

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.
Lima – Perú

ESTADOS FINANCIEROS

2014



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

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.

Lima – Perú

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de Diciembre de 2014

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Anteriormente auditamos e informamos sobre los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2013, sobre los cuales emitimos un dictamen con fecha 28 de mayo de 2015.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye : diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

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 aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia 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

Auditoría
Financiera

Control
Interno Coso

Outsourcing
Contable,
Financiero

Auditoría
LAP

Asesoría
Legal

Recursos
Humanos

Asesoría
de Gestión

Inventario
Activos Fijos
y Existencias

Gobierno
Corporativo

Asesoría y
Outsourcing
Tributario

Precios de
Transferencia



los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa 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 con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Auditoría
Financiera

Control
Interno Coso

Outsourcing
Contable,
Financiero

Auditoría
LAP

Asesoría
Legal

Recursos
Humanos

Asesoría
de Gestión

Inventario
Activos Fijos
y Existencias

Gobierno
Corporativo

Asesoría y
Outsourcing
Tributario

Precios de
Transferencia

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

4. Limitaciones en el alcance del examen

Nuestro examen estuvo sujeto a la siguiente limitación:

La compañía al 31 de diciembre de 2014 expone en el rubro de otras cuentas por pagar un importe de S/. 433,000 correspondiente a remuneraciones por pagar, sobre el cual a pesar de la aplicación de nuestros procedimientos alternativos de auditoría durante el año 2015, no pudimos satisfacernos de su razonabilidad.

5. Desviaciones a los principios de contabilidad

Como consecuencia de nuestro examen se estableció la siguiente situación:

La compañía al 31 de diciembre de 2014, mantiene en el rubro otras cuentas por cobrar un importe de S/. 565,000, el cual corresponde a desembolsos en efectivo entregados en años anteriores, a diversos trabajadores con cargo a rendir cuenta. Sin embargo, a la fecha de este dictamen, aún no han sido regularizados.

6. Empresa en marcha

Los Estados Financieros que se acompañan han sido preparados considerando el supuesto de que la empresa continuará su actividad dentro del futuro previsible. No obstante, la empresa ha tenido un patrimonio negativo durante los últimos ejercicios económicos, que al 31 de diciembre de 2014 asciende a menos S/. 5'243,235 Nuevos Soles. Dicha situación se



an independent member of

BAKER TILLY
INTERNATIONAL



ha originado debido a que sus costos vienen resultando mayores que sus correspondientes ingresos de operaciones corrientes. Consideramos que la continuidad de las operaciones de la compañía, estará en función, entre otros, de alcanzar el equilibrio entre sus gastos e ingresos operativos, de la consecución de aportes de accionistas vía capitalización de deuda, que le permitan mejorar su nivel de apalancamiento, de la búsqueda de nuevos y crecientes mercados, y de la implementación de proyectos empresariales que permitan la generación de mayores márgenes de utilidad. A la fecha de nuestro dictamen la compañía ha decidido capitalizar acreencias con su casa matriz hasta por un monto de S/. 11'932,000.

Auditoría
Financiera

Control
Interno Coso

Outsourcing
Contable,
Financiero

Auditoría
LAP

Asesoría
Legal

Recursos
Humanos

Asesoría
de Gestión

Inventario
Activos Fijos
y Existencias

Gobierno
Corporativo

Asesoría y
Outsourcing
Tributario

Precios de
Transferencia

7. Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la situación que se expone en los párrafos 4, 5 y 6, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú

29 de mayo de 2015

NOLES MONTEBLANCO & ASOCIADOS
firma miembro de
BAKER TILLY INTERNATIONAL

Walter A. Noles (socio)

