pwc

ITALTEL PERU S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: + 51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6565
www.pwc.com/pe

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

ITALTEL PERU S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO

	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado individual de situación financiera	3
Estado individual de resultados integrales	4
Estado individual de cambios en el patrimonio	5
Estado individual de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros individuales	7 - 28

S/. = Nuevo sol
US$ = Dólar estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
Itatel Perú S.A.C.

11 de marzo de 2015

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de **Itatel Perú S.A.C.** (una subsidiaria directa de Italtel BV, una empresa domiciliada en los Países Bajos) que comprenden el estado individual de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados individuales de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 19.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros individuales

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 concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red.
Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao

Datos Perú -

11 de marzo de 2015
Itatel Perú S.A.C.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada y suficiente en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Itatel Perú S.A.C.**al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro asunto de interés

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, antes de los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera que se presentan en la Nota 19 adjunta, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 22 de febrero de 2014, emitieron una opinión sin salvedades.

Refrendado por

----------(socio)
Francisco Patiño
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-25611

ITALTEL PERU S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de 2014 S/.000	Al 31 de diciembre de 2013 S/.000	Al 1 de enero de 2013 S/.000
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	10,187	1,523	4,531
Cuentas por cobrar comerciales	7	31,972	11,161	14,888
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	144	144	-
Otras cuentas por cobrar		1,678	529	284
Existencias	9	4,965	6,346	11,050
Crédito fiscal	10	4,650	3,032	2,255
Gastos contratados por anticipado		423	198	186
Total activo corriente		54,019	22,933	33,194
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activo por impuesto a la renta diferido	14	2,947	1,363	885
Instalaciones, mobiliario y equipo		438	189	174
Activos intangibles		112	115	-
Total activo no corriente		3,497	1,667	1,059
TOTAL ACTIVO		57,516	24,600	34,253

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre de 2014 S/.000	Al 31 de diciembre de 2013 S/.000	Al 1 de enero de 2013 S/.000
PASIVO CORRIENTE				
Préstamos bancarios	11	8,076	-	3,748
Cuentas por pagar comerciales	12	24,830	9,992	2,782
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	9,680	6,022	22,315
Beneficios a trabajadores por pagar		2,679	674	1,129
Impuesto a la renta por pagar		2,839	444	-
Otras cuentas por pagar		1,430	2,397	1,000
Total pasivo corriente		49,534	19,529	30,974
PATRIMONIO	13			
Capital		3,028	3,028	641
Reserva legal		307	128	290
Resultados acumulados		4,647	1,915	2,348
TOTAL PATRIMONIO		7,982	5,071	3,279
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		57,516	24,600	34,253

Las notas adjuntas de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

Datos Perú -

ITALTEL PERU S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 S/.000	2013 S/.000
Ingresos por ventas de equipos y servicios		119,267	89,741
Costo de ventas de equipos y servicios	15	(98,658)	(75,405)
Utilidad bruta		20,609	14,336
Gastos de administración	16	(12,638)	(11,255)
Otros ingresos		2,328	2,911
		(10,310)	(8,344)
Utilidad de operación		10,299	5,992
Ingresos financieros		23	-
Gastos financieros		(2,125)	(1,965)
Diferencia en cambio, neta	3	(1,052)	(1,190)
		(3,154)	(3,155)
Utilidad antes del impuesto a la renta		7,145	2,837
Impuesto a la renta	14	(2,621)	(1,045)
Utilidad neta y total resultado integral del año		4,524	1,792

Las notas adjuntas de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

ITALTEL PERU S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Nota	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
		S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Saldos al 1 de enero de 2013		641	290	2,348	3,279
Total resultado integral del año		-	-	1,792	1,792
Capitalización de resultados acumulados	13	2,387	-	(2,387)	-
Transferencia de la reserva legal	13	-	(162)	162	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013		3,028	128	1,915	5,071
Total resultado integral del año		-	-	4,524	4,524
Transferencia a la reserva legal	13	-	179	(179)	-
Dividendos declarados	13	-	-	(1,613)	(1,613)
Saldos al 31 de diciembre de 2014		3,028	307	4,647	7,982

Las notas adjuntas de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

Datos Perú -

ITALTEL PERU S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 S/.000	2013 S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Utilidad del año antes de impuestos		7,145	2,837
Ajustes para conciliar la utilidad con el flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación		133	77
Amortización		3	-
Baja de activo fijo		32	-
Cuentas por cobrar comerciales		(20,811)	3,727
Otras cuentas por cobrar		(1,149)	(245)
Existencias		1,381	4,704
Gastos contratados por anticipado		(225)	(12)
Crédito fiscal		(1,618)	(777)
Cuentas por pagar comerciales		14,838	7,210
Beneficios a los trabajadores por pagar		2,005	(455)
Cuentas por pagar relacionadas		3,658	(16,437)
Otras cuentas por pagar		(849)	1,459
Pago de intereses		(118)	(62)
Pago de impuestos a la renta		(1,810)	(1,079)
Efectivo provisto por las actividades de operación		2,615	947
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compra de instalaciones, mobiliario y equipo		(414)	(92)
Compra de activos intangibles		-	(115)
Efectivo aplicado a las actividades de inversión		(414)	(207)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios recibidos		19,350	12,634
Pagos de préstamos		(11,274)	(16,382)
Pago de dividendos	13	(1,613)	-
Efectivo provisto (aplicado a) por las actividades de financiamiento		6,463	(3,748)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo		8,664	(3,008)
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		1,523	4,531
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		10,187	1,523

Las notas adjuntas de la página 7 a la 28 forman parte de los estados financieros individuales.

