



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Lari Contratistas S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Lari Contratistas S.A.C., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno que la gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una 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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración 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 a 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 que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



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

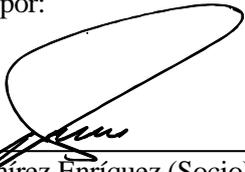
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Lari Contratistas S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internaciones de Información Financiera.

Lima, Perú

4 de mayo de 2015

Refrendado por:



Alberto Ramírez Enríquez (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-02281

Ramírez Enríquez y Asociados

LARI CONTRATISTAS S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	1,549,383	624,174	Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	9,357,839	11,406,675
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)	33,453,653	28,041,406	Cuentas por pagar comerciales a relacionadas (Nota 14)	837,660	110,877
Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas (Nota 7)	311,943	272,394	Obligaciones financieras (Nota 15)	20,550,782	16,042,699
Cuentas por cobrar diversas terceros (Nota 8)	1,814,031	2,821,190	Cuentas por pagar diversas relacionadas	253,740	-
Cuentas por cobrar diversas a relacionadas (Nota 9)	5,063,342	465,880	Otras cuentas por pagar (Nota 16)	<u>6,951,013</u>	<u>3,619,916</u>
Existencias (Nota 10)	385,731	33,149	Total pasivo corriente	37,951,034	31,180,167
Gastos contratados por anticipado	<u>136,029</u>	<u>16,026</u>			
Total activo corriente	42,714,112	32,274,219	PASIVO NO CORRIENTE		
			Obligaciones financieras (nota 15)	<u>2,143,221</u>	-
ACTIVO NO CORRIENTE			Total pasivo no corriente	2,143,221	-
Impuesto a la renta diferido (Nota 11)	197,160	161,923	PATRIMONIO NETO		
Construcciones, maquinaria y equipo, neto (Nota 12)	<u>1,290,263</u>	<u>566,714</u>	Capital social (Nota 17)	2,510,000	1,310,000
Total activo no corriente	1,487,423	728,637	Reserva legal (Nota 18)	502,000	120,452
			Resultados acumulados (nota 19)	<u>1,095,280</u>	<u>392,237</u>
			Total patrimonio neto	4,107,280	1,822,689
TOTAL ACTIVO	<u>44,201,535</u>	<u>33,002,856</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>44,201,535</u>	<u>33,002,856</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

LARI CONTRATISTAS S.A.C.**ESTADO DE RESULTADOS**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS NETAS	88,610,972	76,527,835
COSTO DE VENTAS (Nota 20)	<u>(75,098,272)</u>	<u>(69,131,205)</u>
Utilidad bruta	13,512,700	7,396,630
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de administración (Nota 21)	(6,815,748)	(4,570,247)
Gastos de ventas (Nota 22)	<u>-</u>	<u>(215,068)</u>
Utilidad de operación	(6,696,952)	2,611,315
OTROS INGRESOS Y (GASTOS):		
Gastos financieros (Nota 23)	(1,336,829)	(1,049,016)
Diferencia de cambio (Nota 4a)	(46,068)	(92,870)
Ingresos financieros (Nota 24)	1,419,873	689,048
Ingresos diversos	<u>576,681</u>	<u>272,814</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,310,609	2,431,291
Impuesto a la renta (Notas 25 y 26)	<u>(2,916,583)</u>	<u>(1,057,912)</u>
Utilidad neta	<u>4,394,026</u>	<u>1,373,379</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

LARI CONTRATISTAS S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresado en nuevos soles)