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula N° 7208



PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes :			Pasivos corrientes :		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	398 068	1 714 747	Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)	1 296 250	781 989
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)	7 029 884	4 788 992	Cuentas por pagar a empresas relacionadas (Nota 13)	811 387	396 683
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas (Nota 7)	811 309	401 895	Otras cuentas por pagar (Nota 14)	5 353 348	2 400 939
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	1 734 437	943 809	Obligaciones financieras (Nota 15)	81 589	41 646
Suministros	-.-	375			
Servicios y otros contratados por anticipado (Nota 9)	937 586	413 562			
	<hr/>	<hr/>		<hr/>	<hr/>
Total de activos corrientes	10 911 284	8 263 380	Total de pasivos corrientes	7 542 574	3 621 257
Otras cuentas por cobrar a empresas relacionadas (Nota 7)	7 998 664	5 125 162	Cuentas por pagar a empresas relacionadas (Nota 13)	20 419 052	16 650 273
Impuesto a la renta diferida (Nota 9)	436 584	215 918	Obligaciones financieras (Nota 15)	84 019	60 076
Instalaciones, unidades de transporte y mobiliario, neto (Nota 10)	3 164 591	3 321 555		<hr/>	<hr/>
Intangibles (Nota 11)	291 287	175 421	Total de pasivos	28 045 645	20 331 606
	<hr/>	<hr/>			
			Patrimonio		
			Capital social (Nota 16)	1 094 943	1 094 943
			Resultados acumulados	(4 456 255)	(2 054 823)
			Resultado del ejercicio	(1 881 923)	(2 270 290)
				<hr/>	<hr/>
			Total de patrimonio	(5 243 235)	(3 230 170)
	<hr/>	<hr/>		<hr/>	<hr/>
TOTAL DE ACTIVOS	22 802 410	17 101 436	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	22 802 410	17 101 436
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas (Nota 17)	43 371 842	20 136 482
Costo de servicios (Nota 18)	(38 391 047)	(17 758 475)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta	4 980 795	2 378 007
Gastos de administración (Nota 19)	(6 050 516)	(4 695 957)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad (Pérdida) de operación	(1 069 721)	(2 317 950)
Gastos financieros (Nota 20)	(384 520)	(2 711)
Diferencia de cambio, neto (Nota 21)	(1 120 420)	(753 646)
Diversos, neto (Nota 22)	472 072	642 002
	<hr/>	<hr/>
Pérdida antes de participaciones e impuesto a la renta	(2 102 589)	(2 432 305)
Impuesto a la renta diferido (Nota 23)	220 666	162 015
	<hr/>	<hr/>
PÉRDIDA NETA	(1 881 923)	(2 270 290)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Los notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	1 094 943	(1 795 039)	(700 096)
Ajuste de años anteriores	-.-	(269 866)	(269 866)
Ingresos de años anteriores	-.-	10 082	10 082
Pérdida neta, año 2013	-.-	(2 270 290)	(2 270 290)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	1 094 943	(4 325 113)	(3 230 170)
Ajuste de años anteriores	-.-	(10 082)	(10 082)
Gastos de años anteriores	-.-	(121 060)	(121 060)
Pérdida neta, año 2014	-.-	(1 881 923)	(1 881 923)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	1 094 943	(6 338 178)	(5 243 235)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Aumento (Disminución) del efectivo

(En Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas a clientes	40 021 387	16 041 181
Otros cobros	428 885	304 020
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(38 174 729)	(15 047 284)
Pagos de tributos	(239 135)	(37 361)
Otros pagos	(3 713 122)	(5 424 088)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de operación	(1 676 714)	(4 163 532)
	<hr/>	<hr/>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activo fijo	(460 308)	(1 478 857)
Compra de intangibles	(148 152)	(149 328)
Venta de activo fijo	1 244	292 905
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(607 216)	(1 335 280)
	<hr/>	<hr/>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Arrendamiento financiero	63 886	101 722
Préstamos a empresas relacionadas	903 365	6 220 724
	<hr/>	<hr/>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	967 251	6 322 446
	<hr/>	<hr/>
Aumento (Disminución) neto de efectivo	(1 316 679)	823 634
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	1 714 747	891 113
	<hr/>	<hr/>
Saldo de efectivo al final del ejercicio	398 068	1 714 747
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	(1 881 923)	(2 270 290)
Ajustes al resultado neto según balance :		
Provision de cobranza dudosa	--	38 240
Depreciación	616 028	461 512
Amortización	32 286	15 064
Baja de Activo fijo	1 244	293 413
Compensación por tiempo de servicios	2 345 500	1 053 703
Enajenación de activo fijo	(1 244)	(292 905)
Pago de compensación por tiempo de servicios	(2 024 116)	(701 247)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo :		
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(409 414)	(393 091)
Cuentas por cobrar comerciales	(2 987 215)	(3 713 790)
Otras cuentas por cobrar	(175 447)	(586 491)
Inventarios	375	(375)
Servicios y otros contratados por anticipado	(744 690)	(269 438)
Cuentas por pagar comerciales	514 261	304 082
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	2 631 025	377 347
Otras cuentas por pagar	406 616	1 520 734
Efectivo utilizado en actividades de operación	(1 676 714)	(4 163 532)

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Nuevos Soles)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA

PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C., se constituyó mediante escritura pública de fecha 23 de Octubre de 2009, inscrita en los Registros Públicos de Lima con Partida Electrónica N° 12381384.

El objeto de la sociedad es la prestación directa de servicios de Tercerización, outsourcing, selección de personal, consultoría, asesoría, colaboración empresarial de entidades privadas y/o públicas, dentro y fuera de la República del Perú.

El domicilio fiscal de **PAE PERÚ INGENIERÍA DE SERVICIOS S.A.C.**, es la Avenida Rivera Navarrete 501, Piso 14, San Isidro, Lima, Perú.

Asimismo, cuenta con 2 sucursales, ubicadas en el Jirón General Glovis N° 745, Pueblo Libre- Lima, y en la Calle Libertad N° 640 Piura-Piura – Perú.

2. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del ejercicio 2014 adjuntos han sido aprobados por la Dirección Ejecutiva de la Compañía y serán presentados para la aprobación final de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Dirección Ejecutiva, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

3. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la Dirección Ejecutiva de la Compañía en la elaboración y presentación de sus estados financieros. Un cambio en una estimación contable es un ajuste en el importe en libros de un activo o de un pasivo, o en el importe del consumo periódico de un activo, que se produce tras la evaluación de la situación actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores.