ITALTEL PERU S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1 INFORMACION GENERAL

a) Antecedentes -

Italtel Perú S.A.C. (en adelante "la Compañía") es una subsidiaria de Italtel BV, una empresa domiciliada en los Países Bajos, que posee el 90.00% del capital social. La Compañía se constituyó en el Perú en el 2008, siendo su domicilio legal Av. República de Panamá 3030, San Isidro, Lima, Perú, lugar en el que también se encuentra su sede administrativa.

b) Actividad económica -

La actividad principal es proveer a sus clientes de equipos y servicios en todo lo referente a redes y sistema de telecomunicaciones y tecnología de la información adaptada de acuerdo a sus necesidades. Asimismo, la Compañía se encarga de brindar servicios de ingeniería, diseño, instalación, mantenimiento y resolución de problemas de los equipos comercializados, sistemas y redes.

Los ingresos de la Compañía se generan casi en su totalidad por operaciones requeridas con las empresas del Grupo Telefónica, sin embargo la Gerencia de la Compañía ha ganado ciertas licitaciones con el Estado Peruano y con terceros y está negociando nuevos contratos para que en el futuro no dependan significativamente del Grupo Telefónica. De este modo, al 31 de diciembre de 2014, la Compañía obtuvo la licitación para el proyecto tecnológico e implementación de Tecnología en el Centro de Convenciones de Lima lo que generará ingresos por un total de US$ 20 millones para el año 2015 (S/. 11 millones fueron reconocidos en el 2014) con una duración aproximada de 9 meses.

Desde agosto el año 2012, la Compañía adquiere sus productos a través de empresas locales e importa directamente a Cisco Systems Inc., siendo este su principal proveedor de equipos, y ofrece una garantía sobre los equipos entre 1 a 5 años.

c) Aprobación de los estados financieros individuales -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará de acuerdo al plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación y presentación -

La Compañía ha preparado estos estados financieros en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante IASB) vigentes a la fecha de los estados financieros.

Datos Perú -

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (en adelante PCGA en Perú). Salvo por ciertas excepciones permitidas para la transición, descritas en la Nota 19, la Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado individual de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2013 y a través de todos los períodos que se presentan, como si estas políticas contables hubieran estado vigentes siempre.

En la Nota 19 se expone el efecto de la transición a NIIF sobre la situación financiera, los resultados integrales y los flujos de efectivo de la Compañía, incluyendo la naturaleza y el efecto de cambios importantes en políticas contables respecto de aquéllas usadas en la preparación de sus estados financieros individuales del año terminado el 31 de diciembre de 2013 y los saldos de apertura al 1 de enero de 2013 de acuerdo con PCGA en Perú.

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

Los estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. Los estados financieros individuales se presentan en miles de nuevos soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros individuales se describen en la Nota 4.

2.2 Cambios en políticas contables y revelaciones -

Durante el 2014 entraron en vigencia ciertas NIIF y CINIIF que, sin embargo no son aplicables a la Compañía o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros individuales de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2014 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

- NIIF 9, "Instrumentos financieros: Clasificación y medición" -

La NIIF 9 se refiere a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39, "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición". La aprobación de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero potencialmente no tendrá ningún impacto sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Asimismo, la NIIF 9 introduce nuevos requisitos para la utilización de la contabilidad de cobertura, con la finalidad de que ésta se encuentre alineada con la gestión de riesgos de una entidad. Esta norma entrará en vigencia a partir del 1 de enero 2018.

- NIIF 15, "Reconocimiento de ingresos provenientes de contratos con clientes" -

NIIF 15 reemplaza a la NIC 18, "Ingresos" y a la NIC 11, "Contratos de construcción" y desarrolla un único criterio para el reconocimiento de ingresos que pone énfasis en las obligaciones de desempeño que adquiere el vendedor, a fin de determinar la oportunidad y cuantía en la que los ingresos deben ser reconocidos, otorgando mayor importancia a la transferencia de control que a la transferencia de riesgos y beneficios. De igual forma, amplía las guías que pueden ser usadas como referencia para su implementación. Esta norma tiene vigencia para períodos comenzados a partir del 1 de enero de 2017 y es posible su aplicación anticipada.

No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros individuales de la Compañía.

2.3 Traducción de moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Compañía se miden en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros individuales se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b) Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio emitidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, vigentes a las fecha de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se remiden.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio del cierre del año, se reconocen en el estado individual de resultados integrales en el rubro "Diferencia en cambio, neta".

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo -

Para propósitos del estado individual de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible en bancos.

2.5 Activos financieros -

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas; ii) préstamos y cuentas por cobrar; iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento; y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y revalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre de sus estados financieros individuales. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía mantiene activos financieros solo en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses después de la fecha del estado individual de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Reconocimiento y medición -

Los préstamos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado menos la provisión por deterioro. La política de deterioro sobre las cuentas por cobrar se describe en la Nota 2.7.