	Capital social (Nota 17)	Reserva legal (Nota 18)	Resultados acumulados (Nota 19)	Total patrimonio neto
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (No auditado)	10,000	-	-	10,000
Aportes de accionistas	2,500,000	-	-	2,500,000
Suscripción de acciones pendientes de pago	(1,200,000)	-	-	(1,200,000)
Utilidad neta	-	-	1,373,379	1,373,379
Distribución de dividendos	-	-	(830,626)	(830,626)
Ajuste efecto NIIF	-	-	(30,064)	(30,064)
Transferencia a reserva legal	<u>-</u>	<u>120,452</u>	<u>(120,452)</u>	<u>-</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1,310,000	120,452	392,237	1,822,689
Pago de suscripción de acciones	1,200,000	-	-	1,200,000
Utilidad neta	-	-	4,394,026	4,394,026
Distribución de dividendos	-	-	(4,260,934)	(4,260,934)
Ajustes ejercicios anteriores	-	-	951,499	951,499
Transferencia a reserva legal	<u>-</u>	<u>381,548</u>	<u>(381,548)</u>	<u>-</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>2,510,000</u>	<u>502,000</u>	<u>1,095,280</u>	<u>4,107,280</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

LARI CONTRATISTAS S.A.C.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los clientes	83,198,725	48,486,429
Menos:		
Pagos a proveedores	(76,586,227)	(61,694,400)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	<u>(7,997,851)</u>	<u>(2,051,418)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo utilizado en las actividades de operación	(1,385,353)	(15,259,389)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado por compra de construcciones, maquinaria y equipo	<u>(1,060,331)</u>	<u>(638,510)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1,060,331)	(638,510)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido de sobregiros y préstamos bancarios	6,431,827	16,042,699
Aporte de capital	1,200,000	1,300,000
Distribución de dividendos	<u>(4,260,934)</u>	<u>(830,626)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo provisto por las actividades de financiamiento	3,370,893	16,512,073
AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	925,209	614,174
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>624,174</u>	<u>10,000</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1,549,383</u></u>	<u><u>624,174</u></u>

Continúa ...

LARI CONTRATISTAS S.A.C.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	4,394,026	1,373,379
Más (menos): Ajustes a la utilidad neta		
Depreciación	336,782	48,670
Impuesto a la renta diferido	(35,237)	(168,861)
Disminución (aumento) en activos:		
Gastos contratados por anticipado	(120,003)	(16,026)
Existencias	(352,582)	(33,149)
Cuentas por cobrar comerciales	(5,412,247)	(28,041,406)
Cuentas por cobrar diversas	(3,629,852)	(3,559,463)
Aumento (disminución) en pasivos:		
Otras cuentas por pagar	5,482,596	3,619,915
Cuentas por pagar comerciales	<u>(2,048,836)</u>	<u>11,517,552</u>
Efectivo y equivalente de efectivo utilizado en las actividades de operación	<u>(1,385,353)</u>	<u>(15,259,389)</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

LARI CONTRATISTAS S.A.C.

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

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS

a) Antecedentes

LARI CONTRATISTAS S.A.C. (en adelante la Compañía) fue constituida el 3 de diciembre de 2012, inició sus actividades en el mes de febrero de 2013 y se encuentra inscrita en los Registros Públicos según partida electrónica N° 12953007, se rige por su estatuto, la Ley General de Sociedades y demás normas aplicables.

En el año 2013, la Compañía tenía como razón social Antonio Lari Mantto S.A.C.

El domicilio legal es Av. José Gálvez N° 768, Distrito La Victoria, Lima, Perú. Presta sus servicios en las ciudades de Lima, Huancayo, Huánuco, Tingo María, Trujillo y Cajamarca.

b) Actividad económica

La actividad principal es brindar servicios de instalación y mantenimiento de servicios públicos y de abonados en redes telefónicas, banda ancha y eléctrica. El diseño de construcción de planta externa para servicios de telecomunicaciones y afines. Obras civiles, zanjas, postería, construcción y habilitación de espacios.

Los ingresos de la Compañía se generan por operaciones efectuadas con Telefónica del Perú S.A.A. y que representan el 81% de dichos ingresos, por el que mantienen un contrato que vence el 1 de enero de 2016.

c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía, y serán puestos a consideración de la junta general obligatoria anual de accionistas para su aprobación definitiva.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, el 30 de marzo de 2014.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

b) Bases de medición

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

c) Moneda funcional y de presentación

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

d) Estimados y Criterios Contables Significativos

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos 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.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de construcciones, maquinaria y equipo y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

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.

3. POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo, los saldos en cuentas corrientes en bancos y otras unidades similares que son fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo, están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son efectivos y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y pagar (excepto el impuesto a la renta), pasivos a corto plazo.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

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

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

c) Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable, ii) préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

- Activos financieros a valor razonable a través de resultados

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en el estado de resultados en el período en el que se originan.

- Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, saldo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del balance de situación. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Estos activos inicialmente se reconocen a su valor nominal. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar son mantenidas al costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, menos cualquier provisión por deterioro.

- Inversiones financieras

Durante los años 2014 y 2013 la Compañía no ha realizado inversiones financieras.

d) Cuentas por cobrar comerciales

De acuerdo a las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía, las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal, netas de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, sobre la base de análisis específicos por cada cliente.

El saldo de la provisión es revisado periódicamente para ajustar dicho saldo a niveles necesarios y poder cubrir pérdidas potenciales en la cartera de clientes, lo que será cargado a los resultados del ejercicio en el cual la Gerencia determine la necesidad de dicha provisión. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

e) Existencias

Las existencias se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio, excepto las existencias por recibir que se determinan usando el método de costo específico y corresponden a suministros para ser consumidos en la prestación de servicios.

f) Construcciones, maquinaria y equipo

Construcciones, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición neto de su depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de construcciones, maquinaria y equipo comprende un precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsable así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de construcciones, maquinaria y equipo 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 incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce. En el caso de los bienes revaluados se afecta primero al patrimonio hasta el monto del excedente de revaluación y la diferencia se aplica a resultados.

Vida útil (años)

- Construcciones	4
- Unidades de transportes	5
- Muebles y enseres	10
- Equipos diversos	10
- Equipos de cómputo	4

g) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, o se disminuye el excedente de revaluación en el caso de activos que han sido revaluados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a la renta diferido. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo. Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a la fecha de cada reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

h) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal que es similar a su valor razonable.

i) Dividendos

Se registran los dividendos cuando el derecho a recibir tal dividendo ha sido establecido por acuerdo de la Junta General de Accionistas.

j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada año para reflejar la mejor estimación.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

k) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan 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 reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingresos de recursos.

l) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Se incluye en el rubro otras cuentas por pagar y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios se reconocen en el resultado del ejercicio, cuando se devengan conforme se concluye o por avance proporcional, cuando:

1. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
2. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
3. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

n) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de venta se registra, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se reconocen en los resultados a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento en que se paguen.

o) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en resultados en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

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 ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

q) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores

Impuesto a la renta y participación de los trabajadores corrientes:

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

Impuesto a la renta diferido:

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias gravables que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales que le dieron origen, serán reversadas. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporales deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la Compañía disponga de renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que reviertan. El pasivo y activo se miden a la tasa de impuesto a la renta, que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta vigente o sustancialmente vigente en la fecha del balance general.

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

r) Nuevos Pronunciamientos Contables

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, “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. Se permite su adopción anticipada.
- 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 hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41, “Plantas productoras”, establece que una planta productora, que se define como una planta viva, se contabilice dentro de Propiedades, planta y equipo y se incluya en el alcance de la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y no de la NIC 41 “Agricultura”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. 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 Financiera (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

4. 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 Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio). La Gerencia de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de moneda

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

Los saldos en moneda extranjera se resumen como sigue:

	<u>En dólares estadounidenses</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos	1,224,296	34,297
Pasivos	<u>(1,174,477)</u>	<u>(137,898)</u>
Activo (pasivo) neto, expuesto al riesgo de cambio	<u>49,819</u>	<u>(103,601)</u>
Equivalente a nuevos soles	<u>148,510</u>	<u>(289,668)</u>

Los saldos en moneda extranjera fueron expresados a los siguientes tipos de cambio:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
US \$ - Compra (activos)	2.981	2.794
US \$ - Venta (pasivos)	2.989	2.796

El efecto de la variación neta de la diferencia en cambio durante el año 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia	170,551	62,172
Pérdida	<u>(216,619)</u>	<u>(155,042)</u>
	<u>(46,068)</u>	<u>(92,870)</u>

El saldo neto se presenta en el rubro diferencia en cambio neta en el estado de ganancias y pérdidas.

