

INDRA PERÚ S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(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



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de
Indra Perú S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Indra Perú S.A. (una subsidiaria de Indra Sistemas S.A., domiciliada en España), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 24 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 para que estén libres de errores materiales, 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 de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

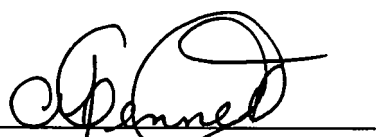
Opinión

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

Lima, Perú

28 de abril de 2015

Refrendado por:



Gloria Gennell O. (Socia)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-27725

Caipo y Asociados

INDRA PERÚ S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y de 2013**

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4 - 5
Notas a los Estados Financieros	6 - 41

INDRA PERÚ S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo				Pasivo y Patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo	5	17,976	7,452	Cuentas por pagar comerciales	13	26,706	22,039
Cuentas por cobrar comerciales	6	46,073	62,836	Otras cuentas por pagar	14	8,392	14,984
Otras cuentas por cobrar	7	6,361	4,579	Provisión para compensación por tiempo de servicios		666	711
Otras cuentas por cobrar entidades relacionadas	8	5,813	403	Parte corriente de obligaciones financieras	15	560	5,017
Inventarios		208	280			-----	-----
Gastos contratados por anticipado		450	1,196	Total pasivo corriente		36,324	42,751
Total activo corriente		-----	-----			-----	-----
		76,881	76,746	Pasivo no corriente			
		-----	-----	Obligaciones financieras a largo plazo	15	38	560
				Total pasivo no corriente		38	560
						-----	-----
Activo no corriente				Total pasivo		36,362	43,311
Instalaciones, muebles y equipos, neto	10	8,234	8,465			-----	-----
Activos intangibles	11	3,702	6,006	Patrimonio			
Activo por impuesto a las ganancias diferido	12	4,915	4,906	Capital	16	4,000	4,000
		-----	-----	Reserva legal	17	800	800
Total activo no corriente		16,851	19,377	Resultados acumulados		52,570	48,012
		-----	-----	Total patrimonio		57,370	52,812
Total activo		-----	-----			-----	-----
		93,732	96,123	Total pasivo y patrimonio		93,732	96,123
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

INDRA PERÚ S.A.

Estado de Resultados Integrales

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios	18	145,315	143,403
Costo de servicios		(121,005)	(121,251)
Ganancia bruta		----- 24,310	----- 22,152
Gastos de administración	19	(16,155)	(8,956)
Gastos de ventas	20	(1,517)	(2,898)
Otros ingresos		49	1,458
Resultado de actividades de operación	18	----- 6,687	----- 11,756
Ingresos financieros		346	52
Gastos financieros		(345)	(200)
Diferencia de cambio, neta	4(c) (i)	(682)	1,606
(Gasto) Ingreso financiero, neto		----- (681)	----- 1,458
Ganancia antes de gasto por impuestos a las ganancias		----- 6,006	----- 13,214
Impuesto a las ganancias	22	(1,448)	(4,186)
Resultado del año		----- 4,558	----- 9,028
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		----- =====	----- =====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

INDRA PERÚ S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Capital</u> (nota 16)	<u>Reserva</u> <u>legal</u> (nota 17)	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u>	<u>Total</u> <u>patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	4,000	800	38,984	43,784
Resultado integral del año:				
Utilidad del año	-	-	9,028	9,028
Total resultado integral	-	-	9,028	9,028
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,000	800	48,012	52,812
Saldos al 1 de enero de 2014	4,000	800	48,012	52,812
Resultado integral del año:				
Utilidad del año	-	-	4,558	4,558
Total resultado integral	-	-	4,558	4,558
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,000	800	52,570	57,370

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDRA PERÚ S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Cobranza a clientes	197,968	175,733
Otros cobros relativos a la actividad	5,641	11,032
Pago a proveedores	(83,907)	(62,090)
Pago de tributos	(38,390)	(37,790)
Pago de remuneraciones	(52,519)	(55,413)
Otros pagos en efectivo relativos a las operaciones	(5,643)	(21,733)
	-----	-----
Efectivo provisto por actividades de operación	23,150	9,739
	-----	-----
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Venta de muebles y equipos	757	939
Retiro de intangibles	37	-
Compras de muebles y equipos	(2,801)	(6,224)
Compra de intangibles	(230)	(7,574)
	-----	-----
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(2,237)	(12,859)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Ingresos por préstamos obtenidos	26,889	17,921
Amortización de préstamos obtenidos	(31,868)	(13,429)
Préstamos otorgados a vinculadas	(5,410)	-
Cobro de préstamo a consorcios	-	1,651
	-----	-----
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(10,389)	6,143
	-----	-----
Aumento neto del efectivo	10,524	3,023
Efectivo al inicio del año	7,452	4,429
	-----	-----
Efectivo al final del año	17,976	7,452
	=====	=====
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Compra de activos bajo arrendamiento financiero	-	592

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica(a) Antecedentes

Indra Perú S.A. (en adelante la Compañía), una subsidiaria de Grupo Indra domiciliado en Madrid, España, fue constituida el 1 de enero de 1987 bajo la razón social de COM S.A. Con fecha 6 de octubre de 2010, mediante Junta General de Accionistas se aprobó el cambio de denominación social a Indra Perú S.A., asentado en escritura pública de fecha 11 de octubre de 2010. El domicilio legal de la Compañía es Av. Jorge Basadre N° 233 Int. 901, San Isidro, Lima.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía es la prestación de servicios y desarrollo de proyectos en las áreas administrativas, operativas y tecnológicas, consultoría y asesoría en sistemas de información, y desarrollo, comercialización, representación, implementación y mantenimiento de software informático. Estos servicios son brindados principalmente a través de la participación en operaciones conjuntas (nota 3 (e)).