2.6 Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

Datos Perú -

El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser exigible en el curso ordinario del negocio y en algún evento de incumplimiento o insolvencia de la Compañía o de la contraparte.

2.7 Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros valuadas al costo amortizado. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce sólo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados confiablemente.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores de que los deudores o un grupo de deudores están atravesando dificultades financieras, el incumplimiento o retraso en el pago de intereses o del principal de sus deudas, la probabilidad de que caigan en bancarrota u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información objetivamente observable indica que se ha producido una disminución medible en el estimado de flujos de efectivo futuro, tales como cambios en los saldos vencidos o condiciones económicas que se correlacionan con incumplimientos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en caso de ser aplicable) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado individual de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado individual de resultados integrales.

2.8 Existencias -

Las existencias se valúan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método de identificación específica. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los gastos de venta que apliquen. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo al estado individual de resultados integrales del período en que ocurren tales reducciones.

El costo de los servicios en proceso incluye los costos de diseño, equipos, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento y a las diferencias en cambio. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.

La desvalorización y obsolescencia se registra con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones, la cual se basa en los siguientes criterios: i) obsolescencia o daño físico y ii) demanda histórica en los últimos 12 meses. La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos.

2.9 Pasivos financieros -

Clasificación -

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas; y ii) otros pasivos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros y se incluyen en los rubros de préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, beneficios a trabajadores por pagar y otras cuentas por pagar en el estado individual de situación financiera.

Reconocimiento y medición -

Otros pasivos financieros:

Cuentas por pagar comerciales y relacionadas -

Las cuentas por pagar comerciales y a partes relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, los beneficios a trabajadores por pagar, las otras cuentas por pagar corresponden al pago remuneraciones y beneficios a los trabajadores y pagos diversos, que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Las cuentas por pagar comerciales cuentan con un promedio de pago menor a 60 días. No existen montos significativos de compras que se aparten de condiciones de crédito habituales, razón por la que no se ha identificado algún componente financiero en las compras de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes cuando su pago debe realizarse dentro de un año, menos de un año, o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor, de lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Préstamos bancarios -

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción (costos de transacción) y, subsecuentemente, a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado individual de resultados integrales durante el período del préstamo aplicando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado individual de situación financiara, en cuyo caso se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado individual de resultados integrales, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado individual de situación financiera.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Gerencia, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros individuales. Los impuestos a la renta diferidos pasivos no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía mercantil; o si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que a la fecha de la transacción no afecte ni la utilidad o pérdida contable o gravable.

Datos Perú -

El impuesto a la renta diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado individual de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

2.11 Beneficios del personal -

a) Participación de los trabajadores en las utilidades -

La Compañía reconoce un pasivo por la participación legal de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, que se calcula aplicando la tasa de 10% sobre la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta y se registra con cargo a costo de servicios o gastos de administración, según la función de los trabajadores beneficiados.

Al cierre del año 2013, la Compañía no estaba obligada a brindar utilidades a sus trabajadores porque no alcanzó el mínimo requerido por ley (20 trabajadores). Al 31 de diciembre de 2014, el número de trabajadores superó el mínimo requerido.

Asimismo, la Compañía no ofrece beneficios posteriores a la relación laboral y tampoco ofrece beneficios a través de planes de compensación en acciones.

b) Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. El gasto anual por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones que se pagan en julio y diciembre de cada año y que se reconoce con cargo a costo de servicios o gastos de administración, según la función de los trabajadores beneficiados.

c) Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente, la que se deposita en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. Esta obligación se reconoce con cargo a costo de servicios o gastos de administración, según la función de los trabajadores beneficiados.

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

d) Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengo. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera y se reconoce con cargo a costo de servicios o gastos de administración, según la función de los trabajadores beneficiados.

2.12 Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales, sólo se revelan en nota a los estados financieros individuales, a menos de que la posibilidad de la utilización de recursos sea probable. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros individuales y sólo se revelan en nota a los estados financieros individuales cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos a la Compañía.

2.13 Capital -

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

2.14 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros individuales en el período en que el pago de los dividendos es aprobado por los accionistas de la Compañía.

2.15 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe a continuación:

a) Ingresos por ventas de equipos -

Dependiendo de los términos de los contratos u órdenes de compra, la venta de equipos se reconoce cuando la Compañía los entrega al cliente, éste los acepta a través de un código de certificación y el cobro de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurado. Los contratos u órdenes de compra de equipos pueden o no incluir su instalación.

b) Ingresos por servicios -

Los ingresos por servicios de ingeniería, diseño, instalación y mantenimiento se reconocen con la certificación del servicio emitido por el cliente.

2.16 Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas de equipos y servicios se registra en resultados cuando estos se prestan, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. De esta manera, se reconocen los costos reales en el estado de resultados integrales siempre y cuando hayan sido certificados por el cliente. Aquellos costos que no han sido certificados, se reconocen y acumulan en el estado de situación financiera en el rubro "Existencias" hasta la próxima certificación.

Las bonificaciones y descuentos otorgados a los clientes, de acuerdo con políticas de venta de la Compañía, se registran como una disminución de las ventas.

Los gastos se registran en los períodos con los que se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio en que devengan, independientemente del momento en que se paguen.