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>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)</u>	<u>En nuevos soles</u>
Devaluación	5	(14,483)
Devaluación	10	(28,967)
Revaluación	5	14,483
Revaluación	10	28,967

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado de ganancias y pérdidas mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

(ii) Riesgo de tasa de interés

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

(iii) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y 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. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la concentración de riesgo de crédito es significativa debido a la alta concentración de operaciones con Telefónica del Perú S.A.A.

La Compañía reconoce la alta concentración de sus operaciones, pero de acuerdo a los contratos y relaciones comerciales considera que no existen situaciones que indiquen deterioro alguno y que pueda afectar significativamente los estados financieros.

(iv) Riesgo de liquidez

El área de finanzas supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del balance.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	En nuevos soles		
	Menos <u>de 1 año</u>	Entre <u>1 y 2 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2014:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37,951,034	2,143,221	40,094,255
	<u>37,951,034</u>	<u>2,143,221</u>	<u>40,094,255</u>

	En nuevos soles		
	Menos <u>de 1 año</u>	Entre <u>1 y 2 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2013:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31,180,168	-	31,180,168
	<u>31,180,168</u>	<u>-</u>	<u>31,180,168</u>

(v) Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su 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 de capital.

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

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

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

	En nuevos soles	
	2014	2013
Total pasivos	40,094,255	31,180,168
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	(1,549,383)	(624,174)
Deuda neta (a)	38,544,872	30,555,994
Total patrimonio	1,394,376	3,052,753
Total capital (b)	39,939,248	33,608,747
Ratio de apalancamiento (a/b)	96.51%	90.92%

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Caja	14,095	4,165
Bancos cuentas corrientes	1,535,288	620,009
	1,549,383	624,174

Las cuentas corrientes corresponden a saldos en bancos locales, en nuevos soles y dólares americanos, y son de libre disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Facturas por emitir	8,217,292	10,050,661
Facturas por cobrar Moneda Nacional	25,100,390	17,969,244
Facturas por cobrar Moneda Extranjera	51,745	21,501
Nota de débito	91,172	-
Estimación de cobranza dudosa	(6,946)	-
	33,453,653	28,041,406

Las facturas por emitir corresponden a servicios prestados a la empresa Telefónica del Perú S.A., y que a fecha de cierre están en proceso de validación.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES A RELACIONADAS

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Huanca Autos S.A.C.	159,122	79,975
Lari Castañon Antonino	68,366	-
Antonio Lari S.A.	39,546	187,270
Consorcio Antonio Lari-Mantto	28,512	-
Investment Sociedad Anónima Cerrada	4,860	-
Lari Fallaque Juan Antonio	3,717	-
Autolari. E.I.R.L.	3,374	-
Trasporto S.A.C.	2,553	-
Lari Castañon Elio Paolo	769	-
Lari Castañon Leonardo	769	-
Mant. Const. y Proyectos Generales S.A.C.	355	5,149
	<u>311,943</u>	<u>272,394</u>

8. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Cuentas por cobrar al personal	16,738	27,621
Entregas a rendir cuenta	1,061,980	587,509
Préstamos a terceros sin garantía	35,781	80,279
Reclamaciones y reembolsos Telefónica del Perú S.A.	75,425	15,196
Anticipos a proveedores	-	1,773,077
Reclamaciones a terceros	14,562	-
Depósitos en garantía	608,023	322,508
Otros	1,522	15,000
	<u>1,814,031</u>	<u>2,821,190</u>

9. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS RELACIONADAS

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Préstamos a accionistas y directores (a)	4,396,699	-
Anticipos a relacionadas	-	9,374
Préstamos con garantía relacionadas	640,151	456,506
Otras cuentas por cobrar	26,492	-
	<u>5,063,342</u>	<u>465,880</u>

(a) Corresponde a entregas a accionistas y directores, que son de recuperación corriente y están en proceso de formalización.