(c) Consortios

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía tiene suscritos 8 contratos de consorcios, con las siguientes participaciones:

<u>Consortios</u>	<u>Participación (%)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Procom Agua	49	49
C.E.I.	50	50
Indra Petróleos	95	95
GMD S.A. –Indra Perú S.A.	50	50
NSC	90	90
Indra Perú S.A.- Indra Sistemas S.A.- Indra Software Labs S.L.	98	98
Fábrica de Software	50	50
Reapro	85	85

- Consorcio PROCOM Agua se constituyó el 25 de marzo de 2010 para realizar las actividades de prestación de servicios para la ejecución del sistema integral de las actividades comerciales (SIAC), que comprende el suministro e instalación de medidores y su mantenimiento, así como la gestión comercial en la zona de prestación del servicio, actividades de corte y reconexión y actividades coercitivas de conformidad con el detalle establecido en las bases del concurso público N° 0035-2009 llevado a cabo por la empresa Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Lima - SEDAPAL y adjudicado a Indra Perú S.A. (49%), Proactiva Medio Ambiente Perú S.A.C. (50.50%) y Proactiva Medio Ambiente SAPSA S.A. de C.V. (0.50%). Con fecha 14 de mayo de 2014, el consorcio celebró un contrato complementario donde se estipula la extensión del mismo hasta que se inicie el nuevo servicio que se derive del proceso de selección del Concurso Público o se agote el monto contractual.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Consorcio C.E.I. se constituyó el 15 de abril de 2009, con la finalidad de participar de un concurso de portabilidad numérica en los servicios públicos móviles convocado por OSIPTEL en febrero de 2009 y adjudicado a las partes Indra Perú S.A. (50%) e Informática el Corte Inglés S.A. (España) (50%). Para la prestación de servicios en el proceso de selección de un Administrador de la Base de Datos Centralizada. El consorcio tiene vigencia durante el tiempo necesario para la ejecución del contrato de servicio; asimismo, el consorcio podrá solicitar ampliación y quedará automáticamente extendido dicho plazo.
- Consorcio INDRA PETROLEOS se constituyó el 17 de marzo de 2011 para la prestación del servicios de licenciamiento e implementación de un nuevo sistema ERP (Enterprise Resource Planning) de conformidad con el Proceso por Competencia Mayor N° CMA 0014-2010/OFP/PETROPERÚ convocado por Petróleos del Perú S.A. y adjudicado a Indra Perú S.A. (95%), Indra Sistemas S.A. (España) (1%), Indra Brasil LTDA. (1%), Soluziona SP CA (1%), Soluziona Chile S.A. (1%) e Indra SI S.A. (1%). El consorcio tiene vigencia durante el tiempo necesario para la ejecución del contrato de servicio, en su totalidad, incluyendo períodos de garantía. Dicho proyecto se encuentra finalizado.
- Consorcio GMD S.A.-Indra Perú S.A. se constituyó el 26 de abril de 2011 para la prestación de servicios de administración, archivo y custodia de expedientes, convocado por la Oficina de Normalización Previsional ONP y adjudicado a GMD S.A. (50%) e Indra Perú S.A. (50%). El consorcio tiene vigencia durante el tiempo necesario para la ejecución del contrato de servicio, en su totalidad. En el caso que se acuerde prórroga del contrato entre el Consorcio y la ONP, el contrato tendrá un plazo similar a la prórroga del contrato de servicio.

El plazo de ejecución contractual es de 39 meses contados a partir del día siguiente de la fecha de suscripción del contrato (26 de abril de 2011). El servicio consiste en la administración, archivo y custodia de expedientes.

Con fecha 8 de agosto de 2014, el Consorcio celebró un contrato complementario para la prestación del mismo servicio. El plazo de ejecución del contrato complementario inició el 9 de agosto de 2014 y culminará el día anterior a la entrada en vigencia del inicio de la fase operativa del contrato que se suscriba con el nuevo proveedor del servicio unificado de verificación de Aportes, Digitalización y Administración de Expedientes y Documentos o hasta que el monto contractual ejecutado llegue a la suma total, lo que ocurra primero, siendo el estimado hasta julio de 2015.

- Consorcio NSC: se constituyó el 16 de mayo de 2011, para prestar el servicio de desarrollo e implementación del nuevo sistema contable, del concurso público N° 0011-2010-BCRPLIM convocado por el Banco Central de Reserva del Perú, conformado por Indra Perú S.A. (90%), Indra Sistemas S.A. (5%) e Indra Software Labs S.L. (5%). A la fecha, el contrato firmado entre el Consorcio y BCRP, se encuentra en instancia arbitral.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Consorcio Fábrica de Software: Con fecha 10 de agosto de 2012 se constituye el consorcio con la participación de GMD (50%) e Indra Perú S.A. (50%), con el fin de participar el concurso público convocado por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) para prestar el servicio de consultoría especializada (fábrica de software).
- Consorcio Reapro: Con fecha 6 de febrero de 2013 se constituye el consorcio con la participación de Indra Sistemas (5%), Informática el Corte Ingles Perú S.A.(5%), Informática el Corte Ingles S.A.(5%) e Indra Perú S.A. (85%) , con el fin de participar en la adjudicación de menor cuantía N° 0001-2013-ONP, primera convocatoria, para prestar el servicio de reingeniería y automatización de procesos ONP, convocado por la oficina de normalización previsional.

(d) Principales Contratos Suscritos por Indra Perú S.A.

Los principales contratos suscritos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son los siguientes:

- Contrato de Servicio de asesoría tecnológica en relación a la solución técnica a implementar del Sistema Integrado de recaudo y control de flota para el transporte público de la provincia de Trujillo suscrito con Graña y Montero Digital S.A. que fue suscrito en diciembre de 2014. El contrato vence en noviembre de 2017 por un monto ascendente a miles S/. 42,306.
- Contrato de Servicio de Reingeniería y Automatización de procesos ONP suscrito con la Oficina de Normalización Previsional (ONP), el 11 de marzo de 2013. El contrato vence el 31 de marzo de 2016.
- Contrato de Servicio de calificación de solicitudes de derecho pensionario suscrito con la Oficina de Normalización Previsional (ONP) el 11 de setiembre de 2012. El contrato vence el 10 de noviembre 2015.
- Contrato suscrito entre el Registro Nacional de Identificación y Estado Civil (RENIEC) el 15 de octubre de 2012 por el servicio de digitalización de formularios del DNI. El contrato vigente vence el 27 de febrero de 2014 o después de la digitalización de siete millones de formularios, lo que ocurra primero.
- Contrato de Exoneración N° 004-2011 SEDAPAL, suscrito entre SEDAPAL el 29 de diciembre de 2011 por el servicio de cobranza en las oficinas comerciales de SEDAPAL. El contrato venció al término de 2 meses; sin embargo, como consecuencia de la adjudicación de la buena pro del concurso N° 005-2006. Se suscribió un nuevo contrato de servicios formalizado el 8 de marzo de 2012, el cual venció en marzo de 2014.
- Contrato de asesoría tecnológica celebrado entre Indra Perú S.A. y Graña Montero Digital S.A. (en adelante “GMD”) para la implementación del Sistema Integrado de recaudo y control de flota para el transporte público de la provincia de Trujillo. En este proyecto, la Compañía actúa como asesor tecnológico de GMD en la solución técnica a implementar. El monto estimado de los servicios asciende a miles de S/. 42,306 en un plazo de ejecución de 36 meses.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 13 de febrero de 2015 y serán presentados para su aprobación al Directorio y a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas realizada el 28 de marzo de 2014.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