2.17 Acuerdos conjuntos (Consorcio) -

Los acuerdos conjuntos se clasifican entre operación conjunta y negocio conjunto en función de si la Compañía asume derechos a los activos y obligaciones por los pasivos del acuerdo.

Datos Perú -

Las operaciones conjuntas son aquellas en las que la Compañía asume derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de las operaciones conjuntas, son reconocidos por la Compañía en función de la participación que mantiene en éstos. Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene una operación conjunta con su consorciado Telefónica del Perú S.A.

3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: a) riesgos de mercado (riesgo de tipo de cambio y riesgo de valor razonable de tasa de interés); b) riesgo de crédito; y c) 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 Compañía no ha usado instrumentos financieros derivados para los riesgos a los que está expuesta.

La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia. La Gerencia de Administración y Finanzas de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación con sus unidades operativas. La Gerencia proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de valor razonable por tasas de interés, el riesgo de crédito, y para la inversión de los excedentes de liquidez.

a) Riesgos de mercado -

i) Riesgo de moneda -

Las transacciones en moneda extranjera están expresadas principalmente en dólares estadounidenses y se relacionan con la compra de productos del exterior, por lo que está expuesta al riesgo de verse afectada por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda. La Gerencia de la Compañía ha decidido aceptar el riesgo de tipo de cambio por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

Las partidas del activo y pasivo que corresponden a operaciones en moneda extranjera, así como la posición neta al riesgo cambiario, se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2014	2013	2013
	US$000	US$000	US$000
Activo			
Efectivo y equivalente de efectivo	1,070	95	1,479
Cuentas por cobrar comerciales	4,656	3,620	4,679
Otras cuentas por cobrar	283	217	-
	6,009	3,932	6,158
Pasivo			
Préstamos bancarios	(2,032)	-	(1,434)
Cuentas por pagar comerciales y a partes relacionadas	(9,711)	(5,284)	(8,498)
Otras cuentas por pagar	(152)	(26)	(28)
	(11,895)	(5,310)	(9,960)
Pasivo neto	(5,886)	(1,378)	(3,802)

Los saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio venta utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido de S/.2.990 por US$1.00 (S/.2.796 por US$1.00 al 31 de diciembre de 2013 y S/.2.551 por US$1.00 al 1 de enero de 2013).

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha registrado ganancias y pérdidas en cambio por S/.1,929,000 y S/.2,981,000, respectivamente (en 2013 registró S/.2,326,000 y S/.3,516,000, respectivamente).

Si al 31 de diciembre de 2014, el nuevo sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación con el dólar estadounidense; con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad después de impuestos por el año se habría incrementado/disminuido en S/.882,000 (S/.193,000 en 2013).

ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable -

La Compañía no tiene activos significativos que generen intereses, sus ingresos y flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. Los valores razonables de los préstamos bancarios corrientes se aproximan a sus valores en libros dado que el impacto de su descuento no es significativo al ser estos de corto plazo.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de su endeudamiento a tasas fijas. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. Al respecto, la Compañía considera que este riesgo no es significativo debido a que las tasas de interés de sus contratos de financiamiento son significativamente consistentes con las tasas de interés de mercado que se encuentran disponibles para la Compañía para instrumentos financieros similares. La Compañía ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha suscrito contratos de permuta de tasas de interés.

La Gerencia considera que no es relevante presentar el análisis de sensibilidad considerando que las tasas de interés de sus financiamientos son fijas y su endeudamiento es, principalmente, a corto plazo.

b) Riesgo de crédito -

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito que surge de la exposición a que una contraparte incumpla con honrar sus saldos con la Compañía en su totalidad y a su vencimiento. 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.

Respecto de los depósitos en bancos, la Compañía reduce su exposición al riesgo de crédito distribuyendo sus excedentes de fondos en distintas instituciones financieras y de primer nivel y de reconocido prestigio nacional e internacional.

Respecto de clientes la Compañía evalúa su calidad crediticia y la de sus partes relacionadas, tomando en consideración su posición financiera y la experiencia pasada. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. Las ventas y las cuentas por cobrar se concentran en las empresas del Grupo Telefónica. Esta contraparte es solvente y con alta calificación de crédito.

La Compañía evalúa sus cuentas por cobrar y aquellas cuentas individualmente significativas, para determinar si existe evidencia objetiva de pérdida en su valor. Las cuentas que no son individualmente significativas se evalúan en grupos homogéneos para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro sobre la base del comportamiento histórico de cuentas por cobrar con clientes con riesgos de crédito similares.

Datos Perú -

c) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica disponer suficiente efectivo y equivalente de efectivo y la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. En caso de necesidad de liquidez, la Compañía cuenta con el respaldo de su Matriz para financiar sus operaciones y con líneas de crédito disponibles en instituciones financieras.

3.2 Administración del riesgo de capital -

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

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos que paga a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su endeudamiento.

La rotación de sus cuentas por cobrar comerciales le permite a la Compañía cubrir sus obligaciones corrientes, en caso de tener necesidades de capital de trabajo la Gerencia evalua relaciones con instituciones financieras. Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía mantiene obligaciones financieras menores al saldo de efectivo y equivalente de efectivo.

3.3 Estimación de valores razonables -

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados por la Compañía y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

4.1 Estimados y criterios contables críticos -

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a sus resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía, no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Impuestos -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro. En opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados en la determinación de la posición tributaria de la Compañía no tienen riesgo de causar ajustes significativos a los saldos de los activos y pasivos reportados.