10. EXISTENCIAS

Este rubro comprende suministros y materiales para la prestación de los servicios que brinda la empresa a Telefónica del Perú, S.A.

11. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2014, el impuesto a la renta diferido se ha originado por las vacaciones devengadas pendientes de pago y un ajuste por cambio en las vida útiles de los activos fijos haciendo un total de S/. 197,160.

12. CONSTRUCCIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Este rubro comprende:

Año 2014:

	En nuevos soles		
	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Adiciones</u> <u>al costo</u>	<u>Saldos al</u> <u>31.12.2014</u>
Costo			
Edificio y otras construcciones	212,253	-	212,253
Maquinaria y equipo	-	116,500	116,500
Unidades de transporte	44,576	214,322	258,898
Muebles y enseres	42,137	18,569	60,706
Equipos informáticos	62,540	381,622	444,162
Equipos diversos	<u>277,004</u>	<u>329,318</u>	<u>606,322</u>
Total	<u>638,510</u>	<u>1,060,331</u>	<u>1,698,841</u>
Depreciación acumulada:			
Edificio y otras construcciones	30,353	53,064	83,417
Maquinaria y equipo	-	16,323	16,323
Unidades de transporte	3,839	23,203	27,042
Muebles y enseres	5,337	13,358	18,695
Equipos diversos	24,574	163,841	188,415
Equipos de cómputo	<u>7,693</u>	<u>66,993</u>	<u>74,686</u>
Total	<u>71,796</u>	<u>336,782</u>	<u>408,578</u>
Valor neto	<u>566,714</u>		<u>1,290,263</u>

Año 2013:

	En nuevos soles			
	Saldos al 31.12.2012 (No auditado)	Adiciones al costo	Ajuste por adopción de NIIF	Saldos al 31.12.2013
Costo				
Edificio y otras construcciones	-	212,253	-	212,253
Unidades de transporte	-	44,576	-	44,576
Muebles y enseres	-	42,137	-	42,137
Equipos diversos	-	62,540	-	62,540
Equipos de cómputo	-	<u>277,004</u>	-	<u>277,004</u>
Total	-	<u>638,510</u>	-	<u>638,510</u>
Depreciación acumulada:				
Edificio y otras construcciones	-	30,196	157	30,353
Unidades de transporte	-	3,715	124	3,839
Muebles y enseres	-	1,901	3,436	5,337
Equipos diversos	-	5,850	18,724	24,574
Equipos de cómputo	-	<u>7,008</u>	<u>685</u>	<u>7,693</u>
Total	-	<u>48,670</u>	<u>23,126</u>	<u>71,796</u>
Valor neto	-	-	-	<u>566,714</u>

El gasto de la depreciación del año ha sido distribuido en el estado de resultados como sigue:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Costo de ventas	180,165	16,626
Gastos de administración	<u>156,617</u>	<u>32,044</u>
	<u>336,782</u>	<u>48,670</u>

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Facturas y boletas moneda nacional	8,238,767	10,644,691
Facturas y boletas moneda extranjera	251,077	379,220
Alquiler	56,393	57,257
Honorarios por pagar	381,200	11,164
Letras por pagar moneda nacional	421,756	303,937
Letras por pagar moneda extranjera	<u>8,646</u>	<u>10,406</u>
	<u>9,357,839</u>	<u>11,406,675</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A RELACIONADAS

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Facturas por pagar relacionadas MN	636,195	104,821
Facturas por pagar relacionadas ME	<u>201,465</u>	<u>6,056</u>
	<u>837,660</u>	<u>110,877</u>

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a obligaciones contraídas por descuento de facturas mediante convenio con Banco Continental BBVA, las comisiones e intereses por el descuento de las facturas es negociado por cada transacción, según lo estipulado en el contrato, y cada factura es cancelada a 60 días en promedio y un préstamo con el Banco de Crédito del Perú por US\$ 1,000,000 a una tasa de interés de 5.80% con vencimiento en setiembre de 2018.

