ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013

Y AL 1 DE ENERO DE 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

ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Y AL 1 DE ENERO DE 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Balance general

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Tel: +511 2225600
Fax: +511 5137872
www.bdo.com.pe

PAZOS, LÓPEZ DE ROMAÑA, RODRÍGUEZ
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Av. Camino Real 456
Torre Real, Piso 5
San Isidro
LIMA 27- PERU

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ACS SOLUTIONS PERÚ S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 1 de enero de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en el 2014 y 2013 y por el 1 de enero de 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 26.

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 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 pertinente a 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.

Pazos, López de Romaña, Rodríguez Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, una sociedad peruana, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

Datos Perú - HV S

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ACS SOLUTIONS PERÚ S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 1 de enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en el 2014 y 2013 y por el 1 de enero de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos de interés

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del año 2014, también hemos auditado los ajustes de adecuación a las Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, que se exponen en la Nota 3 a los estados financieros. En nuestra opinión, tales ajustes son apropiados y se han reconocido en forma adecuada.

En el 2014 se registraron servicios recibidos de compañías relacionadas en los años 2009 y 2010, afectando los resultados acumulados. Debido a esto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre y al 1 de enero de 2013 han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del 31 de diciembre de 2014 en aplicación de la NIC 8 – Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores. Los efectos de dicho cambio se presentan en la Nota 4 a los estados financieros.

Lima, Perú
26 de marzo de 2015

Pazos, López de Romaña, Rodríguez

Refrendado por

_____ (Socio)
Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823

Pazos, López de Romaña, Rodríguez Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, una sociedad peruana, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y 1 DE ENERO DE 2013
(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO

	Notas	31.12.2014	31.12.2013 (Reestructurado)	1.1.2013 (Reestructurado)
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo		3,676,395	1,715,685	766,541
Cuentas por cobrar				
Comerciales, neto	9	1,130,241	693,474	423,630
Anticipos otorgados		-	-	163,341
Diversas	10	12,271,163	14,809,218	16,356,082
		13,401,404	15,502,692	16,943,053
Repuestos		398,721	555,950	275,960
Gastos pagados por anticipado		221,713	32,278	29,474
Total activo corriente		17,698,233	17,806,605	18,015,028
EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN Y DE PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN DADOS EN CONCESION, neto	11	36,428,553	40,316,752	44,360,640
INSTALACIONES, EQUIPOS Y UNIDADES DE TRANSPORTE, neto	12	4,833,033	7,126,603	7,949,747
Total activo		58,959,819	65,249,960	70,325,415

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

	Notas	31.12.2014	31.12.2013 (Reestructurado)	1.1.2013 (Reestructurado)
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	13	998,175	7,401,554	8,599,041
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	14	2,229,189	1,583,250	1,331,996
Total pasivo corriente		3,227,364	8,984,804	9,931,037
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADA	15	38,071,055	42,578,247	61,221,013
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		406,632	498,641	528,467
PATRIMONIO NETO	17			
Capital social		14,173,886	14,173,886	14,173,886
Resultados acumulados		3,080,882	(985,618)	(15,528,988)
Total patrimonio neto		17,254,768	13,188,268	(1,355,102)
Total pasivo y patrimonio neto		58,959,819	65,249,960	70,325,415

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de balance general.

Datos Perú - HV S

ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	Notas	2014	2013
INGRESOS POR SERVICIO DE RECAUDO		25,865,227	22,373,643
VENTAS DE TARJETAS INTELIGENTES		2,752,024	1,830,066
COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE RECAUDO	18	(10,379,536)	(9,802,003)
COSTO DE VENTAS TARJETAS INTELIGENTES	19	(1,656,160)	(1,158,221)
Utilidad bruta		16,581,555	13,243,485
(GASTOS) INGRESOS DE OPERACIÓN			
Gastos administrativos y de ventas	20	(11,433,195)	(9,300,885)
Recupero de estimación para cuentas de cobranza dudosa		-	14,000,000
Otros ingresos		3,503,404	2,355,218
Utilidad de operación		8,651,764	20,297,818
INGRESOS FINANCIEROS		370,154	486,364
GASTOS FINANCIEROS, neto	21	(3,978,060)	(5,249,990)
Utilidad antes de impuesto a la renta		5,043,858	15,534,192
IMPUESTO A LA RENTA	24 (c)	(945,870)	(807,266)
Utilidad neta		4,097,988	14,726,926
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
Total resultado integral		4,097,988	14,726,926

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

ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	14,173,886	(15,528,988)
Ajustes	-	(183,556)
Utilidad neta	-	14,726,926
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	14,173,886	(985,618)
Ajuste	-	(31,488)
Utilidad neta	-	4,097,988
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	14,173,886	3,080,882

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

Datos Perú - HV S

ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	4,097,988	14,726,926
Más ajustes a la utilidad neta:		
Impuesto a la renta diferido	(91,934)	(29,827)
Depreciación	4,978,670	4,940,119
Recupero de estimación para cuentas de cobranza dudosa		(14,000,000)
Ajuste de activos fijos	1,834,495	47,478
Ajuste del impuesto a la renta diferido	(75)	2
Ajuste de resultados acumulados	(31,488)	(183,556)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	(436,767)	13,730,157
Disminución de cuentas por cobrar diversas	2,538,055	1,531,864
Disminución de anticipos otorgados	-	163,341
Disminución (aumento) de repuestos	157,229	(279,990)
Aumento de gastos pagados por anticipado	(189,435)	(2,804)
Disminución de cuentas por pagar comerciales	(6,403,379)	(1,197,488)
Aumento de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	645,939	305,614
Aumento de intereses por pagar a relacionada	2,366,288	3,063,679
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9,465,586	22,815,515

ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activos fijos	(360,080)	(78,267)
Adiciones de activos dados en concesión	(271,316)	(42,300)
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(631,396)	(120,567)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos a relacionada	(6,873,480)	(21,745,804)
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIEMIENTO	(6,873,480)	(21,745,804)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	1,960,710	949,144
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	1,715,685	766,541
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	3,676,395	1,715,685

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

Datos Perú - HV S

ACS SOLUTIONS PERÚ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación

ACS Solutions Perú S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú, el 28 de abril de 2009.

