

**HAVELLS SYLVANIA PERU S.A.C.**

Balance general

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Activo</b>			<b>Pasivo y Patrimonio</b>	
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>	
Caja y Bancos	160,520	31,486	Cuentas por Pagar Comerciales	2,144,819
Cuentas por Cobrar Comerciales	713,202	97,663	Cuentas por Pagar Vinculadas	1,688,539
Otras Cuentas por Cobrar	589,980	36,246	Otras Cuentas por Pagar	66,865
Existencias	1,813,308	772,146	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<u>3,900,223</u>
<b>Total Activo Corriente</b>	<u>3,277,010</u>	<u>937,542</u>	<b>Total Pasivo</b>	<u>3,900,223</u>
<b>Activo No Corriente</b>			<b>Patrimonio Neto</b>	
Maquinaria y Equipo			Capital	146,000
(Neto de depreciación acumulada)	12,777	9,989	Resultado acumulado	-742,216
Activos Intangibles (neto amortizac acum.)	14,220	12,470	<b>Total Patrimonio Neto</b>	<u>-596,216</u>
<b>Total Activo No Corriente</b>	<u>26,997</u>	<u>22,459</u>	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<u>3,304,007</u>
<b>Total Activo</b>	<u>3,304,007</u>	<u>960,001</u>		<u>960,001</u>

*Maria del G. Velazquez*  
**MARIA DEL CARMEN VELAZQUEZ**  
 Contador Público Colegiado  
 Matrícula N° 14488

HAVELLS SYLVANIA PERU S.A.C.

Estado de ganancias y pérdidas  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009  
(Expresado en nuevos soles)

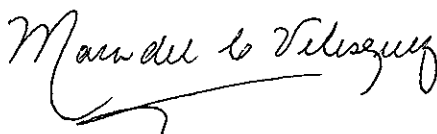
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas	1,713,697	1,027,974
Costo de ventas	1,285,558	965,709
Utilidad bruta	<u>428,139</u>	<u>62,265</u>
<b>Gastos operacionales</b>		
Gastos de administración	72,975	102,157
Gastos de venta	590,338	216,365
<b>Pérdida Operativa</b>	<u>-235,174</u>	<u>-256,257</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Ingresos financieros	80,597	156,526
Otros ingresos	-	39,625
Gastos financieros	115,192	29,428
Otros gastos	<u>75</u>	<u>74,202</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	-269,843	-163,736
<b>Pérdida neta del ejercicio</b>	<u><u>-269,843</u></u>	<u><u>-163,736</u></u>

.....  
**MARIA DEL CARMEN VELÁSQUEZ**  
Contador Público Colegiado  
Matricula N° 14488

**HAVELLS SYLVANIA PERU S.A.C.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2010 y 2009  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	S/.	S/.
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a los Clientes	1,412,259	1,792,261
Pagos a contratistas, proveedores y trabajadores	-2,877,388	-1,810,420
Otros pagos, Neto	-	-
<b>Efectivo Aplicado a las Actividades de Operación</b>	<u>-1,465,129</u>	<u>-18,159</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES DE INVERSION</b>		
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	-8,489	-823
<b>Efectivo Aplicado a las Actividades de Inversión</b>	<u>-8,489</u>	<u>-823</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamo Colombia	1,602,652	-
<b>Efectivo Obtenido en las Actividades de Financiamiento</b>	<u>1,602,652</u>	<u>-</u>
Aumento (Disminucion ) Neta de Efectivo	129,034	-18,982
Saldo del Efectivo al Inicio del Año	31,486	50,468
<b>Saldo del Efectivo al Final del año</b>	<u>160,520</u>	<u>31,486</u>
<b>CONCILIACION DEL RESULTADO DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del Ejercicio	-269,843	-163,736
Ajustes al Resultado neto que no afectan los flujos de Efectivo		
Depreciación y Amortización	7,452	10,125
Provisiones diversas	82,789	61,480
Cuentas por Cobrar Comerciales	-615,539	553,480
Otras Cuentas por cobrar	-553,734	337,724
Existencias	-1,041,562	713,590
Cuentas por Pagar Comerciales	146,253	-38,325
Cuentas por Pagar Vinculadas	723,521	-1,461,126
Remuneraciones, Tributos y Otras Cuentas por Pagar	55,534	-31,371
<b>EFFECTIVO APLICADO A ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>-1,465,129</u>	<u>-18,159</u>



-----  
**MARIA DEL CARMEN VELÁSQUEZ**  
Contador Público Colegiado  
Matricula N° 14488

HAVELLS SYLVANIA PERU S.A.C.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2010  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	146,000	-	-472,374	-326,374
Resultado del Ejercicio	-	-	-269,843	-269,843
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	146,000	-	-742,217	-596,217