La Dirección Ejecutiva de la Compañía reconoce en sus estados financieros los hechos ocurridos después de la fecha del balance general que impliquen ajustes, a fin de reflejar su incidencia.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en la formulación de dichos estados financieros, los que han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía, siguiendo el criterio contable del costo histórico.

a. Bases de presentación

Normatividad aplicable

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú comprenden, substancialmente, a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), oficializadas mediante Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden: (a) las Normas Internacionales de Información Financiera; (b) las Normas Internacionales de Contabilidad; y (c) las Interpretaciones, ya sean las originadas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o las antiguas Interpretaciones (SIC).

Empresa en marcha

Al elaborar los estados financieros, la Dirección Ejecutiva evalúa la capacidad que tiene la Compañía para continuar en funcionamiento. Los estados financieros han sido elaborados bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Base contable de acumulación (o devengo)

Salvo en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, la Dirección Ejecutiva elabora los estados financieros aplicando la base contable de acumulación (o devengo), reconociendo como activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos los elementos que satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos en el Marco Conceptual para tales elementos.

Uniformidad en la presentación

La Dirección Ejecutiva de la Compañía considera que la presentación y la clasificación aplicada en los estados financieros se conservan de un período a otro.

Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos

Cada clase de partidas similares, que poseen la suficiente importancia relativa, se presentan por separado en los estados financieros. Las partidas de naturaleza o función distinta se presentan separadamente, a menos que no sean materiales.

Compensación

En la formulación de los estados financieros, la Dirección Ejecutiva de la Compañía no compensa los activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo cuando la compensación sea requerida o esté permitida por alguna Norma o Interpretación, en cuyo caso se revela esta situación en notas a los estados financieros.

b. Aplicación de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Dirección Ejecutiva de la Compañía lleve a cabo estimaciones para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Estas estimaciones deben basarse en el mejor criterio de la Dirección Ejecutiva a la fecha de los estados financieros, y variarán como resultado de las modificaciones en las premisas en las que se sustentaron. Los saldos de los estados financieros son corregidos en la fecha del cambio de las estimaciones. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros, se refieren a la estimación para cuentas de cobranza dudosa a la depreciación de los bienes del activo fijo y la amortización de intangible.

c. Transacciones en moneda extranjera

La Compañía considera que su moneda funcional y de presentación es el Nuevo Sol, debido a que corresponde al medio económico donde opera.

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en Nuevos Soles aplicando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio de cierre vigente en la fecha del estado financiero, fijado por la Superintendencia de Banca y Seguros. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado financiero, son reconocidas en el estado de resultados.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera, establecidos al costo histórico, son trasladados a Nuevos Soles al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a caja, cuentas corrientes con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición, todas ellas registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

e. Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, se reconocen a su valor nominal, menos la estimación por cobranza dudosa que corresponda. Dicha estimación es determinada por la Dirección Ejecutiva para aquellas cuentas cuya cobranza deja de ser probable, con base en una evaluación de las cuentas individuales.

Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

f. Servicios y otros contratados por anticipado

Estos activos se transfieren a los resultados corrientes, en la medida que se devenga el servicio respectivo, o la obligación correspondiente.

g. Instalaciones, unidades de transporte y mobiliario; y depreciación

Las instalaciones, unidades de transporte y mobiliario son los activos tangibles que: (a) posee la Compañía para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Un elemento de instalaciones, unidades de transporte y mobiliario es reconocido por la Dirección Ejecutiva como activo cuando: (a) es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y (b) el costo del activo para la Compañía pueda ser valorado con fiabilidad.

Todo elemento de instalaciones, unidades de transporte y mobiliario, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo.

El costo de los elementos de maquinaria y equipo comprende: (a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; (b) todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Dirección Ejecutiva.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de instalaciones, unidades de transporte y mobiliario se contabilizará por su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación correspondiente es calculada en base al método de línea recta, a tasas permitidas legalmente que se consideren adecuadas, para extinguir dicho costo al fin de la vida útil estimada de los respectivos activos.

El método de depreciación utilizado refleja el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Dirección Ejecutiva, los beneficios económicos futuros del activo. El método de depreciación aplicado a un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambia para reflejar el nuevo patrón.

El importe en libros de un elemento de instalaciones, unidades de transporte y mobiliario se da de baja en cuentas: (a) cuando la Compañía se desapropie del mismo; o (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o desapropiación. La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de instalaciones, unidades de transporte y mobiliario se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones del activo fijo se cargan a los resultados del ejercicio.

h. Intangibles

Los activos intangibles se contabilizan al costo de adquisición. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente.

Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. El período y el método de amortización se revisan anualmente.

i. Deterioro del valor de los activos

La Dirección Ejecutiva de la Compañía evalúa, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Dirección Ejecutiva estima el importe recuperable del activo.