	En nuevos soles	
	2014	2013
Corriente		
Obligaciones a instituciones financieras M.E.	694,593	-
Fondo 1 BBVA M.N.	<u>19,856,189</u>	<u>16,042,699</u>
	<u>20,550,782</u>	<u>16,042,699</u>
No corriente		
Obligaciones a instituciones financieras M.E.	<u>2,143,221</u>	-
	<u>2,143,221</u>	-

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Participaciones de los trabajadores	543,730	215,068
Beneficios sociales y otros	1,117,599	874,275
Préstamos de terceros	8,252	4,629
Retenciones por garantía a subcontratista	1,905,910	1,507,061
Tributos y contribuciones por pagar	2,927,229	995,249
Cuentas por pagar a accionistas	21,462	-
Anticipos de clientes	274,599	-
Otras cuentas por pagar diversas	<u>152,232</u>	<u>23,634</u>
	<u>6,951,013</u>	<u>3,619,916</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 está representado por 2,510,000 acciones comunes, respectivamente, de un valor nominal de S/. 1 cada una.

Estructura de participación accionaria:

<u>% Participación individual del capital</u>	<u>N° de Accionistas</u>	<u>% Total de participación</u>
Hasta 20.0%	3	60.00
De 20.01 al 100%	<u>1</u>	<u>40.00</u>
	<u>4</u>	<u>100.00</u>

Mediante Junta General de Accionistas del 15 de febrero de 2013 se acordó incrementar el capital mediante aporte dinerario por S/. 2,500,000.

Al 31 de diciembre de 2013, está pendiente de pago la suscripción de acciones por S/. 1,200,000 el cual se presenta deduciendo el capital. En el año 2014 se efectuó el pago correspondiente.

18. RESERVA LEGAL

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

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas solo aplicable vía retención en la fuente al accionista persona natural domiciliada o no, o persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

En el año 2013 se acordó distribuir utilidades por S/. 830,626 y en el año 2014 por S/. 4,260,934.

20. COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

	<u>En nuevos soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos directos	69,041,013	63,986,000
Gastos de obras	<u>6,057,259</u>	<u>5,145,205</u>
	<u>75,098,272</u>	<u>69,131,205</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Gastos de personal	2,490,385	1,726,572
Servicios de terceros	2,604,841	1,945,458
Tributos a gobiernos locales	38,578	576
Cargas diversas de gestión	1,525,327	865,598
Provisiones del ejercicio	<u>156,617</u>	<u>32,043</u>
	<u>6,815,748</u>	<u>4,570,247</u>

22. GASTOS DE VENTAS

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Gastos de personal	-	215,068
	<u>-</u>	<u>215,068</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Intereses corrientes	1,267,819	935,857
Intereses moratorios	1,779	72,384
Portes y gastos bancarios	57,233	34,142
Impuesto a las transacciones financieras	9,763	6,546
Redondeos	<u>235</u>	<u>87</u>
	<u>1,336,829</u>	<u>1,049,016</u>

24. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros están compuestos de los intereses cobrados a los subcontratistas, por realizarles los pagos de sus facturas pendientes, antes de la fecha de vencimiento, los mismos se cobran desde la fecha de pago de la factura, hasta la fecha de vencimiento de la misma.

25. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta comprende:

	En nuevos soles	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	2,875,598	1,226,773
Impuesto diferido (Ingreso) gasto	<u>40,985</u>	<u>(168,861)</u>
	<u>2,916,583</u>	<u>1,057,912</u>

26. SITUACION TRIBUTARIA

- (a) Los años 2013 al 2014 inclusive, se encuentran pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. 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, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- (b) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el Impuesto a la Renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre su renta neta. El impuesto a la renta contable por el ejercicio corriente 2014 asciende a S/. 2,916,583 (en 2013 ascendió a S/. 1,057,912).