4.2 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables -

Por las transacciones reconocidas en los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013 no se ha requerido el ejercicio especial de juicio profesional para aplicar las políticas contables.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre, la clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2014	2013	2013
	S/.000	S/.000	S/.000
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar:			
Efectivo y equivalente de efectivo	10,187	1,666	4,531
Cuentas por cobrar comerciales	31,972	11,170	14,888
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	144	144	-
	42,303	12,980	19,419
Pasivos financieros			
Otros pasivos:			
Préstamos bancarios	8,076	-	3,748
Cuentas por pagar comerciales	24,830	9,998	2,782
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9,680	6,022	22,315
Otras cuentas por pagar (*)	485	571	63
	43,071	16,591	28,908

(*) No incluye los tributos.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, este rubro comprende principalmente depósitos en cuentas corrientes. Las cuentas corrientes están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en bancos locales, no devengan intereses y son de libre disponibilidad.

La calificación de crédito de los bancos en los que la Compañía mantiene cuentas corrientes surge de las publicadas por las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros en Perú como Apoyo y Asociados Internacionales S.A.C (Fitch Ratings) y Pacific Credit Rating y son como sigue:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2014	2013	2013
	S/.000	S/.000	S/.000
Efectivo y equivalente de efectivo (*)			
Banco de Crédito del Perú (A+)	198	42	343
Banco Continental (A+)	8,377	124	3,344
Banco Scotiabank (A)	650	384	112
Banco de la Nación (A)	932	958	731
Banco Interamericano de Finanzas (A)	15	14	-
Otros menores	15	-	-
	10,187	1,522	4,530

(*) La diferencia del total mostrado en el estado individual de situación financiera corresponde al efectivo mantenido como fondo fijo.

Datos Perú -

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 S/.000	2013 S/.000	Al 1 de enero 2013 S/.000
Facturas por cobrar	31,972	11,172	14,902
Menos:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	(11)	(14)
	31,972	11,161	14,888

El valor razonable de las cuentas por cobrar es similar a su valor nominal debido a que su período promedio de cobro es menor a 90 días. Estas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantía específicas.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, las facturas por cobrar corresponden principalmente a saldos con el Grupo Telefónica que resultan por la venta de equipos, servicios de asistencia y mantenimiento y los servicios de ingeniería y diseño.

La Gerencia evalúa la calidad crediticia de sus cuentas por cobrar comerciales (no deteriorados) con referencia a calificaciones de riesgo externas de ser el caso o si existen, o según corresponda sobre la base de información histórica respecto de los índices de incumplimiento de sus contrapartes. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y al 1 de enero de 2013 las cuentas por cobrar deterioradas no son significativas.

La calidad crediticia de las cuentas por cobrar comerciales no deterioradas, se discrimina como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014 S/.000	2013 S/.000	Al 1 de enero 2013 S/.000
Contrapartes sin calificación de riesgo externa			
Grupo 1	16,058	-	-
Grupo 2	15,914	11,161	14,888
Total cuentas por cobrar no deterioradas	31,972	11,161	14,888

Grupo 1: Clientes existentes (menores a 6 meses).
Grupo 2: Clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, en opinión de la Gerencia de la Compañía, no existe riesgo significativo relacionado a la provisión por deterioro de cuentas por cobrar.

8 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2014		2013		Al 1 de enero de2013	
	Por cobrar S/.000	Por pagar S/.000	Por cobrar S/.000	Por pagar S/.000	Por cobrar S/.000	Por pagar S/.000
Comerciales -						
Cisco System INC	-	9,572	-	5,763	-	3,864
Italtale SPA	-	108	-	259	-	18,134
Italtel SPA (Unipersonal)	113	-	-	-	-	-
Italtel SPA - Colombia	31	-	-	-	-	-
Italtel S.A. (España)	-	-	144	-	-	317
	144	9,680	144	6,022	-	22,315

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden principalmente a la importación de equipos y a servicios recibidos del exterior. Estas cuentas son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

b) Las principales transacciones con partes relacionadas, que devienen en saldos por cobrar y por pagar comprenden:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Compra de equipos	43,689	142
Servicios recibidos	5,980	200

En general, las transacciones entre la Compañía y las partes relacionadas se han realizado en el curso normal de las operaciones.

c) Compensación de la gerencia clave -

El personal clave de la Compañía corresponde a los miembros de las gerencias. Las remuneraciones al personal clave de la Compañía en 2014 ascendieron a S/.4,289,000 (S/.4,917,000 en 2013).

9 EXISTENCIAS

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	2014 S/.000	2013 S/.000	2013 S/.000
Equipos (Nota 15)	2,292	2,428	1,144
Servicios en proceso (Nota 15)	1,948	1,544	2,434
Suministros	62	24	-
Existencias por recibir	663	2,350	7,472
	4,965	6,346	11,050

Los servicios en proceso corresponden a costos incurridos por servicios prestados y no certificados por el cliente, relacionados con los trabajos de ingeniería y diseño (adecuación de los productos o customización e instalación) en proceso.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, en opinión de la Gerencia de la Compañía, no existe riesgo significativo de obsolescencia relacionado a la estimación para desvalorización de existencias.