El importe en libros de un activo se reduce, en caso de la pérdida por deterioro del valor, hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado

j. Contrato de arrendamiento financiero

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero éste se reconoce registrando un activo y pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

El arrendamiento financiero da lugar tanto a un cargo por depreciación como a un gasto financiero en cada período.

k. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores y relacionadas en el curso normal de los negocios. Se clasifican como pasivos corrientes si el pago se deba realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

l. Compensación por tiempo de servicios

De acuerdo con dispositivos legales vigentes, la compensación por tiempo de servicios se calcula por cada trabajador en función al tiempo laborado en la Compañía en base a la remuneración percibida.

La compensación por tiempo de servicios está incluida en el rubro Otras Cuentas por Pagar y se registra con cargo a resultados en la medida que se devenga la obligación, calculada de acuerdo con la legislación laboral vigente. El importe del pasivo registrado es el monto que tendría que pagarse a los trabajadores, asumiendo que culminará el vínculo laboral a la fecha de estos estados financieros.

m. Provisiones, activos y pasivos contingentes

Para los efectos de la formulación de los estados financieros, la Dirección Ejecutiva de la Compañía considera los conceptos referidos a continuación.

Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Un pasivo contingente es: (a) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad; o bien (b) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (i) no es probable que la entidad tenga que satisfacerla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien (ii) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

La Dirección Ejecutiva reconoce una provisión cuando se dan las siguientes condiciones: (a) la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (b) es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

La Dirección Ejecutiva de la Compañía no reconoce un pasivo contingente. Informa en notas acerca la existencia de un pasivo contingente, salvo en el caso de que la posibilidad de tener una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere remota.

Los activos contingentes no son reconocidos por la Dirección Ejecutiva de la Compañía. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado proceder a reconocerlo. En el caso de que sea probable la entrada de beneficios económicos a la entidad, por causa de la existencia de activos contingentes, se informa de los mismos en las notas a los estados financieros.

a. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen, según sea el caso 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
3. El grado de terminación de la transacción en la fecha del estado de situación financiera, pueda ser cuantificada confiablemente
4. Los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla puedan cuantificarse confiablemente.

b. Ganancias y pérdidas por diferencia de cambio

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio provenientes de la cancelación de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera, o del ajuste de tales partidas por variaciones en el tipo de cambio después de su registro inicial, se reconocen como un ingreso y un gasto financiero, respectivamente, en el ejercicio en el cual surgen.

c. Impuesto a la renta

Al determinar el Impuesto a la Renta, la Dirección Ejecutiva de la Compañía considera los aspectos enunciados a continuación:

El Impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo.

Los activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o un pasivo, y el valor que constituye la base fiscal de los mismos. Las diferencias temporarias pueden ser: (a) diferencias temporarias imponibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado; o bien (b) diferencias temporarias deducibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

El impuesto a la renta corriente se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación tributaria vigente.

4. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2014, los saldos de activos y pasivos en Dólares Estadounidenses han sido expresados en Nuevos Soles a los tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros, de S/. 2.981 y S/. 2.989 por US\$ 1 (S/. 2.794 y S/. 2.796 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2013), respectivamente.

A continuación se exponen los saldos en Dólares Estadounidenses al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	90 879	41 817
Cuentas por cobrar a partes	39 676	619
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	856 987	623 412
Otras cuentas por cobrar	2 104	60 939
	-----	-----
	989 646	726 787
	=====	=====
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	12 720	72 323
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6 077 775	5 544 305
Otras cuentas por pagar	35 466	10 760
	-----	-----
	6 125 961	5 627 388
	-----	-----
Activo (Pasivo) neto	(5 136 315)	(4 900 601)
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró una pérdida por diferencia de cambio neta de S/. 1'120,420 (pérdida neta de S/. 753,647 al 31 de diciembre de 2013).

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondos fijos	-.-	699
Cuentas corrientes	211 772	187 712
Depósitos a plazo	186 296	1 526 336
	-----	-----
	398 068	1 714 747
	=====	=====

Las cuentas corrientes corresponden a fondos depositados en bancos locales, en Nuevos Soles y Dólares Estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas no emitidas	3 109 560	2 782 230
Facturas emitidas	3 961 857	2 048 295
Estimación de cobranza dudosa	(41 533)	(41 533)
	-----	-----
	7 029 884	4 788 992
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente; y están denominadas en Nuevos Soles y Dólares Estadounidenses, no tienen garantía específica y no devengan intereses.