MARIA DEL CARMEN VELÁSQUEZ  
Contador Público Colegiado  
Matricula N° 14488

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,010**

### **1. ACTIVIDAD ECONOMICA**

*HAVELLS SYLVANIA PERU S.A.C. se constituyó en la ciudad de Lima el 18 de enero del 2008 como empresa privada, siendo de duración indefinida y su objetivo es de dedicarse a la fabricación, producción, procesamiento, transformación, compra, venta permuta, importación, exportación y en general la comercialización de toda clase de productos, artículos, artefactos y accesorios eléctricos y electrónicos de iluminación. Su domicilio fiscal está situado en la Av. Los Castaños N°335, en el distrito de San Isidro, en la ciudad de Lima.*

*Al finalizar las operaciones del 2,010 la Compañía cuenta con 10 trabajadores.*

*De acuerdo con la Ley General de Sociedades, los estados financieros han sido formulados por la Gerencia de la Compañía, la que los someterá a consideración de la Junta General Ordinaria de Socios. Es opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.*

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

*Las políticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son las siguientes:*

#### **a) Base de preparación y presentación**

*Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA en Perú), los cuales comprenden a las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASA las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de la Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC) adoptado por el (IASB), oficializado por el Consejo Formativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú.*

El consejo Formativo de Contabilidad (CNC), mediante la Resolución N°040 – 2008 – EF/94.01 del 14 de marzo de 2,008, publicada el 19 marzo de 2,008, aprobó oficializar para su aplicación en el Perú las siguientes NIIF e Interpretaciones: (a) a partir del ejercicio 2,008 las interpretaciones (CINIIF) 1 a la 12 emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera, y (b) a partir del ejercicio 2,009 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 7 y 8, la nueva versión de la Norma Internacional de Contabilidad 32 (NIC) modificada en 2,006, como las Interpretaciones (CINIIF) 13 y 14.

En la indicada Resolución, en CNC también acordó dejar sin efecto las NIC 14, NIC 30 y NIC 32. La Gerencia se encuentra evaluando el efecto que resultara de la aplicación de las nuevas normas e interpretaciones antes mencionadas en los estados financieros de la Compañía en 2,010, de haber alguno.

En la preparación y presentación de los estados financieros de 2,010, la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIC y NIIF que le son aplicables, de acuerdo con las Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

**b) Moneda funcional**

La Compañía presenta sus estados financieros en nuevos soles, que es la moneda funcional que le corresponde. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los bienes y servicios que comercializa, entre otros factores.

**c) Pasivos contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota.

**d) Reconocimientos de gastos**

Los gastos se reconocen a medida que se devengan y en los periodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento en que se paguen.

**e) Saldos en moneda extranjera y ganancias y pérdidas en cambio**

El saldo en moneda extranjera ascienden a US\$ 47.136 al 31 de diciembre del 2,010 el cual está expresado en nuevos soles al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del ejercicio (S/. 2.809 venta por cada dólar). Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devengan y no son significativos.

**3. PATRIMONIO NETO**

Al 31 de diciembre del 2,010 el capital social autorizado, suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía, está representado por 146 acciones de un valor nominal de S/.1.000 cada una, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas. Al 31 de diciembre del 2,010, la estructura societaria del capital de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de Participación individual del capital	Número de socios	Participación %
De 1	1	
De 145	1	100
Total	2	100

**4. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración del 2,010 y 2,009 fueron los siguientes:

	2,010	2,009
Alquiler de oficina	0	3,117
Movilidad y gasolina	3,143	2,680
Honorarios y asesoría legal	33,893	67,301
Otros	35,939	29,059
	<u>72,975</u>	<u>102,157</u>

## 5. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas del 2,010 y 2,009 fueron los siguientes:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Gastos de personal	461,247	105,854
Alquiler de oficina	0	25,840
Fletes	22,639	29,768
Otros servicios	82,914	41,048
Otros	23,588	13,855
	<u>590,338</u>	<u>216,365</u>

## 6. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los gastos financieros netos, del 2,010 y 2,009 fueron los siguientes:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Perdida por diferencia en cambio	33,545	0
Intereses préstamos	60,134	20,285
Gastos Bancarios	21,513	9,143
Total	<u>115,192</u>	<u>29,428</u>

## 7. CONCENTRACIÓN DE RIESGOS

- **Riesgo de tipo de cambio de operaciones en dólares americanos**

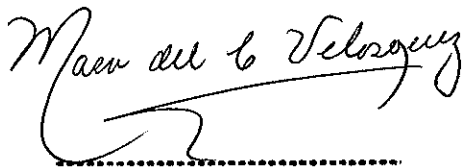
La Compañía está expuesta al riesgo de verse afectada por fluctuaciones en el tipo de cambio de dicha moneda. La Gerencia ha decidido acentuar el riesgo cambiario de esta posición, porque no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

- **Valor razonable**

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2,010 los valores razonables de los activos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros.

- **Causal de disolución**

De acuerdo a los resultados obtenidos en el año 2,010 la Compañía genero pérdidas que superan el valor del capital social. La Gerencia tiene programado para el año 2,011 realizar aportes adicionales de capital que le permitirán a la Compañía salir de esta causal de disolución.



MARIA DEL CARMEN VELÁSQUEZ  
Contador Público Colegiado  
Matricula N° 14488