

SOLARPACK PERÚ S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

JUNTAMENTE CON EL DICTAMEN

DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

SOLARPACK PERÚ S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
SOLARPACK PERÚ S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SOLARPACK PERÚ S.A.C. (una subsidiaria de Solarpack Corporación Tecnológica S.L. domiciliada en España) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 21.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que concluye es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

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 las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos 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 de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

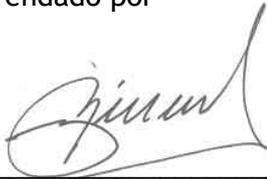
En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de SOLARPACK PERÚ S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales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

Otro asunto de interés

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 no fueron auditados y se presentan solo para fines comparativos.

Lima, Perú
22 de mayo de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823



SOLARPACK PERÚ S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>				
	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo	5	2,214,318	358	Obligaciones financieras		16,977	-
		-----	----	Cuentas por pagar comerciales	8	8,278,098	313
Cuentas por cobrar				Cuentas por pagar a accionista		6,772	-
Comerciales	6	10,601,966	-	Otras cuentas por pagar	9	2,008,804	259
A relacionada	7	3,208,789	-			-----	----
Diversas		34,523	16	Total pasivo corriente		10,310,651	572
		-----	----			-----	----
		13,845,278	16				
		-----	----	PASIVO NO CORRIENTE			
Gastos pagados por anticipado		120	-	Ingreso diferido	10	436,183	-
		-----	----	Impuesto a la renta diferido	11	407,497	-
Total activo corriente		16,059,716	374			-----	----
		-----	----	Total pasivo no corriente		843,680	-
						-----	----
				Total pasivo		11,154,331	-
						-----	----
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO	12		
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto		18,394	167	Capital		100,357	357
		-----	----	Resultados acumulados		4,823,422	(388)
Total activo no corriente		18,394	167			-----	----
		-----	----	Total patrimonio neto		4,923,779	(31)
						-----	----
Total activo		16,078,110	541	Total pasivos y patrimonio neto		16,078,110	541
		=====	===			=====	===

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de situación financiera.

SOLARPACK PERÚ S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE

EL 13 DE NOVIEMBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	13	41,438,590	-
COSTO DE SERVICIOS	14	(33,828,921)	-
		-----	----
Utilidad bruta		7,609,669	-
		-----	----
(GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración	15	(1,272,181)	(555)
Gastos financieros	16	(468,622)	-
Ingresos financieros	17	985,083	-
		-----	----
		(755,720)	(555)
		-----	----
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,853,949	(555)
IMPUESTO A LA RENTA	11 (b)	(2,030,139)	167
		-----	----
Utilidad (pérdida) neta		4,823,810	(388)
		=====	===

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

SOLARPACK PERÚ S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE

EL 13 DE NOVIEMBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
Aporte inicial	357	-	357
Pérdida neta	-	(388)	(388)
	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	357	(388)	(31)
Aporte	100,000		100,000
Utilidad neta	-	4,823,810	4,823,810
	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	100,357	4,823,422	4,923,779
	=====	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

SOLARPACK PERÚ S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE

EL 13 DE NOVIEMBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	4,823,810	(388)
Más ajustes a la utilidad (pérdida) neta:		
Depreciación	2,652	-
Impuesto a la renta diferido	407,497	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento de cuentas por cobrar comerciales	(10,601,966)	-
Aumento de otras cuentas por cobrar	(170,447)	(16)
Aumento de gastos pagados por anticipado	(120)	-
Aumento de cuentas por pagar comerciales	8,413,725	313
Aumento de otras cuentas por pagar	2,008,545	259
Aumento de las ganancias diferidas	436,183	-
	-----	----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,319,879	168
	-----	----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación de cuentas por cobrar a relacionada	(3,208,789)	-
Compra de activos fijos	(20,879)	(167)
	-----	----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3,229,668)	(167)
	-----	----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de obligaciones financieras	16,977	-
Variación neta de cuentas por pagar a accionista	6,772	-
Aporte	100,000	357
	-----	----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	123,749	357
	-----	----
AUMENTO NETA DE EFECTIVO	2,213,960	358
	-----	----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	358	-
	-----	----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	2,214,318	358
	=====	===

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

SOLARPACK PERÚ S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación:

SolarPack Perú S.A.C. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú, el 13 de noviembre de 2013 e inició sus operaciones el 10 de diciembre de ese mismo año.