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 incluye documentos vencidos, que se exponen a continuación, cuyo monto sin incluir la estimación de cobranza dudosa, asciende al siguiente importe:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vigentes desde 0 a 15 días emitidas y no emitidas	4 990 665	3 829 542
Vigentes hasta 30 días emitidas	1 589 610	273 155
Vencidos hasta 60 días emitidas	51 737	404 783
Vencidos hasta 90 días emitidas	-.-	242 053
Vencidos hasta 120 días emitidas	8 386	252
Vencidos hasta 360 días emitidas	366 094	45 782
Vencidos mayores a 360 días emitidas	64 925	34 958
	-----	-----
	7 071 417	4 830 525
	=====	=====

7. CUENTAS POR COBRAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comerciales corto plazo:		
Proyección y Administración Empresarial del Perú S.A.C.	257 646	181 411
Recursos para tu Nómina del Perú S.A.C	29 526	52 284
Gastronómica Contempo de Perú S.A.	497 216	168 200
I.S. Intelligent Solution del Perú S.A.C.	26 921	-.-
	-----	-----
	811 309	401 895
	-----	-----
No comerciales largo plazo:		
Préstamos a la Matriz México	149 621	327
Proyección y Administración Empresarial del Perú S.A.C.	6 868 112	4 444 805
Recursos para tu Nómina del Perú S.A.C	1 211	-.-
Gastronómica Contempo de Perú S.A.	713 721	663 505
I.S. Intelligent Solution del Perú S.A.C.	248 052	283
Corporación Latinoamericana de Desarrollo S.A.	1 683	1 361
Clear Investments S.A.C.	15 877	14 881
Wawa Construcciones S.A.C.	387	-.-
	-----	-----
	7 998 664	5 125 162
	-----	-----
	8 809 973	5 527 057
	=====	=====

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas son principalmente por la prestación servicios, reembolsos de gastos, sub-arrendamientos mensuales, préstamos recibidos, entre otros.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Adelanto de remuneraciones	194 268	110 614
Adelanto de vacaciones	17 430	8 945
Entregas a rendir (*)	565 125	525 362
Suscripciones por cobrar	1 000	1 000
Reclamaciones a terceros	11 029	-.-
Depósitos otorgados en garantía	170 694	153 910
Otras cuentas por cobrar	19 186	3 454
Anticipos a proveedores	755 705	140 524
	-----	-----
	1 734 437	943 809
	=====	=====

(*) Rendiciones pendientes de los clientes LG y Huawei ya que se administra los gastos reembolsables, entregados al personal para supervisión, alojamiento, movilidad pasajes, entre otros.

9. SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por adelantado	1 434	18 941
Alquileres	36 969	54 554
Otros gastos pagados por anticipado	135 939	43 506
Impuesto general a las ventas	103 701	29 193
Impuesto a la renta 3° categoría	658 838	266 120
Impuesto a las percepciones	705	1 248
	-----	-----
	937 586	413 562
	=====	=====
Largo plazo		
Impuesto a la renta diferido	436 584	215 918
	=====	=====

10. INSTALACIONES, UNIDADES DE TRANSPORTE Y MOBILIARIO, NETO

Comprende

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDOS INICIALES</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES Y/O RETIROS</u>	<u>SALDOS FINALES</u>	<u>TASA %</u>
Costo Arrendamiento Financiero					
Unidades de transporte	116 932	103 788	--	220 720	
Costo Bienes Propios					
Instalaciones	912 912	220 949	--	1 133 861	
Unidades de transporte	1 897 516	--	--	1 897 516	
Muebles y enseres	700 083	78 164	--	778 247	
Equipos de cómputo	257 477	1 400	(1 658)	257 219	
Equipos diversos	118 868	47 580	3 146	169 594	
Equipos por recibir	--	6 840	(3 146)	3 694	
Activos en curso	--	1 587	--	1 587	
	-----	-----	-----	-----	
	4 003 788	460 308	(1 658)	4 462 438	
	-----	-----	-----	-----	
Depreciación Arrendamiento Financiero					
Unidades de transporte	(17 540)	(30 305)	--	(47 845)	
Depreciación Bienes Propios					
Instalaciones	(41 109)	(52 626)	--	(93 735)	5
Unidades de transporte	(450 084)	(379 504)	--	(829 588)	20
Muebles y enseres	(75 488)	(74 931)	--	(150 419)	10
Equipos de cómputo	(84 158)	(63 562)	414	(147 306)	10
Equipos diversos	(13 854)	(15 100)	--	(28 954)	
	-----	-----	-----	-----	
	(682 233)	(616 028)	414	(1 297 847)	25
	-----	-----	-----	-----	
NETO	3 321 555			3 164 591	
	=====			=====	

11. INTANGIBLES

Comprende:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDO FINAL</u>	<u>TASA %</u>
Costo				
Licencias / aplicaciones informáticas	192 264	148 152	340 416	
	-----	-----	-----	
	192 264	148 152	340 416	
	=====	=====	=====	
Amortización				
Licencias / aplicaciones informáticas	(16 843)	(32 286)	(49 129)	10
	-----	-----	-----	
	(16 843)	(32 286)	(49 129)	
	=====	=====	=====	
	175 421		291 287	
	=====		=====	

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar	1 288 384	780 393
Honorarios por pagar	7 866	1 596
	-----	-----
	1 296 250	781 989
	=====	=====

Las facturas por pagar corresponde a transacciones de operaciones para atención al cliente y administrativo, tales como: capacitación, uniformes, pro-seguridad, servicio de vigilancia, alquileres, gastos de recursos humanos, entre otros.

13. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comerciales		
<u>Corto plazo:</u>		
Proyección y Administración Empresarial del Perú S.A.C.	405 607	379 417
Recursos para tu Nomina del Perú S.A.C	334 533	-.-
I.S. Intelligent Solution del Perú S.A.C.	46 349	-.-
Gastronómica Contempo de Perú S.A.	-.-	456
	-----	-----
	786 489	379 873
	=====	=====

(**) Las cuentas por pagar con partes relacionadas son principalmente por alquileres de activos fijos, por pagos de intereses, comisiones y gastos.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
No Comerciales a corto plazo		
Tarjeta de Crédito Matriz de México	24 250	16 618
Gastronómica Contempo de Perú S.A.	648	192
	-----	-----
	24 898	16 810
	=====	=====
Total corto plazo	811 387	396 683
	=====	=====
Préstamos a largo plazo		
Préstamos a la Matriz México	12 711 804	10 242 984
Proyección y Administración Empresarial del Perú S.A.C.	3 762 525	2 576 600
Recursos para tu Nómina del Perú S.A.C	3 714 888	3 607 609
Gastronómica Contempo de Perú S.A.	186 115	179 360
I.S. Intelligent Solution del Perú S.A.C.	95	95
Corporación Latinoamericana de Desarrollo S.A.	33 540	33 540
Wawa Construcciones S.A.C.	4 999	4 999
Green Style Construcciones S.A.C.	5 086	5 086
	-----	-----
Total largo plazo	20 419 052	16 650 273
	=====	=====

Las transacciones no comerciales con Entidades Relacionadas se generan por préstamos obtenidos, el cual no generan intereses excepto por la empresa relacionada Recursos para tu Nomina del Perú S.A.C, pero el capital del préstamo no se está amortizando.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tributos	1 848 908	644 171
Remuneración por pagar	433 133	148 035
Vacaciones	1 559 229	719 733
Préstamos por pagar RPTN	156 659	86 786
Compensación por tiempo de servicios	760 279	438 895
Otras cuentas por pagar	533 557	347 910
Anticipos de clientes	61 583	15 409
	-----	-----
	5 353 348	2 400 939
	=====	=====

Los préstamos otorgados por Recursos para tu Nomina del Perú S.A.C – RPTN, presta al personal y PAE Perú Ingeniería de Servicios S.A.C., les cobra por medio de la planilla y se les descuenta.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

DETALLE	PARTE CORRIENTE		PARTE NO CORRIENTE		Total	Total
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Contrato N° 152301 del BIF - 28/02/2013 Vehículo 2 Hyundai	47 469	41 646	16 755	60 076	64 224	101 722
Contrato N° 187201 del BIF - 26/08/2014 Vehículo Audi	34 120	-.-	67 264	-.-	101 384	-.-
	81 589	41 646	84 019	60 076	165 608	101 722

Las operaciones de leasing para la adquisición de tres (3) unidades de transporte con el Banco Interamericano de Finanzas, generan una tasa de interés es del 9% anual, y son de vencimiento fijo.

16. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014, el capital de la compañía asciende a S/. 1'094,943 y está representado por 1'094,943 acciones suscritas y pagadas, de un valor nominal de S/ 1.00 cada una.

Estructura de participación accionaría:

% DE PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL DEL CAPITAL				NÚMERO DE ACCIONISTAS	% TOTAL DE PARTICIPACIÓN
-----				-----	-----
De 00.01	A	90.28		1	90.28
De 90.29	A	100.00		1	9.72
				2	100
				=====	=====

17. VENTAS NETAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tercerización	43 371 842	20 136 482
	43 371 842	20 136 482
	=====	=====

18. COSTO DE SERVICIOS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	34 174 801	12 693 077
Alquiler de instalaciones y equipos	472 265	171 851
Gastos de Viaje (Pasaje, alojamiento, alimentación)	670 990	400 366
Cargas diversas de gestión	3 072 991	4 493 181
	-----	-----
	38 391 047	17 758 475
	=====	=====

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	2 661 745	1 615 512
Alquileres de instalaciones, mantenimiento, reparaciones de equipos	1 326 650	1 039 855
Servicios prestados por terceros	859 130	562 920
Cargas diversas de gestión	554 676	962 855
Provisiones del ejercicio	648 315	514 815
	-----	-----
	6 050 516	4 695 957
	=====	=====

20. GASTOS FINANCIEROS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses con transacciones financieras	21 252	6 064
Intereses y gastos por préstamos	(405 772)	(8 775)
	-----	-----
	(384 520)	(2 711)
	=====	=====

21. DIFERENCIA DE CAMBIO, NETO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia	801 004	413 096
Pérdida	(1 921 424)	(1 166 742)
	-----	-----
	(1 120 420)	(753 646)
	=====	=====

22. DIVERSOS, NETO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de activos fijos	1 244	292 905
Otros ingresos	470 828	349 097
	-----	-----
	472 072	642 002
	=====	=====

23. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Comprende:

2014

<u>DETALLE</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>CARGO (ABONO) A RESULTADOS</u>	<u>AJUSTE</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Impuesto a la renta diferido activo				
Vacaciones	215 918	368 848	--	584 766
	-----	-----	-----	-----
	215 918	368 848	--	584 766
	-----	-----	-----	-----
Impuesto a la renta diferido pasivo				
Pago de vacaciones	--	(143 345)	--	(143 345)
Ajuste y cambio de tasa	--	--	(4 837)	(4 837)
	-----	-----	-----	-----
	--	(143 345)	(4 837)	(148 182)
	-----	-----	-----	-----
	215 918	225 503	(4 837)	436 584
	=====	=====	=====	=====

2013

<u>DETALLE</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>CARGO (ABONO) A RESULTADOS</u>	<u>AJUSTE</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Impuesto a la renta diferido activo				
Vacaciones	53 903	187 758	--	241 661
	-----	-----	-----	-----
	53 903	187 758	--	241 661
	-----	-----	-----	-----
Impuesto a la renta diferido pasivo				
Pago de vacaciones	--	(25 743)	--	(25 743)
	-----	-----	-----	-----
	--	(25 743)	--	(25 743)
	-----	-----	-----	-----
	53 903	162 015	--	215 918
	=====	=====	=====	=====

El movimiento del impuesto a la renta diferido es como sigue:

<u>C O N C E P T O</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	215 918	53 903
(+) Abono a resultados	368 848	187 758
(-) Cargo a resultados	(143 345)	(25 743)
(-) Cambio de tasa	(4 837)	-.-
 	 -----	 -----
Saldo final	436 584	215 918
	=====	=====

24. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del año 2014 se encuentra pendiente de revisión, por parte de la Administración Tributaria.

La Dirección Ejecutiva de la compañía considera que una posible revisión no generará pasivos de importancia, que puedan afectar significativamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Directorio y la Dirección Ejecutiva de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

- a. **Riesgo de tipo de cambio:** La Dirección Ejecutiva de la Compañía considera que no existe un riesgo importante de tipo de cambio que pudiera llevar a la Compañía a una situación financiera de difícil manejo.
- b. **Riesgo de tasas de interés, crédito y liquidez:** Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses y riesgos significativos de concentración de crédito dado sus políticas conservadoras sobre el particular. Asimismo, la Dirección Ejecutiva de la Compañía considera que no tiene riesgos de liquidez en la medida que el pago de sus pasivos a largo plazo han sido programados en coordinación con sus flujos futuros de fondos.

26. MODIFICACIONES APLICABLES EN LOS EJERCICIOS 2014 Y SIGUIENTES

1. MODIFICACIONES EJERCICIO 2014

a) Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN

La tasa del ITAN aplicable en el ejercicio 2014 corresponde a 0.4 por ciento, para las empresas cuyo valor de sus activos netos supere el millón de Nuevos Soles.

b) Impuesto a las Transacciones Financieras

La Ley N° 29667 ha establecido la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras al 0.005%.

c) Exoneración del Impuesto a la Renta.

La Ley N° 29966 ha establecido que las exoneraciones incluidas en el artículo 19° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta estarán vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015

d) Obligación de llevar libros y registros contables electrónicos.

A partir del 01 de enero de 2014, los sujetos que cumplan con las siguientes condiciones están obligados a llevar los registros de manera electrónica:

- a) Ser contribuyente acogido al Régimen General del Impuesto a la Renta.
- b) Estén obligados a llevar los registros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley del IGV.
- c) No hayan sido incorporados al SLE-PLE.
- d) No se hubieran afiliado al SLE-PLE y generado los registros en dicho sistema.
- e) No hayan generado los registros en el SLE-PORTAL.
- f) Hayan obtenido ingresos mayores a 500 UIT entre los meses de julio 2012 a junio 2013; aplicando para ello la UIT vigente en julio 2012.

e) Disminuye la tasa de Retención de IGV de 6% a 3%.

La Resolución de Superintendencia N° 033-2014/SUNAT, ha sustituido el artículo 6° de la Resolución de Superintendencia N° 037-2002/SUNAT, rebajando la tasa del régimen de retenciones del Impuesto General a las Ventas del 6% al 3% sobre el importe de la operación.

Este cambio opera a partir del 1 de marzo del 2014 y será aplicable a aquellas operaciones cuyo nacimiento de la obligación tributaria del Impuesto General a las Ventas se genere a partir de dicha fecha.

f) Modificación de porcentajes del Anexo 3 de la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT y normas modificatorias.

El 27 de junio de 2014 se publicó en el diario oficial el peruano la Resolución de Superintendencia N° 203-2014/SUNAT que redujo la tasa de detracción de los servicios incluidos en los numerales 5 y 10 del Anexo N° 3 de la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT referidos a “otros servicios empresariales” y “demás servicios gravados con el IGV”, a diez por ciento (10%).