(b) Responsabilidad de la Información

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 emitidas por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de los consorcios en los que participa, de acuerdo con el principio de costo histórico.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en nuevos soles (S/.) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información se presenta en miles de nuevos soles (S/.000), excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

(e) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia son las siguientes:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar,
- Vida útil de instalaciones, muebles y equipo e intangibles; e
- Impuesto a las ganancias corriente y diferido.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Cuentas por Cobrar Comerciales, Diversas y Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y diversas se registran a valor razonable y subsecuentemente a su costo amortizado, menos la correspondiente estimación para pérdida por deterioro. La estimación para deterioro de cuentas por cobrar es determinada de acuerdo con los criterios establecidos por la Gerencia con base en la política de instrumentos financieros como activo financiero y se reconoce de acuerdo con evaluaciones específicas efectuadas por la Gerencia y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de esta estimación se reconoce con cargo a los resultados del año. Los recuperos posteriores se reconocen como ingresos a los resultados del año en el que se realizan.

(b) Inventarios y Estimación por Desvalorización de Inventarios

Los inventarios se valúan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. Las existencias por recibir se valúan al costo usando el método de identificación específica.

La estimación para desvalorización de inventarios se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia.

(c) Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía cuenta con activos financieros no derivados clasificados como, Préstamos y partidas por cobrar y los Pasivos financieros clasificados como Otros pasivos financieros.

(i) Activos financieros y pasivos financieros no derivados – reconocimiento y baja en cuenta

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos. Cualquier participación en estos activos financieros

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

datos de baja en cuentas que sea creada o retenida por la Compañía es reconocida como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y sólo cuando la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(ii) Activos financieros no derivados – medición

(a) *Préstamos y partidas por cobrar*

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(b) *Efectivo*

El efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos y con riesgo no significativo de cambio en su valor razonable.

(c) *Pasivos financieros no derivados – medición*

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(d) *Capital accionario*

Acciones ordinarias

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias, netos de los efectos fiscales, se reconocen como una deducción del patrimonio.

(d) Participación en Operaciones Conjuntas

La Compañía mantiene participaciones en operaciones conjuntas, que son entidades controladas en forma conjunta donde los participantes mantienen un acuerdo contractual que establece el control conjunto sobre las actividades económicas de la entidad. El contrato requiere que haya unanimidad en la toma de decisiones financieras y operativas por parte de los miembros de la operación conjunta. La Compañía reconoce su participación en la operación conjunta a través del método de la consolidación proporcional. La Compañía combina su participación proporcional sobre cada uno de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación conjunta con las partidas similares, línea por línea, en sus estados financieros. Los estados financieros de la operación conjunta se preparan para el mismo período de información que el de la Compañía. De ser necesario, se realizan ajustes a los fines de alinear las políticas contables de la operación conjunta con las de la Compañía.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Se efectúan los ajustes en los estados financieros de la Compañía a fin de eliminar la porción de saldos, transacciones, ganancias y pérdidas no realizadas surgidas de las transacciones entre las operaciones conjuntas. La operación conjunta se reconocerá en los estados financieros en forma proporcional hasta la fecha en la que la Compañía cese su participación en el control conjunto sobre el mismo. Ante la pérdida del control conjunto, la Compañía mide y reconoce la inversión residual por su valor razonable. Cualquier diferencia entre el importe en libros de la entidad anteriormente controlada en forma conjunta y el valor razonable de la inversión residual, y los ingresos procedentes de su venta, se reconoce en los resultados.

(e) Instalaciones, Muebles y Equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las instalaciones, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de las instalaciones, muebles y equipos comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compras no reembolsables, así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso.

(ii) Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de las instalaciones, muebles y equipos, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurrían.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Instalaciones	5
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	10

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de instalaciones, muebles y equipos.

Retiro o venta

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor neto en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales como otros ingresos.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se reflejan en las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (f) Pérdida por Deterioro
(i) Activos financieros no derivados

Activos financieros medidos al costo amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía usa información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta valuación. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

- (ii) Activos no financieros

En cada fecha de reporte, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros (propiedad, planta y equipo y activos intangibles) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGEs).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen para reducir el importe en libros de los activos de la UGE, sobre una base de prorrateo de su valor en libros.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Una pérdida por deterioro se reversa sólo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

(g) Arrendamiento Financiero

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

Los arrendamientos de instalaciones, muebles y equipo en los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en la cuenta obligaciones financieras. El elemento de interés del costo financiero se carga a los resultados en el período del arrendamiento de manera que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. Las instalaciones, muebles y equipo adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian en el menor período que resulte de comparar la vida útil del activo y el período de arrendamiento, a menos que sea altamente probable ejercer la opción de compra, en cuyo caso se deprecian en el estimado de su vida útil.

(h) Intangibles

Un activo se reconoce como activo intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que generen fluirán a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente.

Los intangibles incluyen licencias y software y se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, que asciende a 10 años.

El período de amortización y el método de amortización son revisados por lo menos al cierre de cada ejercicio financiero. Los cambios esperados en la vida útil o el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incluidos en el activo son tratados como cambios en las estimaciones contables. El cargo por amortización de cada ejercicio se reconocerá en el estado de resultados integrales, a menos que otra norma permita o exija que dicho monto se incluya en el valor de costo de otro activo.

Las utilidades o pérdidas que puedan surgir al dar de baja un activo intangible serán medidas como la diferencia entre los ingresos netos por venta y el valor libro del activo y serán reconocidas en estado de resultados integrales cuando el activo sea dado de baja.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

(j) Provisiones

(i) Reconocimiento y medición

Se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación.

(ii) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se divulgan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

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

(k) Beneficios a los Empleados

Participación en las ganancias:

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las ganancias de la Compañía. La participación de los trabajadores en las ganancias se calcula aplicando la tasa de 8% sobre la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta.

Gratificaciones:

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

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 mayo y noviembre de cada año. La compensación total anual 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 anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Reconocimiento de Ingresos por Servicios

La Compañía reconoce ingresos por la prestación de servicios cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan hacia la Compañía, el grado de avance de la prestación en la fecha de los estados financieros puede ser medido fiablemente, y los costos incurridos o a ser incurridos hasta complementarlo, pueden ser medidos fiablemente. Al cierre de cada período, se efectúa una valorización de los servicios prestados y no facturados.