El domicilio legal de la Compañía y su oficina administrativa se encuentran en Av. Manuel Olguin N° 335, interior 905, distrito de Santiago de Surco Lima, Perú.

La Compañía es subsidiaria de Solarpack Corporación Tecnológica S.L (domiciliada en España), quien posee el 80% de sus acciones.

b) Actividad económica:

La Compañía se dedica al desarrollo y construcción y operación de plantas solares fotovoltaicas. Puede además realizar estudios de investigación y desarrollo y prestación de toda clase de servicios de asesoramiento asistencia técnica en el ámbito de las energías renovables incluyendo el suministro, instalación y montaje de equipos industriales e instalación precisas para las plantas productoras de energía y su mantenimiento, vigilancia y gestión.

En el 2014 la actividad de la Compañía ha estado dirigida a la construcción de una planta Fotovoltaica para Moquegua FV S.A.C. en la ciudad de Moquegua.

c) Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Junta de Accionistas realizada el 30 de junio de 2014. Los correspondientes al 2014 han sido autorizados por la Gerencia y fueron aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 14 de mayo de 2015, sin modificaciones.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

Los principales principios contables adoptados por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante las NIIF), bajo principios y criterios aplicados consistentemente por los años presentados.

(a) Base de preparación

- (i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014.
- (ii) La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente haber cumplido con la aplicación de las NIIF en su totalidad, sin restricciones ni reservas.
- (iii) Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses.

- (b) Las normas que entraron en vigencia para el 2014 aplicables a la Compañía se enumeran a continuación y se adoptaron, pero ninguna de ella tuvo efecto importante que mereciera revelarse en los estados financieros:

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

1.	Compensación de Activos Financieros con Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32)
Modificaciones a la NIC 32 Emitidas: Diciembre de 2011	La modificación aclara los requisitos contables aplicables a la compensación de instrumentos financieros.
	La NIC 32, Párrafo 42, que permanece sin variación, requiere que una entidad compense los activos financieros con los pasivos financieros cuando tenga un derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y se proponga, o bien liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea. Sin embargo, los nuevos lineamientos en la NIC 32 AG38B aclara que el derecho a compensar: a) no debe estar condicionado a un hecho futuro; y b) debe ser legalmente exigible en todas las circunstancias siguientes: (i) El curso normal de los negocios; (ii) Un caso de incumplimiento; y (iii) Un evento de insolvencia o quiebra de la entidad y de todas las contrapartes.

NIC 36 Deterioro de Activos

2.	Declaraciones de Montos Recuperables aplicables a Activos No Financieros (Modificaciones a la NIC 36)
<p>Modificaciones a la NIC 36 Emitidas: Mayo de 2013</p>	<p>Revelación - Monto recuperable de un activo (o Unidad Generadora de Efectivo - UGE) El Párrafo 134(c) de la NIC 36 actualmente requiere que el importe recuperable de un activo (o UGE) sea declarado (en caso que su valor en libros sea significativo) con independencia de si, durante el ejercicio, se ha registrado o revertido un deterioro con relación a dicho activo o (UGE).</p> <hr/> <p>En virtud de las modificaciones, se ha eliminado este requisito del Párrafo 134(c) de la NIC 36. Como resultado de ello, el monto recuperable de un activo (o UGE) requiere divulgarse sólo donde resulte aplicable el Párrafo 130(e) de la NIC 36, constituyendo ejercicios en los que o bien se ha registrado o revertido un deterioro con respecto a ese activo (o UGE).</p>

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

3.	Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)
<p>Modificaciones a la NIC 39 Emitidas: Junio de 2013</p>	<p>Las modificaciones introducen una excepción de alcance limitado que permitiría la continuación de la contabilidad de coberturas conforme a la NIC 39 (y NIIF 9) cuando un derivado es novado, con sujeción a los criterios siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) La novación es consecuencia de leyes o reglamentos (o de la introducción de leyes o reglamentos) b) Las partes del instrumento de cobertura acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazarán a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte de cada una de las partes. c) Cualesquier cambios al instrumento de cobertura se limitarán a aquéllos que sean necesarios para efectuar el referido reemplazo de la contraparte. Tales cambios se circunscribirán a aquéllos que sean coherentes con los términos que se anticiparían si el instrumento de cobertura fuese originalmente compensado con la contraparte de compensación e incluye: <ul style="list-style-type: none"> - Cambios en los requisitos de las garantías - Derechos a compensar saldos de cuentas por cobrar con saldos de cuentas por pagar - Tasas impuestas.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Gerencia son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos está referida a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, a la vida útil y valor recuperable de los activos fijos y la determinación del impuesto a la renta diferido.

