargas de personal

(a) A continuación se presenta la composición de los gastos de personal:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Remuneraciones	31,533	28,272
Gratificaciones	5,642	5,295
Régimen de prestación de salud	3,218	2,314
Compensación por tiempo de servicios	3,093	3,222
Vacaciones	2,493	2,706
Bonificaciones	1,940	2,676
Otros gastos de personal	1,292	1,021
Participación de los trabajadores	137	907
	<u>49,348</u>	<u>46,413</u>

Durante los años 2014 y 2013, el número promedio de trabajadores de la Compañía fue de 256 y 250, respectivamente.

(b) Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Costos por prestación de servicios, nota 15	27,157	29,649
Gastos de administración, nota 16	17,360	13,385
Gastos de ventas, nota 17	4,831	3,379
	<u>49,348</u>	<u>46,413</u>

19. Transacciones con entidades relacionadas

(a) Durante los años 2014 y 2013, las transacciones más significativas efectuadas por la Compañía con sus accionistas y empresas relacionadas fueron las siguientes:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Ingresos por:		
Ventas netas (c)	1,812	2,951
Costos por:		
Servicio de consultoría y asistencia técnica (d), nota 15	7,584	18,475
Servicio de utilización de sistemas operativos (d), nota 16	100	445
Servicio de asistencia técnica (d), nota 17	18	131

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Como consecuencia de estas transacciones, al 31 de diciembre de 2014, 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía mantiene los siguientes saldos a la fecha del estado de situación financiera:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Cuentas por cobrar, neto (c)			
Amec Earth & Environmental inc	353	270	14
Amec Earth & Environmental Limited	307	67	-
Amec International Ingenieria y Construccion Limitada	264	801	519
Amec Environment & Infrastructure, inc.	76	127	57
Amec Environment & Infrastructure (Socorro, NM)	75	138	-
Amec Mining & Metals Oakville, Inc	68	63	58
Amec Minproc Engenharia e Consultoria Ltda.	64	60	423
Amec International Chile S.A.	28	103	94
Amec Earth & Infrastructure	16	15	3
Amec Envireonmntal & Infraestructure a Division of Amec America	6	40	-
Amec Mining & Metals Vancouver	4	2	-
Amec Missis	4	-	-
Amec Minproc Limited	-	642	-
Amec Environment & Infrastructure a Division of Amec Americas Limited	-	40	-
Amec - Cade Servicios Ingenieria Ltda.	-	35	27
Amec Earth & Environmental, a Division of Amec Americas Limited	-	4	-
Amec Americas Limited - Calgary	-	-	10
Amec Americas Limited Env. & Infrastructure	-	-	8
Amec Americas Limited	-	-	7
	<u>1,265</u>	<u>2,407</u>	<u>1,220</u>
Estimación para cuentas por cobrar de cobranza dudosa	<u>(364)</u>	<u>(403)</u>	<u>-</u>
	<u>901</u>	<u>2,004</u>	<u>1,220</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000) (No auditado)
Cuentas por pagar (d)			
Amec International Ingenieria y Construccion Limitada	5,193	6,731	2,177
Amec Americas Limited	3,177	1,519	3,993
Amec Americas Limited Mining & Metals	631	91	-
Amec E&C Services Inc.	470	155	16
Amec Environment & Infraestructure	222	43	75
Amec Group Limited	111	22	12
Amec Americas Ltd - Oakville	64	293	2,888
Amec Environmental & Infraestructure, A Division Of Amec Americas Limited	55	676	61
Amec Plc	51	23	593
Amec Americas Limited Oakvil	40	75	-
Amec Environment & Infraestructure, Inc.	24	13	272
Amec Australia Pty Ltd.	-	175	38
Amec Mining & Metals Oakville, Inc	-	22	-
Amec Cade Ingenieria Y Desarrollo De Proyectos Limitada	-	-	191
Amec - Cade Servicios Ingenieria Ltda.	-	-	180
	<u>10,038</u>	<u>9,838</u>	<u>10,496</u>

- (c) Corresponde a ingresos por servicios de consultoría y asistencia técnica, brindada a sus entidades relacionadas.
- (d) Las transacciones realizadas con partes relacionadas se han efectuado bajo condiciones normales de mercado. Los impuestos que estas transacciones generaron, así como las bases de cálculo para la determinación de éstos, son los usuales en la industria y se liquidan de acuerdo a normas tributarias vigentes.
- (e) Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, los saldos por cobrar y por pagar tienen vencimientos corrientes y no cuentan con garantía alguna.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) El movimiento de la estimación para cuentas por cobrar a entidades relacionadas de cobranza dudosa se resume como sigue:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Saldo al inicio del periodo	403	-
Provisión cargada a resultados de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, nota 17	-	403
Recupero	(39)	-
Saldo al final del periodo	<u>364</u>	<u>403</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la estimación para cuentas por cobrar a entidades relacionadas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas en las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, a la fecha del estado de situación financiera.

- (h) Los gastos por participaciones, remuneraciones y otros conceptos otorgados a los miembros de la Gerencia Clave de la Compañía ascendieron a aproximadamente a S/.2,728,885 en el año 2014 (S/.2,657,522 en el año 2013) y se encuentran incluidos en el rubro "Gastos de administración" del estado de resultados integrales.

20. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, mercado, liquidez y gestión de capital, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Éstos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos -

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, quienes son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- (i) Financiero Corporativo -

El Financiero Corporativo es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados, de ser el caso.

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Gerencia de Tesorería y Finanzas -

La Gerencia de Tesorería y Finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Financiero Corporativo y la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

(iii) Mitigación de riesgos -

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar), incluyendo depósitos en bancos.

Riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar: el riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual la Compañía realiza una evaluación detallada del deudor, considerando el mercado donde opera y su situación financiera, y en adición, se consideran aspectos como límites de concentración crediticia.

Riesgo de crédito relacionado con instrumentos financieros y depósitos en bancos: los riesgos de crédito de saldos en bancos son manejados por la Gerencia de acuerdo con las políticas de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el efectivo se encontraba depositado en instituciones financieras de primer nivel. La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es el valor en libros de los saldos de efectivo y depósitos a plazo que se muestran en la nota 3 y 4.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia, la Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de balance derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden principalmente dos tipos de riesgo: (i) tasas de interés y (ii) tipo de cambio. Todos los instrumentos financieros de la Compañía están afectados por estos riesgos.

Los análisis de sensibilidad en las secciones siguientes se refieren a las posiciones al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013. Asimismo, se basan en que el monto neto de deuda, la relación de tasas de interés fijas y la posición en instrumentos en moneda extranjera se mantienen constantes.

Notas a los estados financieros (continuación)

Se ha tomado como supuesto que las sensibilidades en el estado de resultados integrales son el efecto de los cambios asumidos en el riesgo de mercado respectivo. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013.

(i) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía no mantiene pasivos financieros a tasa de interés.

(ii) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Tesorería y Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente nuevos soles (moneda funcional), dólares estadounidenses y euros. La Gerencia monitorea el riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2014 publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo son S/.2.981 por US\$1 para la compra y S/.2.989 por US\$1 para la venta (S/.2.794 por US\$1 para la compra y S/.2.796 por US\$1 para la venta al 31 de diciembre de 2013 y al 01 de enero 2013 fue de S/.2.549 por US\$1 para la compra y S/.2.551 por US\$1 para la venta).

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía mantenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera expresados en dólares estadounidenses:

	2014 US\$(000)	2013 US\$(000)	Al 1 de enero de 2013 US\$(000) (No auditado)
Activo			
Efectivo	695	2,876	2,648
Depósitos a plazo	487	660	739
Cuentas por cobrar comerciales, neto	11,506	12,858	15,736
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	562	717	475
Otras cuentas por cobrar	367	842	592
	<u>13,617</u>	<u>17,953</u>	<u>20,190</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2014 US\$(000)	2013 US\$(000)	Al 1 de enero de 2013 US\$(000) (No auditado)
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales	(507)	(1,178)	(1,448)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(3,368)	(3,519)	(4,114)
Otras cuentas por pagar	(1,735)	(877)	(781)
Anticipo de clientes	(423)	(1,519)	(1,797)
	<u>(6,033)</u>	<u>(7,093)</u>	<u>(8,140)</u>
Posición activa neta	<u>7,584</u>	<u>10,860</u>	<u>12,050</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

Durante el periodo 2014, la Compañía ha registrado una ganancia por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/.424,000 (ganancia por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/.1,483,000 durante el periodo 2013), la cual se presenta en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

Un importe negativo muestra una reducción potencial neta en el estado separado de resultados, mientras que un importe positivo refleja un incremento potencial neto:

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Devaluación -			
Soles	5%	(166)	(1,370)
Soles	10%	(333)	(2,741)
Revaluación -			
Soles	5%	166	1,370
Soles	10%	333	2,741

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

Notas a los estados financieros (continuación)

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, y/o manteniendo los excedentes de liquidez en instituciones financieras de primer nivel, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente. Asimismo, la Compañía monitorea el riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. La proyección de flujos de efectivo permite obtener información actualizada sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Hasta 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Total S/.(000)
Cuentas por pagar comerciales	1,261	252	-	1,513
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10,038	-	-	10,038
Otras cuentas por pagar	5,171	-	-	5,171
Anticipo de clientes	1,264	-	-	1,264
Total pasivos	17,734	252	-	17,986

	Al 31 de diciembre de 2013			
	Hasta 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Total S/.(000)
Cuentas por pagar comerciales	3,224	589	-	3,813
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9,838	-	-	9,838
Otras cuentas por pagar	7,999	-	-	7,999
Anticipo de clientes	4,246	-	-	4,246
Total pasivos	25,307	589	-	25,896

	Al 1 de enero de 2013 (No auditado)			
	Hasta 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Total S/.(000)
Cuentas por pagar comerciales	1,197	3,107	-	4,304
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10,496	-	-	10,496
Otras cuentas por pagar	7,487	-	-	7,487
Anticipo de clientes	4,585	-	-	4,585
Total pasivos	23,765	3,107	-	26,872

Riesgo de gestión de capital -

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital abarca un concepto más amplio que el de Patrimonio neto que se muestra en el estado de situación financiera. Dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, no han existido cambios en los activos y políticas de manejo de capital.

21. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- (i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.
- (ii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013.



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA Nº 998 Y AV. ALEJANDRO TIRADO Nº 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA
TELEF.: 433-3171 / 618-9292 / 651-8512 / 651-8513

R.U.C. 20106620106

Nº 45939

Constancia de Habilitación

La Decana y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que

**PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS SOC. CIVIL DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA**

MATRICULA : S0761

FECHA DE COLEGIATURA : 05/11/2002

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley Nº 13253 y su modificatoria Ley Nº 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el

31/03/2016

Lima,

21 de Marzo de 2015

Elsa R. Ugarte V.

CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez
Decana

Moisés Manuel Penadillo Castro

CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro
Director Secretario

www.ccpl.com.pe

Verifique su validez en: www.ccpl.org.pe

Comprobante de Pago:

Verifique la validez del comprobante de pago en: www.sunat.gob.pe

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

EY es un líder global en servicios de auditoría, impuestos, transacciones y consultoría. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com

© 2015 EY
All Rights Reserved.