(m) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos de servicios se reconocen en el período contable en que se prestan los servicios. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

(n) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

(o) Gasto por Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto a la renta corriente y el diferido.

(i) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de reporte.

(ii) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos a la renta diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto a la renta diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de reporte.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

La medición de los pasivos por impuesto a la renta diferido reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

(p) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

(q) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Gestión de Riesgo(a) Clasificaciones Contables y Valores Razonables

El siguiente cuadro muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La Compañía opta por revelar los valores razonables de los siguientes instrumentos financieros: cuentas por cobrar y pagar comerciales a corto plazo, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, cuentas por cobrar y pagar diversas y efectivo; debido a que sus valores en libros son una aproximación razonable a su valor razonable.

	Valor en libros (En miles de S/.)			Valor en libros (En miles de S/.)			
	Préstamos y partidas por cobrar	Pasivos financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
		medidos al costo amortizado	Total				
Al 31 de diciembre 2014:							
Activos financieros no medidos al valor razonable							
Efectivo	17,976	-	17,976	-	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	46,073	-	46,073	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5,813	-	5,813	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	6,361	-	6,361	-	-	-	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable							
Cuentas por pagar comerciales	-	(14,799)	(14,799)	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(11,907)	(11,907)	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	(5,253)	(5,253)	-	-	-	-
Obligaciones financieras	-	(560)	(560)	-	-	-	-
Obligaciones financieras a largo plazo	-	(38)	(38)	-	(30)	-	(30)

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Valor en libros (En miles de S/.)			Valor en libros (En miles de S/.)			
	Préstamos y partidas por cobrar	Pasivos financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
		medidos al costo amortizado	Total				
Al 31 de diciembre 2013:							
Activos financieros no medidos al valor razonable							
Efectivo	7,452	-	7,452	-	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	60,251	-	60,251	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,585	-	2,585	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	4,982	-	4,982	-	-	-	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable							
Cuentas por pagar comerciales	-	(21,919)	(21,919)	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(120)	(120)	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	(10,851)	(10,851)	-	-	-	-
Obligaciones financieras	-	(5,017)	(5,017)	-	-	-	-
Obligaciones financieras a largo plazo	-	(560)	(560)	-	(519)	-	(519)

(b) Medición de los Valores Razonables

Técnicas de valorización y variables no observables significativas. El siguiente cuadro muestra las técnicas de valorización usadas para medir los valores razonables Nivel 2, así como también las variables no observables significativas usadas.

Instrumentos financieros no medidos al valor razonable

Tipo	Técnica de valorización	Variables no observables significativa
Parte no corriente de obligaciones financieras	Flujos de efectivo descontados con tasas de interés de mercado	Ninguna

(c) Administración de Riesgos Financieros*Factores de Riesgos Financieros*

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda y riesgo de tasas de interés), 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 de Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio) de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia de Finanzas identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés y el riesgo de crédito.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Riesgos de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, generalmente en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

	En miles de US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo	353	776
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,722	9,938
Otras Cuentas por Cobrar	189	218
	-----	-----
	2,264	10,932
	-----	-----
Pasivo:		
Cuentas por Pagar Comerciales	(5,038)	(2,507)
Obligaciones financieras	(200)	(387)
	-----	-----
	(5,238)	(2,894)
	-----	-----
Pasivo (activo) expuesto al riesgo de cambio	(2,974)	8,038
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en Nuevos Soles (S/.) a los siguientes tipos de cambio, vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio - Compra (activo)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - Venta (pasivo)	2.989	2.796

La Compañía ha registrado pérdida por diferencia en cambio, neta, por miles de S/. 682 en el año 2014 (en el año 2013, se registró una ganancia por diferencia en cambio, neta, por miles de S/. 1,606).

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado / devaluado el nuevo sol al 31 de diciembre en relación con el dólar estadounidense, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad del ejercicio antes de impuestos se hubiera disminuido e incrementado como sigue:

<u>Año</u>	<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)</u>	<u>En miles de S/.</u>
	Devaluación	+10	68
2014	Revaluación	- 10	(68)
	Devaluación	+10	161
2013	Revaluación	- 10	(161)

(ii) Riesgo de Precios

La Compañía tiene firmado contratos donde los precios de venta se encuentran establecidos. Estos en su mayoría son en moneda nacional.

En el caso de proveedores, los precios en el tiempo tienden a bajar ligeramente por la competencia de los mismos. Solo cuando es meritorio se procederá a coberturar los mismos.

(iii) Riesgo de Tasa de Interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambio en las tasas de interés, básicamente por sus obligaciones financieras. La Compañía minimiza este riesgo manteniendo sus obligaciones financieras a tasas de interés fijas.

<u>2014</u>	<u>En miles de S/.</u>			<u>Tasa de interés promedio ponderado(%)</u>
	<u>Tasa fija</u>	<u>Tasa variable</u>	<u>Total</u>	
Pasivo Financiero:				
Préstamos que devengan intereses	598	-	598	3.90%
<u>2013</u>	<u>En miles de S/.</u>			<u>Tasa de interés promedio ponderado(%)</u>
	<u>Tasa fija</u>	<u>Tasa variable</u>	<u>Total</u>	
Pasivo Financiero:				
Préstamos que devengan intereses	5,577	-	5,577	3.90%

(iii) Riesgo Crediticio

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 coloca sus inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito, está limitado debido a la amplia base de clientes y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones frente a la Compañía. Revelaciones adicionales sobre el riesgo de crédito se indican en la nota 6.

El cliente más significativo de la Compañía es Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), cliente domiciliado en Perú, con el que se mantienen cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 por miles de S/. 21,874, de los cuales, hasta el mes de abril de 2015, se ha cobrado miles de S/. 4,455. (Al 31 de diciembre de 2013 el saldo más representativo es Petróleos del Perú S.A. con un saldo ascendente a miles de S/. 23,972) el cual fue cobrado íntegramente en el 2014.

(iv) Riesgo de Liquidez

La Compañía como política establece líneas de créditos con los bancos que sean las necesarias para atender sus obligaciones en forma oportuna. En la actualidad la Compañía tiene líneas de crédito en los tres principales bancos locales (Banco de Crédito BCP, Banco Continental BBVA y Scotiabank), cartas fianzas y réditos directos.