10 CREDITO FISCAL

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 3013, se compone del Impuesto General a las Ventas pagados en la compra de bienes y servicios y a la importación de equipos. Este crédito se recuperará con futuras ventas y solicitudes de devolución.

11 PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene 3 préstamos bancarios en moneda extranjera y 2 en moneda nacional las cuales devengan una tasa de interés aproximada entre 4.5% a 4.83% y 7.2% a 8,9%, respectivamente, los cuales tienen vencimiento entre febrero y marzo de 2015.

Datos Perú -

12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, las facturas por pagar corresponden a compras de bienes y servicios. Siendo su principales proveedores E&M Sistemas Integrales y GMD S.A. para el periodo de 2014 y 2013, respectivamente. Estas facturas por pagar son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses. La política de la Compañía contempla su pago en promedio de 30 y 60 días.

13 PATRIMONIO

a) Capital -

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, el capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos de la Compañía está representado por 3,028,000 y 641,000 acciones comunes, respectivamente, cuyo valor nominal es de S/.1.00 cada una.

En Junta General de Accionistas celebrada el 5 de marzo de 2013, se acordó incrementar el capital social a S/.3,028,000 mediante la capitalización de resultados acumulados por S/.2,387,000.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y al 1 de enero de 2013, la estructura accionaria de la Compañía es la siguiente:

Accionista	Accionistas	Porcentaje de participación
Italtel S.p.A.	1	10.00
Italtel BV	1	90.00
	2	100.00

b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal se deberá aplicar a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva se puede capitalizar siendo igualmente obligatoria su reposición.

En Junta General de Accionistas celebrada el 5 de marzo 2014, se acordó la transferencia a reserva legal en S/.179,000 y disminuir los resultados acumulados en el mismo importe. Está transferencia corresponde a las utilidades generadas en el año 2013.

En Junta General de Accionistas celebrada el 5 de marzo 2013, se acordó reducir las reservas legales a S/.128,000 e incrementar los resultados acumulados por S/.162,000, debido que a dicha fecha la Compañía ha sobrepasado el 20% del capital social.

c) Resultados acumulados -

Hasta el 31 de diciembre de 2014 (Nota 14-e), los dividendos que se distribuyen a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a la tasa del 4.1% por concepto del impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; la Compañía debe retener y liquidar este impuesto por cuenta de sus accionistas.

No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En Junta General de Accionistas de fecha 5 de marzo de 2014, se acordó distribuir dividendos por importe de S/.1,613,000.

14 SITUACION TRIBUTARIA

a) La Gerencia considera que ha determinado el impuesto bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros individuales, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.
La Compañía, al calcular su materia imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, ha determinado un impuesto a la renta aplicando la tasa de 30% que ascendió a S/.4,205,000 y S/.1,523,000, respectivamente.

b) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado individual de resultados integrales comprende:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Impuesto a la renta:		
Corriente	(4,205)	(1,523)
Diferido	1,584	478
	2,621	1,045

El impuesto a la renta difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a la utilidad antes del impuesto a la renta de la Compañía, como sigue:

	2014 S/.000	%	2013 S/.000	%
Utilidad antes del impuesto a la renta	7,145	100.0	2,837	100.0
Impuesto teórico	2,144	30.0	851	30.0
Efecto de partidas permanentes	477	6.7	194	8.0
Gasto por impuesto a la renta	2,621	36.7	1,045	38.0

El efecto de partidas permanentes corresponde principalmente a gastos incurridos que no son aceptados como deducciones por la administración tributaria.

c) El impuesto a la renta diferido se discrimina por su plazo estimado de reversión como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014 S/.000	 2013 S/.000	Al 1 de enero de 2013 S/.000
Activos de impuesto a la renta diferido:			
Reversión esperada en los próximos 12 meses	1,698	779	535
Reversión esperada después de 12 meses	1,249	584	350
Total impuesto a la renta diferido, neto	2,947	1,363	885

d) Las partidas temporales que generan el impuesto a la renta diferido es como se muestra:

	Al 31 de diciembre de 2014 S/.000	 2013 S/.000	Al 1 de enero de 2013 S/.000
Costo diferido	2,674	1,167	699
Provisión por vacaciones	232	181	176
Depreciación	12	9	-
Honorarios	-	4	9
Otros	29	2	1
Total impuesto a la renta diferido, neto	2,947	1,363	885

Datos Perú -

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser el caso corregir el Impuesto a la Renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2010 al 2012 y al 2013 están sujetos a fiscalización.

Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional moras e intereses si se producen se reconocen en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelve. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

e) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -

Mediante Ley No.30296, publicada el 31 de diciembre de 2014, se ha establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta aplicables a partir del ejercicio 2015 en adelante.

Entre las modificaciones, incluidas en esta Ley se aprueba la reducción de la tasa del impuesto a las renta de tercera categoría, de 30% a 28% para los ejercicios 2015 y 2016, a 27% para los ejercicios 2017 y 2018, y a 26% a partir del ejercicio 2019 en adelante.