(d) Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera y porque la Matriz lo ha optado así, el cual influye fundamentalmente en la determinación de servicios que presta y en los costos que se incurren para prestar estos servicios. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es, a su vez, la moneda funcional, distinta de la moneda de registro que es el nuevo sol. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en dólares estadounidenses aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de gastos financieros en el estado de resultados integrales.

Inicialmente las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en moneda funcional utilizando el tipo de cambio de la fecha de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la siguiente manera:

1. Los activos y pasivos monetarios, se convierten al tipo de cambio de cierre del período, entendido como el tipo de cambio de la fecha a que se refieren los estados financieros;
2. Las partidas no monetarias valoradas al costo histórico, se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición o transacción;
3. Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable; y
4. Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción, o el tipo de cambio promedio del período para todas las operaciones realizadas en el mismo, (salvo que haya sufrido variaciones significativas). Las depreciaciones se convirtieron al tipo de cambio aplicado al activo correspondiente.

(e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En su reconocimiento inicial los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable más los costos directamente relacionados con la transacción. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado. Si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante técnicas de valoración entre las que se incluyen el uso de transacciones recientes a precio de mercado, el valor razonable actual de otro instrumento financiero sustancialmente similar y el análisis de los flujos de efectivo descontados, entre otros.

(f) Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

- (i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluyen al efectivo

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.

Los cambios en el valor razonable de estos activos son registrados en el estado de resultados integrales.

(ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, a relacionada y cuentas por cobrar diversas. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales.

(g) Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

A los pasivos financieros se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica lo siguiente:

Los pasivos financieros se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado, comprenden las obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, a accionista y otras cuentas por pagar; se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

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

(h) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se 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.

(i) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

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

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

(j) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable. El criterio utilizado por la Compañía para las cuentas por cobrar que son registradas al valor nominal, es primer evaluar individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros que son individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros que son individualmente significativos considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se han efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

(k) Instalaciones, mobiliario y equipo y depreciación acumulada

Las instalaciones, mobiliario y equipo, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada en función a su vida útil estimadas indicadas a continuación:

	<u>Vida útil en años</u>
Instalaciones	10
Mobiliario	10
Equipos de cómputo y diversos	10 y 4

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las instalaciones, mobiliario y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

(l) Deterioro de activos no financieros

El valor de las instalaciones, mobiliario y equipo es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de la pérdida por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

(m) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

(n) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta incluye un componente corriente y un diferido.

Corriente -

El impuesto a la renta corriente es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto por las diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en un futuro previsible.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recuperar el activo diferido. 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 y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(o) Reconocimiento de ingresos por servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen bajo el método de avance del servicio, según sea al 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 cuantificado confiablemente.
4. Los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan cuantificarse confiablemente.

(p) Reconocimiento de ingresos por intereses y diferencias de cambio

Los intereses son reconocidos conforme se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

(q) Reconocimiento de costos, gastos, intereses y diferencia de cambio

Los costos y gastos se reconocen conforme se devengan.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido, de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

(r) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

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

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ, DE CRÉDITO, DE INTERÉS, DE PRECIO Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones

existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por su casa matriz.

La sensibilidad ha sido preparada para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 con los saldos de los activos y pasivos financieros a esas fechas.

Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de liquidez

La administración eficiente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas.

La política de la Compañía es asegurarse de contar con suficiente efectivo que le permita cumplir con sus obligaciones a su vencimiento..

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento (expresado en dólares estadounidenses).

<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Total menor a 1 año</u>
Obligaciones financieras	16,977
Cuentas por pagar comerciales	8,414,038
Cuentas por pagar accionistas	6,772
Otras cuentas por pagar	2,008,804

	10,446,591
	=====
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	
Cuentas por pagar comerciales	313
Otras cuentas por pagar	259

	572
	=====

Riesgo de crédito

La Compañía realiza operaciones comerciales principalmente con empresas de reconocido prestigio y solvencia. La máxima exposición de la Compañía al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar está dada por su valor en libros.