Al 31 de diciembre de 2014, las líneas de crédito directo asignadas son:

- Banco de Crédito del Perú: US\$ 10,000,000
- BBVA Banco Continental: S/. 53,820,000
- Banco Scotiabank: US\$ 9,458,000

En la actualidad la Compañía cuenta con liquidez que permite afrontar sus obligaciones sin necesidad de solicitar crédito a las entidades bancarias y a partir de 2010, ha decidido no distribuir sus utilidades, lo cual fortalece su patrimonio.

La acumulación en caja debido a las utilidades que ha generado la Compañía durante los años 2014 y de 2013 permite tener una importante liquidez para cumplir oportunamente con sus obligaciones.

La caja en el año 2014 ha sido positiva lo cual minimiza el riesgo de liquidez en la Compañía. El inicio de nuevos proyectos normalmente viene con una necesidad de capital de trabajo lo cual debe ser cuantificado para medir el cambio en el riesgo de liquidez de la Compañía.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014:

	En miles de S/.			Total
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	
Cuentas por pagar comerciales	14,799	-	-	14,799
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11,907	-	-	11,907
Otras cuentas por pagar	8,392	-	-	8,392
Obligaciones financieras	560	38	-	598
	-----	-----	-----	-----
	35,658	38	-	35,696
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013:

	En miles de S/.			Total
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	
Cuentas por pagar comerciales	21,919	-	-	21,919
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	120	-	-	120
Otras cuentas por pagar	11,562	-	-	11,562
Obligaciones financieras	5,017	524	36	5,577
	-----	-----	-----	-----
	38,618	524	36	39,178
	=====	=====	=====	=====

(v) Administración de Riesgo de Capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Obligaciones Financieras	598	5,577
Cuentas por Pagar Comerciales	26,706	22,039
Otras Cuentas por Pagar	8,392	14,984
Menos, Efectivo	(17,976)	(7,452)
Total Deuda Neta (A)	17,720	35,148
Patrimonio (B)	57,370	52,812
Ratio de Apalancamiento (A / B) (veces)	0.31	0.66

- (5) Efectivo
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Caja	-	167
Fondos fijos	20	22
Cuentas corrientes	17,956	7,263
	17,976	7,452

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene saldos en cuentas corrientes de libre disponibilidad en instituciones financieras locales denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses y no devengan intereses.

- (6) Cuentas por Cobrar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Facturas por cobrar (a)	11,678	20,999
Servicios por facturar (b)	34,072	39,252
Partes relacionadas (nota 8)	323	2,585
	46,073	62,836

- (a) Las cuentas por cobrar están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Los servicios por facturar están compuestos de la siguiente manera:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Indra Perú S.A.(i)	12,992	8,157
Consortios:		
PROCOM Agua	960	388
GMD S.A. – Indra Perú S.A.	751	974
Indra Petróleos (ii)	-	17,923
C.E.I.	-	66
NSC (iii)	1,354	1,354
Fabrica de Software (iv)	9,331	4,670
Reapro (v)	8,684	5,717
Indra Perú S.A-Indra Sistemas S.A –Indra Software Labs. SL	-	3
	-----	-----
	34,072	39,252
	=====	=====

- (i) En el 2014, incluye principalmente el Proyecto de Recaudación Trujillo relacionado con el servicio de implementación del sistema integrado de recaudo y control de flota para el transporte público de la provincia de Trujillo por miles de S/. 6,659.
- (ii) En junio de 2014, se facturó la totalidad de los servicios por facturar que se mantenían pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2013 por miles de S/. 17,923; los cuales fueron cobrados en junio de 2014.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Consorcio NSC tiene un proceso interpuesto por el Banco Central de Reserva del Perú correspondiente a la resolución del contrato y abstención del reconocimiento de los ingresos y costos vinculados al servicio, por lo que en opinión del asesor legal es probable el éxito a favor del Consorcio NSC.
- (iv) Corresponde a los servicios relacionados con el servicio de consultoría especializada brindada a SUNAT. La facturación de estos servicios se darán a la finalización de los mismos.
- (v) Corresponde a los servicios relacionados con el servicio de reingeniería y automatización de procesos para la Oficina de Normalización Previsional (ONP). Hasta abril de 2015, se ha facturado y cobrado miles S/. 3,447.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía considera que no tiene cuentas incobrables ya que sus principales clientes cuentan con un reconocido prestigio en el mercado y no muestran problemas financieros al cierre del período.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Otras Cuentas por Cobrar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por cobrar diversas (a)	5,462	2,960
Anticipos a proveedores	-	20
Entregas a rendir personal	10	16
Reclamos al personal	1	6
Préstamos al personal	8	69
Reclamos a Consorcios (b)	880	1,508
	-----	-----
	6,361	4,579
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar diversas corresponden principalmente a los saldos a favor de impuesto general a las ventas y pagos a cuenta por un total de miles de S/. 4,551, reclamos por subsidios de Essalud por miles de S/. 377 y depósitos en garantía por miles de S/. 478. Al 31 de diciembre de 2013, el saldo comprende principalmente el saldo a favor por impuesto general a las ventas y pagos a cuenta por miles de S/. 1,970.

(b) Los reclamos a consorcios y relacionadas son de vencimiento corriente. Durante el primer trimestre de 2015, se vienen cobrando estas cuentas por cobrar.

(8) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

(a) El movimiento de las cuentas por cobrar y por pagar con entidades relacionadas al 31 diciembre de 2014 y de 2013, es como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por Cobrar Comerciales (nota 6)		
Indra Sistemas S.A. - España	182	802
Indra Company S.A.C.	141	1,783
	-----	-----
	323	2,585
	=====	=====
Cuentas por Cobrar no comerciales		
Indra Company S.A.C. (i)	5,813	403
	-----	-----
	5,813	403
	=====	=====

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por Pagar Comerciales (nota 13)		
Indra Company S.A.C. (ii)	7,152	-
Indra Sistemas Chile S.A.	1,086	-
Indra Sistemas S.A. (iii)	3,148	51
Indra Brasil Solucoes e Servic.	-	69
Indra SI. S.A.	365	-
Soluciones y Servicios Indra Company	20	-
Indra Sistemas Mexico S.A. de C.V.	65	-
Indra Colombia LTDA	71	-
	-----	-----
	11,907	120
	=====	=====

- (i) Corresponde al préstamo que se mantiene con Indra Company S.A. otorgado durante el 2014, el cual devenga intereses a una tasa anual de 6.15%. Al mes de marzo de 2015, se ha efectuado el cobro íntegro del préstamo.
- (ii) Corresponde principalmente al servicio brindado para el Proyecto Recaudación Trujillo por miles de S/. 6,659. Este proyecto comprende el servicio de implementación del sistema integrado de recaudo y control de flota para el transporte público de la provincia de Trujillo.
- (iii) Corresponden principalmente a los servicios de licencias brindados en el proyecto Software Comercial “SGCV10” por miles de S/. 1,295, reembolsos por recuperación de gastos relacionados con el consorcio Reapro por miles de S/. 1,359 y a los servicios de consultoría prestados al proyecto “Portales Públicos Endesa Perú” por miles de S/. 335.