También se ha incrementado la tasa del impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, de 4.1% a 6.8% para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante los ejercicios 2015 y 2016, a 8.8% durante los ejercicios 2017 y 2018, y a 9.3%, a partir del 2019 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2014, continuarán sujetas a la tasa de 4.1%, aun cuando la distribución de las mismas se efectúe en los años siguientes (Nota 13- c).

f) Para propósitos de la determinación del impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas (impuesto al valor agregado), el precio de transferencia entre partes vinculadas y no vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. El contribuyente debe presentar a la Administración Tributaria esta documentación e información en los plazos establecidos en el cronograma difundido por la Administración Tributaria.

g) Impuesto temporal a los activos netos -

El Impuesto Temporal sobre los Activos Netos, que grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta, es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

15 COSTO DE VENTAS DE EQUIPOS Y DE SERVICIOS

El costo de ventas de equipos y de servicios por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Costo de venta de equipos:		
Inventario inicial de equipos (Nota 9)	2,428	1,144
Compra de equipos	77,083	56,734
Inventario final de equipos (Nota 9)	(2,292)	(2,428)
Van:	77,219	55,450

	2014 S/.000	2013 S/.000
Vienen:	77,219	55,450
Costo de servicios:		
Saldo inicial de servicios en procesos (Nota 9)	1,544	2,434
Cargas de personal	669	-
Servicios prestados por terceros (a)	21,174	18,976
Servicios recibidos de relacionadas	-	72
Depreciación	-	17
Saldo final de servicios en proceso (Nota 9)	(1,948)	(1,544)
	21,439	19,955
	98,658	75,405

(a) Los servicios prestados por terceros incluyen a servicios de ingeniería como instalaciones de equipos, cableado, configuraciones, entre otros que prestan los proveedores locales para prestar los servicios a los clientes.

16 GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Cargas de personal (a)	7,474	7,238
Servicios prestados por terceros (b)	3,512	2,806
Cargas diversas de gestión (c)	1,235	1,056
Tributos	281	78
Depreciación	133	77
Amortización	3	-
	12,638	11,255

(a) A continuación se presenta la composición de las cargas de personal:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Sueldos	3,788	3,572
Participación trabajadores	1,553	-
Beneficios sociales	820	931
Gratificación	728	1,834
Vacaciones	371	296
Bono variable	214	539
Otras cargas del personal	-	66
	7,474	7,238

(b) A continuación se presenta la composición de los servicios prestados por terceros:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Asesoría y honorarios profesionales	1,694	2,051
Comunicaciones y relaciones públicas	427	-
Gastos de viaje	496	25
Alquileres	390	286
Comisiones y gastos bancarios	243	96
Servicios de mantenimiento	112	112
Servicios públicos	25	236
Otros	125	-
	3,512	2,806

Datos Perú -

(c) A continuación se presenta la composición de cargas diversas de gestión:

	2014 S/.000	2013 S/.000
Gastos de viaje	431	422
Representación y relaciones públicas	316	148
Seguros	95	47
Otros	393	439
	1,235	1,056

17 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos -

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cartas de crédito de importación y cartas fianzas en diversas entidades financieras garantizando operaciones de fiel cumplimiento por S/.10,000 y S/.1,566,065, respectivamente (S/.140,000 al 31 de diciembre de 2013). La Compañía mantiene depósitos restringidos en garantía de estos compromisos. Estos depósitos se muestran en el rubro de Otras cuentas por cobrar del estado individual de situación financiera.

Consorcio -

Los estados financieros individuales de la Compañía incluyen la cuenta de consorcio sobre el que la Compañía posee control conjunto con su consorciado.

Con fecha 29 de noviembre 2012 y su adenda del 8 de diciembre de 2012, la Compañía suscribió un contrato de consorcio con la empresa Telefónica del Perú S.A.A. (en adelante Telefónica) para cumplir con la propuesta presentada al Banco de la Nación en adjudicación de menor cuantía N°0074-2012-BN para contratar la ejecución del proyecto "Implementación y Adquisición de Equipos de Comunicación WAN ruteadores" que consiste en despliegue de equipos ruteadores.

Los consorciantes participan de todos los costos, ganancias y pérdidas y de aportes necesarios de acuerdo a la participación (10% para la Compañía y 90% para Telefónica del Perú S.A.A.). El consorcio está basado en razones de complementariedad y transferencia de tecnología necesarias para participar en el desarrollo del Proyecto, debido a la capacidad y cobertura en la integración, implementación, mantenimiento y soporte de los equipos de comunicación WAN ruteadores con que cuenta Telefónica y la experiencia en ventas que respalda la Compañía. Telefónica actúa como líder del Consorcio y es la encargada de facturar al Banco de la Nación y de realizar cobros y otras actividades.

Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía se encuentra en espera de las resoluciones de determinación y multa por fiscalización definitiva de Impuesto a la Renta del periodo 2013, realizada por SUNAT, en opinión de la Gerencia de la Compañía estima que no surgirán pasivos de importancia.

18 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de aprobación de emisión de estos estados financieros por parte de la Gerencia que se considere puedan afectar las cifras reportadas en estos estados financieros o que puedan requerir revelación.

19 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los estados financieros individuales de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 corresponden a los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 2 se han aplicado en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014. La información comparativa es presentada en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de los saldos iniciales del estado de situación financiera bajo NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición de la Compañía).

A fin de preparar el estado individual de situación financiera bajo NIIF al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013, la Compañía ha reconocido ajustes a los montos de los estados financieros previamente preparados de acuerdo con los PCGA en Perú. La información presentada a continuación provee una explicación de los impactos de la transición de PCGA en Perú a NIIF sobre la posición financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la Compañía en las fechas indicadas.