La presente resolución entró en vigencia a partir del 01 de julio de 2014 y es aplicable a aquellas operaciones cuyo momento para efectuar el depósito se produzca a partir de dicha fecha.

2. MODIFICACIONES APLICABLES A PARTIR DEL EJERCICIO 2015

a) Modificaciones a la Ley Impuesto a la Renta vigentes a partir del ejercicio 2015 – Ley N° 30296 “Ley que promueve la reactivación de la economía”.

La Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 ha incluido modificaciones importantes con respecto a materia tributaria entre los que mencionaremos los más relevantes:

Modifican el TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.

- Modificación de las tasas aplicables a las Rentas del Trabajo y de la Renta de Fuente Extranjera.

Se establece la siguiente escala progresiva acumulativa vigente a partir del 01 de enero de 2015:

SUMA DE LA RENTA NETA DE TRABAJO Y LA RENTA DE FUENTE EXTRANJERA	TASA
Hasta 5 UIT	8%
Más de 5 UIT hasta 20 UIT	14%
Más de 20 UIT hasta 35 UIT	17%
Más de 35 UIT hasta 45 UIT	20%
Más de 45 UIT	30%

- Tasas aplicables al Impuesto a la Renta de Tercera categoría.

La Ley modifica la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la Renta de Tercera Categoría estableciendo una reducción gradual a partir del 01 de enero de 2015:

EJERCICIOS GRAVABLES	TASA
2015-2016	28%
2017-2018	27%
2019 en adelante	26%

- Modificación de la tasa aplicable a los Dividendos y otras formas de distribución de utilidades

La Ley ha establecido un incremento gradual de las tasas de distribución de dividendos y otras formas de distribución de dividendos que se adopten o pongan a disposición a partir del ejercicio 2015 de acuerdo a lo siguiente:

EJERCICIOS GRAVABLES	TASA
2015-2016	6.8%
2017-2018	8.0%
2019 en adelante	9.3%

- Retenciones por Rentas de Cuarta Categoría.

Se establece el nuevo porcentaje de retención y/o pagos a cuenta por las Rentas de Cuarta Categoría en 8% a partir del 01 de enero de 2015.

Modificaciones al TUO del Código Tributario.

- Fiscalización Parcial Electrónica

La Ley incorpora en el TUO del Código Tributario el artículo 62-B que establece el Procedimiento de Fiscalización Parcial Electrónica a través de la plataforma virtual.

En este Procedimiento SUNAT notificará al deudor tributario por medio de sistemas de comunicación electrónica el inicio del procedimiento de fiscalización adjuntando la liquidación preliminar del tributo a regularizar y los intereses respectivos con el detalle de los reparos que originan la omisión.

El deudor tributario tendrá un plazo de 10 días hábiles siguientes, contados a partir del día hábil siguiente a la fecha de la notificación para subsanar o sustentar las observaciones realizadas. SUNAT dentro de los 20 días hábiles siguientes al plazo anterior señalado notificará por medio de sistemas de comunicación electrónica la Resolución de Determinación y de ser el caso la Resolución de Multa.

b) Régimen especial de Depreciación para Edificios y Construcciones.

La Ley N° 30264 “Ley que establece medidas para promover el crecimiento económico” con carácter excepcional y temporal ha establecido un régimen especial de depreciación de edificios y construcciones para los contribuyentes del Régimen General del Impuesto a la Renta que será aplicable a partir del ejercicio 2015.

En tal sentido la tasa de depreciación anual será de 20% en línea recta hasta su total depreciación, que se aplicará a los bienes que sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial.

La tasa especial se aplicará siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

1. La construcción se hubiera iniciado a partir del 1 de enero de 2014, entendiéndose como fecha de inicio de construcción, el momento en que se obtenga la licencia de edificación u otro documento que establezca el reglamento, estando excluidas las licencias que se emitan como consecuencia de un procedimiento de regularización de edificaciones.
2. Que al 31 de diciembre de 2016 la construcción se hubiera concluido o se tenga un avance mínimo del 80% debidamente acreditado. La conclusión de la construcción se acredita con la correspondiente conformidad de obra u otro documento que establezca el reglamento.

El régimen señalado también podrá ser aplicado por los contribuyentes que durante los años 2014, 2015 y 2016 adquieran en propiedad los bienes que cumplan las condiciones antes señaladas.

c) Se establecen nuevos sujetos obligados a llevar los registros de Ventas y Compras de forma electrónica.

La Resolución de Superintendencia N° 376-2014/SUNAT ha incluido nuevos sujetos obligados a llevar los registros de manera electrónica a partir de enero de 2015:

- a) Se encuentren inscritos en el RUC con estado activo.
- b) Se encuentre acogidos al Régimen General o Especial del Impuesto a la Renta.
- c) Estén obligados a llevar los registros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley del IGV.
- d) No hayan sido incorporados al SLE-PLE.
- e) No hayan generado los registros en el SLE-PORTAL.
- f) Hayan obtenido en el ejercicio 2014 ingresos mayores a 150 UIT; aplicando para ello la UIT vigente en julio 2014.

----- o0o -----