(b) Las principales transacciones con entidades relacionadas comprenden:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ingresos por servicios (i):		
Indra Company S.A.C.	533	1,897
Europraxis	47	-
Indra Sistemas S.A. - España	1,001	961
PROINTEC S.A Sucursal Perú	4	-
Costo de servicios (ii):		
Indra Sistemas S.A. - España	5,939	10,555
Indra Company S.A.C.	8,047	2,390
Indra Sistemas Chile S.A.	2,537	1,025
Indra Sistemas México	145	-
Soluc. y Serv. Indra Company Uruguay	295	251
Indra Brasil Solucoes e Servic	628	811
Indra Colombia	503	-
Indra S.I	1,099	-

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (i) Los ingresos por prestación de servicios comprende principalmente los trabajos de outsourcing en sistemas para el mercado de telecomunicaciones sub contratados por Indra Company S.A.C.
- (ii) Los costos de servicios del 2014 relacionados por Indra Company S.A. comprende principalmente a su participación en el proyecto de Recaudación Trujillo por miles S/. 5,810.

Los demás costos de servicios de las otras vinculadas comprenden principalmente a los servicios de asistencia técnica y venta de licencias de software.

(c) Valor razonable

Las transacciones realizadas entre empresas relacionadas están a valor de mercado, los saldos pendientes con partes relacionadas son de vencimiento corriente y no devengan intereses, ninguno de estos saldos están garantizados.

(d) Controladora

Durante el 2014 no se presentaron cambios en la controladora de la Compañía.

(e) Transacciones con Personal Clave de la Gerencia

(i) Préstamos a directores

Al 31 de diciembre de 2014, no se presentan préstamos a directores.

(ii) Transacciones del personal clave de la Gerencia

Durante el 2014, no se presentaron transacciones entre la Compañía y la Gerencia.

(iii) Remuneración a personal clave

La Compañía ha definido como su personal clave a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, definido como la Gerencia superior de la Compañía.

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia incluye sueldos, vacaciones y otros beneficios. Durante el 2014 el importe total ascendió a miles de S/. 3,653 (miles de S/. 3,397 al 31 de diciembre de 2013).

La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a sus directores ni a su gerencia clave.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Operaciones Conjuntas

(a) Las operaciones conjuntas vigentes al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 en los cuales la Compañía mantiene un control mancomunado con otras empresas son los siguientes:

<u>Operaciones conjuntas vigentes</u>	<u>Actividad</u>	<u>Porcentaje de participación</u>		<u>Año estimado de vencimiento</u>
		<u>2014</u> <u>%</u>	<u>2013</u> <u>%</u>	
Consortio PROCOM Agua	Servicios para la ejecución del sistema integral de las actividades comerciales (SIAC)	49%	49%	abril de 2015
Consortio C.E.I.	Servicios públicos móviles convocado por OSIPTEL	50%	50%	julio de 2014
Consortio GMD S.A.- INDRA PERU S.A	Servicios de administración, archivo y custodia de expedientes ONP	50%	50%	abril de 2015
Consortio Fábrica de Software –GMD	Servicio de Consultoría especializada SUNAT	50%	50%	julio de 2016

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (b) La incorporación proporcional de los activos, pasivos, ingresos y gastos de los consorcios en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y por los años terminados en esas fechas, es como sigue:

Estado de Situación Financiera

	En miles de S/.	
	2014	2013
Activo		
Efectivo	6,373	4,450
Cuentas por cobrar comerciales	14,525	31,035
Otras cuentas por cobrar	1,484	1,706
Inventarios	208	280
Gastos contratados por anticipado	322	887
	-----	-----
Total activo corriente	22,912	38,358
	-----	-----
Activo no corriente:		
Instalaciones, muebles y equipos, neto	481	993
Intangibles	2,365	4,214
Activo por impuesto a las ganancias diferido	2,446	1,465
	-----	-----
Total activo no corriente	5,292	6,672
	-----	-----
Total activo	28,204	45,030
	=====	=====
Pasivo y Patrimonio		
Cuentas por pagar comerciales	5,663	5,169
Otras cuentas por pagar	1,009	51
Provisión para compensación por tiempo de servicios	168	169
	-----	-----
Total pasivo corriente	6,840	5,389
	-----	-----
Total Patrimonio	21,364	39,641
	-----	-----
Total pasivo y patrimonio	28,204	45,030
	=====	=====

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de Resultados Integrales

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios	41,758	56,779
Cargas de personal	(17,098)	(16,201)
Servicios de terceros	(17,285)	(27,636)
Tributos	(142)	(89)
Cargas de gestión	(959)	(5,342)
Provisiones	(2,802)	(2,555)
Costo de venta	(792)	(1,507)
Otros Ingresos	54	1,105
	-----	-----
Utilidad de operación	2,734	4,554
	-----	-----
Ingresos financieros	15	38
Gastos financieros	-	(14)
Diferencia de cambio, neta	(700)	1,476
	-----	-----
	(685)	1,500
	-----	-----
Utilidad antes de gastos por impuestos a las ganancias	2,049	6,054
Gastos por impuestos a las ganancias	(334)	(1,989)
	-----	-----
Utilidad neta y resultados integrales	1,715	4,065
	=====	=====

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Instalaciones, Muebles y Equipos, Neto

El movimiento del rubro de instalaciones, muebles y equipos y el de su correspondiente depreciación acumulada, para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es el siguiente:

	En miles de S/.				
	Saldos al 01.01.2014	Adiciones	Retiros	Ajustes y reclasificaciones	Saldos al 31.12.2014
2014					
Costo:					
Instalaciones	5,102	2,037	(1,407)	2,051	7,783
Unidades de transporte	355	-	(143)	-	212
Muebles y enseres	1,351	398	(163)	488	2,074
Equipos diversos	1,863	214	(268)	26	1,835
Equipos de cómputo	7,055	147	(2,694)	1,537	6,045
Trabajos en curso	2,576	5	(5)	(2,576)	-
Otros equipos diversos	3,676	-	(894)	-	2,782
	21,977	2,801	(5,574)	1,526	20,731
Depreciación acumulada:					
Instalaciones	2,403	874	(882)	-	2,395
Unidades de transporte	205	40	(97)	-	148
Muebles y enseres	622	190	(120)	-	692
Equipos diversos	1,290	296	(124)	16	1,478
Equipos de cómputo	5,316	961	(2,300)	1,025	5,002
Otros Equipos diversos	3,676	-	(894)	-	2,782
	13,512	2,361	(4,417)	1,041	12,497
Valor Neto	8,465				8,234
2013					
Costo:					
Instalaciones	3,137	2,087	-	(122)	5,102
Unidades de transporte	249	111	-	(5)	355
Muebles y enseres	993	470	(62)	(50)	1,351
Equipos diversos	3,104	544	(47)	(1,738)	1,863
Equipos de cómputo	7,177	1,060	(618)	(564)	7,055
Trabajos en curso	236	2,544	(204)	-	2,576
Otros equipos diversos	-	-	-	3,676	3,676
	14,896	6,816	(931)	1,197	21,977
Depreciación acumulada:					
Instalaciones	1,846	679	-	(122)	2,403
Unidades de transporte	161	49	-	(5)	205
Muebles y enseres	546	151	(25)	(50)	622
Equipos diversos	2,652	383	(7)	(1,738)	1,290
Equipos de cómputo	5,408	1,014	(542)	(564)	5,316
Otros equipos diversos	-	-	-	3,676	3,676
	10,613	2,276	(574)	1,197	13,512
Valor Neto	4,283				8,465

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro incluye activos totalmente depreciados que se mantienen en uso por miles S/. 9,402 (miles S/. 10,419 al 31 de diciembre de 2013). El valor residual y la vida útil de estos activos se revisaron al término del periodo anual y, las expectativas de las estimaciones no representan un mayor impacto.

Este rubro también incluye bienes bajo arrendamiento financiero, por un costo neto de miles de S/. 351 (miles de S/. 735 al 31 de diciembre de 2013).

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

El gasto de depreciación y amortización ha sido distribuido de la siguiente forma:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Costo de servicios	4,577	3,917
Gastos de administración	354	402
Gastos de venta	-	154
	-----	-----
	4,931	4,473
	=====	=====

(11) Intangibles

El movimiento del rubro intangibles y el de su correspondiente amortización acumulada, para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es el siguiente:

2014	En miles de S/.				
	Saldos al 01.01.2014	Adiciones	Retiros	Reclasificaciones	Saldos al 31.12.2014
Costo:					
Licencias de Programa	8,877	230	(337)	37	8,807
Software Informático	2,816	0	(310)	-	2,506
	-----	-----	-----	-----	-----
	11,693	230	(647)	37	11,313
	-----	=====	=====	=====	-----
Amortización acumulada	5,687	2,570	(646)	-	7,611
	-----	=====	=====	=====	-----
Valor Neto	6,006				3,702
	=====				=====
2013	En miles de S/.				
	Saldos al 01.01.2013	Adiciones	Retiros	Reclasificaciones	Saldos al 31.12.2013
Costo:					
Licencias de Programa	6,639	3,970	(535)	(1,197)	8,877
Software Informático	2,816	-	-	-	2,816
	-----	-----	-----	-----	-----
	9,455	3,970	(535)	(1,197)	11,693
	-----	=====	=====	=====	-----
Amortización acumulada	4,785	2,197	(98)	(1,197)	5,687
	-----	=====	=====	=====	-----
Valor Neto	4,670				6,006
	=====				=====

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido

El movimiento en el activo neto por impuesto a las ganancias diferido y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen es como sigue:

	En miles de S/.		
	Saldo al 01.01.2014	Adiciones	Saldo al 31.12.2014
2014			
Vacaciones	1,216	(367)	849
Depreciación de activos fijos	2,595	(2,378)	217
Pérdida tributaria	1,050	2,799	3,849
Otros	45	(45)	-
	-----	-----	-----
	4,906	9	4,915
	=====	=====	=====

	En miles de S/.		
	Saldo al 01.01.2013	Adiciones	Saldo al 31.12.2013
2013			
Vacaciones	1,046	170	1,216
Depreciación de activos fijos	415	2,180	2,595
Pérdida tributaria	65	985	1,050
Otros	25	20	45
	-----	-----	-----
	1,551	3,355	4,906
	=====	=====	=====

(13) Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Facturas por pagar	14,799	21,775
Letras por pagar	-	144
Partes relacionadas (nota 8)	11,907	120
	-----	-----
	26,706	22,039
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a las adquisiciones de materiales diversos y servicios recibidos, y se encuentran denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses. Estas cuentas por pagar no generan intereses y serán canceladas de acuerdo con las condiciones de pago pactadas con los proveedores.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tributos por pagar, netos (a)	3,139	4,133
Remuneraciones y participaciones por pagar	3,676	5,510
Cuentas por pagar diversas	262	364
Anticipo de clientes (b)	1,315	4,977
	-----	-----
	8,392	14,984
	=====	=====

(a) El saldo de tributos por pagar incluye miles de S/. 1,448 (miles de S/. 7,415 en 2013) por impuesto a la renta, neto de pagos a cuenta por miles de S/. 852 (miles de S/. 6,227 en 2013).

(b) Los anticipos de clientes corresponden a adelantos por servicios aún no prestados.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Préstamos y Obligaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

Nombre del acreedor	Clase de obligación	Vencimiento	Tasa de interés	Moneda	N° de operaciones	En S/.					
						Total		Saldos pendientes de pago		No Corriente	
						2014	2013	Corriente	2013	2014	2013
BBVA Continental	Tarjeta crédito	2014	-	S/.	1	-	2	-	2	-	-
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	Préstamo	2014	5.60%	S/.	1	-	1,014	-	1,014	-	-
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	Préstamo	2014	3.00%	US\$	5	-	2,479	-	2,479	-	-
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	Préstamo/ Garantía	2014	5.60%	S/.	1	-	542	-	542	-	-
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	Préstamo/ Garantía	2014	3.00%	US\$	3	-	456	-	456	-	-
Crédito Leasing (a)	Leasing	2016	5.28% -5.70%	US\$	2	598	1,084	560	524	38	560
						598	5,577	560	5,017	38	560

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta deuda asciende a miles de S/. 598 (miles de US\$ 200) conformados por: (2) contratos de arrendamiento financiero N° 38140AFB y N° 41738AFB. Estos contratos tiene una vigencia de 36 meses, vencen el 1 de diciembre de 2015 y 1 de setiembre del 2016, respectivamente.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los pagos mínimos futuros relacionados al contrato de préstamo mencionado son como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
2014	-	5,017
2015	560	524
2016	38	36
	-----	-----
	598	5,577
	=====	=====

El valor presente de los pagos de contratos de arrendamiento financiero es como sigue:

	En miles de S/.					
	Pagos mínimos futuros		Intereses		Valor presente de los pagos mínimos futuros	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Hasta un año	460	409	15	35	475	444
Entre uno y cinco años	32	460	1	14	33	474
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	492	869	16	49	508	918
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(16) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital emitido está representado por 4,000,000 acciones comunes de S/. 1.00 de valor nominal cada una, íntegramente autorizadas, suscritas y pagadas.