La Compañía ha establecido una política de créditos según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para ver si es sujeto de crédito antes que las condiciones estándar de pago y entrega le sean ofrecidas.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas si están disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias.

Se establecen límites de compra para cada cliente sujeto a aprobación. Estos límites son revisados periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requisitos mínimos de crédito de la Compañía pueden efectuar transacciones con la Compañía sobre la base de pagos anticipados.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y de depósitos en instituciones financieras. La Compañía limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras con las cuales opera.

Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía posee pasivos financieros a tasas de interés fijas acordadas mediante contratos de préstamo; por lo tanto, su exposición a este riesgo es mínima.

Riesgo de cambio

La mayoría de las transacciones de la Compañía se realizan en dólares estadounidenses. La exposición a los tipos de cambio no es relevante y provienen principalmente de las cuentas de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar, que están denominadas en nuevos soles. En el estado de situación financiera, estos conceptos son presentados al tipo de cambio de fin de período.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario, los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente y normalmente no son importantes; por lo general cuando los importes a pagar por compras en nuevos soles superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en dólares estadounidenses era de US\$ 0.3355 para las operaciones de compra y US\$ 0.3346 para las operaciones de venta (US\$ 0.3579 para la compra y US\$ 0.3577 para la venta en el 2013).

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en nuevos soles:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo	5,946,743	1,000
Cuentas por cobrar comerciales	185,985	-
Cuentas por cobrar diversas	23,035	-
	-----	-----
	6,155,763	1,000
	-----	-----
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar comerciales	(14,826)	(874)
Otras cuentas por pagar	(4,797,632)	(768)
	-----	-----
	(4,812,458)	(1,642)
	-----	-----
Posición activa (pasiva) neta	1,343,305	(642)
	=====	=====

4. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías (expresado en dólares estadounidenses):

CLASIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS (expresado en dólares estadounidenses):

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Activos financieros		Pasivos financieros	Total	Activos financieros		Pasivos financieros	Total
	A valor razonable	Cuentas por cobrar	Al costo Amortizado		A valor razonable	Cuentas por cobrar	Al costo amortizado	
<u>Activos</u>								
Efectivo	2,214,318	-	-	2,214,318	358	-	-	358
Cuentas por cobrar comerciales	-	10,601,966	-	10,601,966	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a relacionada	-	3,208,789	-	3,208,789	-	-	-	-
Cuentas por cobrar diversas	-	34,523	-	34,523	-	16	-	16
	-----	-----	-----	-----	----	---	----	----
Total	2,214,318	13,845,278	-	16,059,596	358	16	-	374
	=====	=====	=====	=====	===	==	===	===
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones financieras	-	-	16,977	16,977	-	-	-	-
Cuentas por pagar a comerciales	-	-	8,278,098	8,278,098	-	-	313	313
Cuentas por pagar a accionistas	-	-	6,772	6,772	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	485,347	485,347	-	-	259	259
	-----	-----	-----	-----	----	---	----	----
Total	-	-	8,787,194	8,787,194	-	-	572	572
	=====	=====	=====	=====	===	==	===	===

5. EFFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas corrientes bancarias (a)	2,214,318 =====	358 ===

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional, Euros y en dólares estadounidenses en dos entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
<u>Facturas</u>	
A terceros	38,351 -----
A relacionada	
Moquegua FV S.A.C.	10,563,615 ----- 10,601,966 =====

- (a) Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014, la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
<u>A terceros:</u>	
Por vencer	38,351 =====
<u>A relacionada</u>	
Por vencer	10,563,615 =====

Las facturas se cobraron durante los primeros meses del año 2015.