De conformidad a lo establecido por la ley 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014, vigente a partir del 1 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias por los años 2015 y 2016 es de 28%, por los años 2017 y 2018 es de 27% y por el año 2019 en adelante es de 26%.

- (c) 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.

- (d) 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.

De conformidad a lo establecido por la ley 30296, el impuesto a los dividendos por las utilidades generadas será de 6.8% para los ejercicios gravables 2015 y 2016, 8.0% para los ejercicios gravables 2017 y 2018 y 9.3% para el ejercicio gravable 2019 en adelante.

- (e) 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 2013 y 2012 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. 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 la Renta 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 la renta del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta 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.
- (g) A partir del 1° de abril de 2011 en adelante, 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. En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es el doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la Compañía que se cancelen por esta vía.

27. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

En fecha 2 de mayo de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) publicó la Resolución N° 011-2012-SMV/01, que establece las Normas Sobre la Presentación de Estados Financieros Auditados por Parte de Sociedades o Entidades a las que se refiere el Artículo 5° de la Ley N° 29720. Esta resolución es, aplicable a Entidades que obtengan ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios, o sus activos totales sean iguales o excedan a tres mil Unidades Impositivas Tributarias (UIT) distintas de las que participan en el mercado de valores, mercado de productos y sistema de fondos colectivos. Dicha resolución establece, entre otras, la obligatoriedad de presentar, en los plazos y condiciones a ser emitidas por la SMV, información financiera auditada a la SMV.

El 06 de diciembre de 2013 la SMV emite una Resolución Superintendente N° 159-2013-SMV/02 donde modifica ciertas disposiciones complementarias y transitorias de la Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01, acordándose la presentación de estados financieros bajo el siguiente esquema:

- Compañías cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2013 superen los quince mil UIT, deberán presentar su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2013.
- Compañías cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a tres mil UIT y que no hayan presentado su información según se indica anteriormente, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2014.

A continuación se presenta la reconciliación del estado de situación financiera:

Reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 (fecha de transición a NIIF):

ACTIVO	Saldo al <u>01.01.2014</u>	<u>Ajuste NIIF</u>	Saldo NIIF al <u>01.01.2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	624,174		624,174
Cuentas por cobrar comerciales	28,041,406		28,041,406
Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas	272,394		272,394
Cuentas por cobrar diversas terceros	2,821,190		2,821,190
Cuentas por cobrar diversas a relacionadas	465,880		465,880
Existencias	33,149		33,149
Gastos contratados por anticipado	<u>16,026</u>		<u>16,026</u>
Total activo corriente	32,274,219		32,274,219
ACTIVO NO CORRIENTE			
Impuesto a la renta diferido	168,861	(6,938)	161,923
Construcciones, maquinaria y equipo, neto	<u>589,840</u>	(23,126)	<u>566,714</u>
Total activo no corriente	<u>758,701</u>		<u>728,637</u>
TOTAL ACTIVO	33,032,920		33,002,856
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	11,406,675		11,406,675
Cuentas por pagar comerciales a relacionadas	110,877		110,877
Obligaciones financieras	16,042,699		16,042,699
Otras cuentas por pagar	<u>3,619,916</u>		<u>3,619,916</u>
Total pasivo corriente	31,180,167		31,180,167
PATRIMONIO NETO			
Capital social	1,310,000		1,310,000
Reserva legal	120,452		120,452
Resultados acumulados	<u>422,301</u>	(30,064)	<u>392,237</u>
Total patrimonio neto	<u>1,852,753</u>		<u>1,822,689</u>

Notas a la conciliación del estado de situación financiera al 01 de enero del 2014.

La Compañía evaluó las vidas útiles de parte de sus activos, por lo que debió llevar a cabo ajuste en sus tasas de depreciación y en el impuesto a la renta diferido.

28. HECHOS POSTERIORES

En opinión de la Gerencia, con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, hasta la fecha de este informe, no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.