Con fecha 3 de junio de 2013, el accionista a esa fecha, Ben Schneider Shpilberg, propietario de 1,000,000 de acciones comunicó que había transferido a Indra Sistemas S.A. 1,000,000 acciones de la Compañía. Posteriormente, con fecha 12 de julio de 2013, Indra Sistemas transfiere a Europraxis Atlante S.L. una acción de su propiedad emitida por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
De 0.01 a 25.00	1	25.00
De 25.00 al 100	1	75.00
	-----	-----
	2	100.00
	=====	=====

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la reserva legal alcanzó el monto legalmente referido.

(18) Utilidad de Operación

Los ingresos y gastos operacionales por naturaleza de los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 se muestran a continuación:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ingresos por servicios (a)	145,315	143,403
Otros ingresos	662	1,458
Costos por prestación de servicios	(792)	(1,973)
Servicios prestados por terceros	(57,249)	(48,423)
Cargas de personal	(66,678)	(65,805)
Tributos	(433)	(58)
Cargas diversas de gestión	(9,127)	(12,352)
Provisión del ejercicio:		
Depreciación	(1,244)	(2,276)
Amortización	(3,687)	(2,197)
Otros	(80)	(19)
Utilidad de operación	6,687	11,756

(a) El detalle de ingresos por servicios es como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Indra Perú S.A.	103,557	86,624
Consortios:		
PROCOM Agua	14,049	14,811
GMD S.A. – Indra Perú S.A.	10,836	14,605
Indra Petróleos	2,175	8,906
Indra Perú S.A.-Indra Sistemas S.A.- Indra Software Labs S.L.	-	1,652
Fabrica de Software	6,410	4,892
Reapro	8,267	11,879
	145,315	143,403

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	8,657	5,517
Servicios prestados por terceros	4,744	2,614
Tributos	128	61
Cargas diversas de gestión	1,440	362
Provisión del ejercicio	1,186	402
	-----	-----
	16,155	8,956
	=====	=====

(20) Gastos de Ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	829	1,882
Servicios prestados por terceros	353	784
Tributos	8	12
Cargas diversas de gestión	327	66
Provisión del ejercicio	-	154
	-----	-----
	1,517	2,898
	=====	=====

(21) Participación de los Trabajadores

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 5% de la renta neta. Esta participación es considerada como gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta.

En el año 2014, la Compañía ha registrado participaciones de los trabajadores por miles de S/. 363 (miles de S/. 1,171 en el año 2013); dichos importes han sido distribuidos en los rubros de costo de servicios, por miles de S/. 363 (costos de servicios por miles de S/. 1,085, gastos de administración por miles de S/. 65 y gastos de ventas por miles de S/. 21, respectivamente, en el año 2013) dentro del rubro gastos de personal.

(22) Situación Tributaria

(a) Los años 2010 al 2014 inclusive, se encuentran sujetos a fiscalización por las autoridades tributarias. La Compañía fue fiscalizada en el año 2013 por impuesto a la renta del ejercicio 2011, como resultado de la fiscalización no se originaron pasivos de importancia. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el Impuesto a la Renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y de 2013 con una tasa del 30% sobre la utilidad neta imponible.

El 31 de diciembre de 2014, se publicó la Ley Nro. 30296 – Ley que Promueve la Reactivación de la Economía, la cual ha establecido una reducción progresiva de las tasas del Impuesto a las Ganancias. De esta manera, esta ley ha establecido las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y 26% para el 2019 en adelante. La reducción antes señalada, se compensará con el incremento de las tasas aplicables a los dividendos, cuya tasa de imposición hasta el 31 de diciembre de 2014 era de 4.1%. Las nuevas tasas son 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo la distribución de dividendos que se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en Perú, supuesto en el que se mantiene la inafectación.

Como resultado de lo señalado previamente, la Compañía no ha reestimado el Impuesto a las Ganancias diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas del Impuesto a las Ganancias descritas previamente. Lo señalado hubiera generado una disminución en el activo diferido neto del Impuesto a las Ganancias y resultados del año 2014 por miles S/. 328.

La Compañía y los consorcios, al calcular su materia imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, han determinado un impuesto a la renta por miles de S/ 1,448 y miles de S/. 7,541, respectivamente. Asimismo, se ha generado pérdidas tributarias por el Consorcio Indra Perú S.A.-Indra Sistemas S.A., Indra Software Labs. SL., el cual ha adoptado el sistema A para la recuperación de las pérdidas.

El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corriente	(1,457)	(7,541)
Diferido (nota 12)	9	3,355
	-----	-----
	(1,448)	(4,186)
	=====	=====

A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del gasto por impuesto a las ganancias de la Compañía y los consorcios al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 con la tasa tributaria:

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2014		2013	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,000	100.00	13,214	100.00
Impuesto a la renta calculado según tasa tributaria	1,800	30.00	3,964	30.00
Efecto tributario sobre diferencias permanentes	(352)	(5.87)	222	1.68
Gasto por impuesto a las ganancias	1,448	24.13	4,186	31.68

- (b) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2014 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (c) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (d) A partir del año 2005 se ha establecido un impuesto temporal a los activos netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/. 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Ganancias de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.

INDRA PERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (e) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a las Ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (f) Por el ejercicio 2014, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada

(23) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene contratos de líneas para cartas fianzas en moneda nacional y extranjera emitidas por diversas instituciones financieras para fiel cumplimiento, licitación y para adelantos por un total de miles S/. 40,057 y miles US\$ 11,493 (miles S/. 41,556 y miles US\$ 6,035, en 2013), destinadas a garantizar las obligaciones propias de sus actividades de operación.

(24) Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 no han ocurrido eventos que pudieran tener impacto en la medición y revelación de los estados financieros.