19.1 Excepciones y exclusiones a la aplicación retroactiva de las NIIF -

A continuación, se describen las excepciones obligatorias "Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez", a la aplicación retroactiva de las NIIF, establecidas por la NIIF y que fueron aplicadas a la Compañía en su proceso de conversión de los estados financieros de PCGA en Perú a NIIF.

Excepciones obligatorias -

La única excepción obligatoria que fue de aplicación a la Compañía fue la relacionada a los estimados contables. De esta forma, los estimados contables al 1 de enero de 2013 y al 31 de diciembre de 2013 son uniformes con los que se consideraron a esas fechas de acuerdo con PCGA en Perú (luego de efectuar los ajustes para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables).

19.2 Conciliaciones entre PCGA en Perú y las NIIF -

La NIIF 1 requiere que una entidad concilie los saldos de su patrimonio, resultados integrales y flujos de efectivo de períodos anteriores. La adopción de las NIIF por primera vez en la Compañía no tuvo un impacto sobre el total de flujos operativos, de inversión y de financiamiento. Los cuadros que se presentan a continuación muestran las siguientes conciliaciones entre los PCGA en Perú y las NIIF:

- Estado individual de situación financiera al 1 de enero de 2013.
- Estado individual de situación financiera al 31 de diciembre de 2013.
- Estado individual de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

Datos Perú -

19.3 Conciliación del estado individual de situación financiera al 1 de enero de 2013 -

	PCGA en Perú S/.000	Reclasi-caciones S/.000	NIIF S/.000
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4,531	-	4,531
Cuentas por cobrar comerciales	14,888	-	14,888
Otras cuentas por cobrar	7,324	(7,040)	284
Existencias	7,208	3,842	11,050
Crédito fiscal	-	2,255	2,255
Gastos contratados por anticipado	-	186	186
Total activo corriente	33,951	(757)	33,194
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo por impuesto a la renta diferido	885	-	885
Inmueble, maquinaria y equipo	174	-	174
Total activo no corriente	1,059	-	1,059
TOTAL ACTIVO	35,010	(757)	34,253
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	3,748	-	3,748
Cuentas por pagar comerciales	6,646	(3,864)	2,782
Cuentas por pagar a partes relacionadas	18,451	3,864	22,315
Beneficios a trabajadores por pagar	-	1,129	1,129
Otras cuentas por pagar	2,886	(1,886)	1,000
Total pasivo corriente	31,731	(757)	30,974
TOTAL PASIVO	31,731	(757)	30,974
PATRIMONIO			
Capital	641	-	641
Reserva legal	290	-	290
Resultados acumulados	2,348	-	2,348
TOTAL PATRIMONIO	3,279	-	3,279
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	35,010	(757)	34,253

19.4 Conciliación del estado individual de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 -

	PCGA en Perú S/.000	Reclasi-caciones S/.000	NIIF S/.000
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	1,523	-	1,523
Cuentas por cobrar comerciales	11,305	(144)	11,161
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	144	144
Otras cuentas por cobrar	3,759	(3,230)	529
Existencias	6,346	-	6,346
Crédito fiscal	-	3,032	3,032
Gastos contratados por anticipado	-	198	198
Total del activo corriente	22,933	-	22,933
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo por impuesto a la renta diferido	1,363	-	1,363
Inmueble, maquinaria y equipo	189	-	189
Activo intangibles	115	-	115
Total activo no corriente	115	-	1,667
TOTAL ACTIVO	24,600	-	24,600
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	15,755	(5,763)	9,992
Cuentas por pagar a partes relacionadas	259	5,763	6,022
Beneficios a trabajadores por pagar	-	674	674
Impuesto a la renta por pagar	-	444	444
Otras cuentas por pagar	3,515	(1,118)	2,397
Total pasivo corriente	19,529	-	19,529
Total del pasivo	19,529	-	19,529
PATRIMONIO			
Capital	3,028	-	3,028
Reserva legal	128	-	128
Resultados acumulados	1,915	-	1,915
TOTAL PATRIMONIO	5,071	-	5,071
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24,600	-	24,600

19.5 Conciliación del patrimonio -

No se han identificado ajustes al patrimonio al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013.

Datos Perú -

19.6 Conciliación del estado individual de resultados integrales del año 2013 -

	PCGA en Perú S/.000	Reclasificaciones S/.000	NIIF S/.000
Ingresos por ventas de equipos y servicios	88,835	906	89,741
Costo de ventas de equipos	(74,691)	(714)	(75,405)
Utilidad bruta	14,144	192	14,336
Gastos de administración	(11,190)	(65)	(11,255)
Otros ingresos	2,911	-	2,911
	8,279	(65)	(8,344)
Utilidad de operación	5,865	(65)	5,992
Gastos financieros	(1,914)	(51)	(1,965)
Diferencia de cambio, neta	(1,114)	(76)	(1,190)
	(3,028)	(127)	(3,155)
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,837	-	2,837
Impuesto a la renta	(1,045)	-	(1,045)
Utilidad y resultado integral del año	1,792	-	1,792

19.7 Conciliación del estado de flujo de efectivo -

La adopción de NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía, pero sí se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión que no son significativos.