- (c) Las principales transacciones efectuadas con las partes relacionadas se detallan a continuación (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
<u>Ingreso por servicios</u>	
De construcción	41,109,624
De asesoría	226,326

	41,335,950
	=====

7. CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADA

El saldo al 31 de diciembre de 2014 corresponde a préstamos otorgados a Moquegua FV S.A.C. por un total US\$ 3,208,789 a una tasa de interés del 6.61% anual según acuerdo del 1 de julio de 2014. Los préstamos han sido destinados para el pago del Impuesto General a la Venta - IGV. Dicho prestamos generan intereses de 6.65% anual y fue cobrado en el primer trimestre de 2015.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros:</u>		
Facturas	1,812,541	313
	-----	-----
<u>A relacionadas:</u>		
Solarpack Corporación Tecnológica S.L.	95,669	-
UTE Moquegua FV	5,571,668	-
SolarPack Ingeniería S.L.U.	798,220	-
	-----	-----
	6,465,557	-
	-----	-----
	8,278,098	313
	=====	====

- (a) Las facturas por pagar de 2014 han sido pagadas durante los primeros meses de 2015.

- (b) Las operaciones efectuadas con las compañías relacionadas (principalmente compras de suministros diversos y servicios recibidos) se detallan a continuación (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
Solarpack Corporación Tecnológica S.L.	98,082
UTE Moquegua FV	25,918,209
SolarPack Ingeniería S.L.U.	939,082

	26,955,373
	=====

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto General a las Ventas	251,977	-
Impuesto a la Renta de la Compañía	1,205,760	-
Otros tributos menores	51,101	-
Bono por desempeño a los trabajadores	10,711	-
Compensación por tiempo de servicio	788	-
Vacaciones por pagar	3,120	-
Provisiones (a)	330,966	259
Provisión de garantía (b)	150,000	-
Otras cuentas por pagar	4,381	-
	-----	-----
	2,008,804	259
	=====	=====

- (a) Corresponde a la provisión por la compra de suministros y servicios cuyas facturas se recibieron al año siguiente.
- (b) Corresponde a la provisión para garantizar y cubrir cualquier inconsistencias que pudiese seguir de los materiales, suministros y repuestos entregados en la planta solar de Moquegua según contrato firmado con Moquegua FV S.A.C. en abril de 2014.

10. INGRESO DIFERIDO

Corresponde a un ingreso no devengado relacionado con servicios de construcción de la Planta Solar Fotovoltaica. Dicho servicio fue prestado en el 2015.

11. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

A continuación detallamos la determinación del saldo (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>	<u>Tiempo estimado de recuperación 2014</u>
<u>Activo diferido</u>		
1. Vacaciones provisionadas pendientes de pago	(2,767)	1
2. Provisión de garantías	(150,000)	
3. Provisión para gastos de auditoría	(10,672)	1

	(163,439)	

<u>Pasivo diferido</u>		
1. Ingresos y costos incurridos	1,618,785	1

Pasivo neto	1,455,346	
	=====	
Impuesto a la renta diferido (28%)	407,497	
	=====	

El gasto por impuesto a la renta que se refleja en el estado de resultados integrales se compone como sigue (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
Impuesto a la renta	
Tributario	(1,622,642)
Diferido	(407,497)

	(2,030,139)
	=====

12. PATRIMONIO NETO

- (a) Capital - Está representado por 283,300 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de 2.823 dólares estadounidenses por acción. Al 31 de diciembre de 2014 había un accionista nacional y un accionista extranjero.
- (b) 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% (Ver Nota 20 (c)) sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas o socios, sólo 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.

13. INGRESOS POR SERVICIOS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
A terceros	102,640
A relacionadas (Nota 6 (c))	41,335,950

	41,438,590
	=====

14. COSTO DE SERVICIOS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
Cargas de personal	270,782
Materiales y suministros para la construcción de la planta	33,210,725
Cargas diversas de gestión	190,374
Tributos	4,580
Depreciación	2,460
Provisiones del ejercicio	150,000

	33,828,921
	=====

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios prestados por terceros (a)	1,258,656	520
Cargas diversas de gestión	7,939	35
Tributos	5,393	-
Depreciación	193	-
	-----	----
	1,272,181	555
	=====	====

(a) Incluye gastos por asesoría y consultorías para la construcción de la planta.

16. GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
<u>Gastos financieros</u>	
Intereses sobre préstamos bancarios	(34,408)
Perdida por diferencia en cambio	(394,538)
Otras cargas financieras	(39,676)

	(468,622)
	=====

17. INGRESOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en dólares estadounidenses):

	<u>2014</u>
Intereses de préstamos otorgados	52,714
Ganancia por diferencia en cambio	932,369

	985,083
	=====

18. CONTINGENCIAS

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

(a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2013 y 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

- (b) El impuesto a la renta tributario de S/. 4,851,233 en el 2014 (equivalente a US\$ 1,622,642) ha sido determinado como sigue (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	20,398,893

<u>Adiciones</u>	
1. Gastos de auditoría	30,000
2. Provisión de vacaciones no pagadas	8,273
3. Provisión de garantías	448,300
4. Sanciones administrativas y fiscales	19,066
5. Otros menores	107,968

	613,607

<u>Deducciones</u>	
1. Prestación de servicios por construcción	(118,348,417)
2. Costos asociados construcción 2014	94,987,051
3. Ingresos 2014	93,209,317
4. Costos asociados a cobros	(74,688,119)
5. Otros menores	(1,554)

	(4,841,722)

Base imponible de impuesto a la renta	16,170,778

Impuesto a la renta (30%)	4,851,233
	=====

- (c) La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30% para el ejercicio 2014. Posteriormente, dicha tasa irá disminuyendo progresivamente a 28% en los ejercicios 2015 y 2016, a 27% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% desde el ejercicio 2019. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará para el ejercicio 2014 una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país. Posteriormente, se aplicará un aumento gradual en la tasa a 6.8% en los ejercicios 2015 y 2016, a 8% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3% desde el ejercicio 2019.

A las distribuciones de dividendos, o cualquier otra forma de distribución de utilidades, que se efectúen sobre los resultados acumulados obtenidos hasta el 31 de diciembre de 2014, se les aplicará la tasa del 4.1%.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

- (d) A partir del mes de agosto de 2012 se han incorporado nuevas reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Entre otros, se ha establecido que las compañías deberán abonar con carácter de pago a cuenta, el monto que resulte mayor de comparar la cuota mensual que sea determinada conforme al procedimiento expuesto en el nuevo texto del inciso a) del artículo 85° y la cuota que resulte de aplicar el 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Asimismo, se han emitido reglas específicas a efectos de modificar los coeficientes aplicables para la determinación de los pagos a cuenta.

- (e) A partir del 1 de enero 2013 se ha derogado el método del diferimiento de ingresos para empresas de construcción y similares que ejecuten contratos de obra cuyos resultados correspondan a más de un ejercicio gravable. Se utilizará el de reconocimiento de ingresos por avance de obra. No obstante, las empresas de construcción o similares que hasta el 31 de diciembre 2012 tengan contratos por los que hubieran adoptado el método de diferimiento, seguirán aplicándolo hasta la total terminación de las obras.
- (f) A partir del ejercicio 2013, las normas de Precios de Transferencia ya no aplican respecto del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo.

A partir del ejercicio 2013, la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia del ejercicio 2012 debe ir acompañada del respectivo Estudio de Precios de Transferencia.

Como se recordará para la determinación del Impuesto a la Renta, la determinación de los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, se debe contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación.

- (g) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero.

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 empresa que se cancelen por esta vía. La alícuota es de 0.005%.

- (h) Mediante Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del Impuesto a la Renta. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el balance general al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, una vez deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para los ejercicios 2013 y 2014, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril y diciembre del mismo año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el impuesto a la renta de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

20. MODIFICACIONES Y NUEVAS NIIF EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las modificaciones a NIIF existentes y nuevas NIIF, emitidas por el IASB y aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad al 31 de diciembre de 2014, aplicables a la Compañía, cuya vigencia se iniciará en fecha posterior a la misma, se muestran a continuación. La Gerencia estima que las modificaciones y NIIF aplicables a la Compañía se considerarán de forma razonable en la preparación de los estados financieros de la Compañía en la fecha que su vigencia se haga efectiva.

La Compañía no ha estimado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no serían importantes.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 13	Medición del valor razonable	Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Significado de “NIIF vigentes”
NIIF 13	Medición del valor razonable	Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014.

NIIF	
NIIF 7	Instrumentos financieros: Revelaciones
NIIF 9	Instrumentos financieros: Modificaciones
NIIF 11	Acuerdos conjuntos: Modificaciones a las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas
NIIF 27	Estados financieros separados: Modificación
	Se permite el uso del método del valor patrimonial

Nuevos pronunciamientos	
NIIF 14	Cuentas de diferimiento de actividades reguladas
NIIF 15	Ingresos

21. HECHOS SUBSECUENTES

No han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 hasta el 21 de mayo de 2015.