Su domicilio fiscal y las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Calle Dionisio Derteano Nro. 144, San Isidro, Lima.

Es subsidiaria de Affiliated Computer Services Solutions France SAS, empresa domiciliada en Guilherand Granges, Francia que posee el 71.67% de su capital social, esta a su vez pertenece al Grupo Xerox.

b) Actividad económica:

La Compañía se dedica principalmente a la prestación del servicio de recaudo de los pasajes pagados por los usuarios de buses del Sistema de Corredores Segregados de Alta Capacidad I (COSAC I), para lo cual firmó un contrato de concesión con el Instituto Metropolitano Protransporte de Lima (Protransporte) (Ver Nota 2). También se dedica a la venta de tarjetas inteligentes destinadas para el recaudo de los pasajes pagados por los usuarios de los buses del servicio de transporte del COSAC I.

c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 (fecha de adopción de las NIIF), de 2013 y el 1° de enero de 2013 (fecha de transición para la adopción a las NIIF) han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo de 2015 y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Junta General de Accionistas a llevarse a cabo en el transcurso del primer trimestre de 2015.

2. CONTRATO DE CONCESIÓN

En mayo de 2009 la Compañía firmó con el Instituto Metropolitano Protransporte de Lima (Protransporte) un contrato mediante el cual se le otorga en concesión la operación exclusiva del servicio de recaudo del Sistema de Corredores Segregados de Alta Capacidad I (COSAC I). Dicho servicio consiste en la venta, recarga y distribución de medios de validación de acceso a los pasajeros del servicio de transporte de pasajeros en el sistema COSAC I y el manejo y custodia de los ingresos percibidos por dicho servicio de transporte de pasajeros hasta su entrega a un Fiduciario. El plazo de la concesión es de 14 años. El inicio del plazo de la Concesión se acordará mediante suscripción de la adenda respectiva.

El contrato de concesión incluye varios compromisos que deberán ser cumplidos antes del inicio de la operación. Dichos compromisos que fueron cumplidos por la Compañía principalmente fueron los siguientes:

i) Entregar el testimonio de escritura pública de constitución de la Compañía debidamente inscrito en los Registros Públicos, así como cualquier modificación a los estatutos.

ii) Acreditar con la constancia de su inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos, que el capital suscrito e íntegramente pagado de la Compañía es como mínimo US$ 4,000,000.

iii) Entregar poderes, inscritos en los Registros Públicos, de los representantes legales de la Compañía y de los Socios Calificados, que se encuentren debidamente facultados a suscribir el Contrato de Adhesión al Contrato de Consorcio Coordinador y el Contrato de Fideicomiso.

iv) Entregar una garantía de fiel cumplimiento (Ver Nota 16).

v) Acreditar que los Socios Calificados son titulares de la participación mínima en el capital de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2013 habían firmado las siguientes adendas al contrato de concesión:

a) Décima adenda suscrita el 30 de marzo de 2012, que acuerda fijar una compensación a favor de la Compañía por S/. 14 millones (Nota 20), por todo concepto y que correspondería al año 2010. Dicha compensación será pagada en tres cuotas: S/. 5 millones hasta el 15 de setiembre de 2012, S/. 5 millones hasta el hasta el 15 de octubre de 2012 y S/. 4 millones hasta el 15 de noviembre de 2012. En julio de 2013 dicha compensación fue pagada en su totalidad.

Datos Perú - HV S

b) Novena adenda suscrita el 14 de abril de 2011, que acuerda precisar que la Garantía de Fiel Cumplimiento del Contrato regulada en el punto 8.9 de la Clausula Octava: Obligaciones de la Compañía del Contrato, garantizará la obligación de la Compañía de cumplir de manera oportuna y correcta con su obligación de proveer a Protransporte de TISC, según los términos y condiciones que se establezcan cada vez que Protransporte efectúe un pedido de adquisición de TISC al Concesionario, a través de una orden de compra o de servicio.

c) Octava adenda suscrita el 10 de diciembre de 2010, que acuerda principalmente que Protransporte pague una indemnización por US$ 750,336 (S/. 2,033,298), importe equivalente a los costos y gastos desembolsados por la Compañía, destinados a la contratación de servicios para operar y mantener equipos y sistemas instalados que no fueron utilizados debido a que Protransporte no implemento en su totalidad el COSAC I; y que la fecha de inicio de la concesión se computara a partir de la fecha en la que se tenga en operación la totalidad de las rutas de alimentación de la Zona Norte, lo cual se estima que sea en junio de 2012.

d) Séptima adenda suscrita el 27 de julio de 2010, mediante la cual se acordó principalmente modificar la definición de Precio de Recaudo por Pasajero Transportado establecida en el Contrato de Concesión.

e) Sexta adenda suscrita el 2 de julio de 2010, que acuerda entre otros temas, nuevas fechas para el Inicio de la prestación del servicio y que inicialmente según el contrato de concesión era el 29 de diciembre de 2009.

f) Quinta adenda suscrita el 6 de mayo de 2010, que acuerda modificar el Anexo 3 del contrato de concesión con la finalidad de incorporar el Millón Cien Mil (1,100,000) de TISC como parte del mencionado Anexo 3 en su calidad de bienes de la concesión.

g) Cuarta adenda, suscrita el 6 de mayo de 2010, mediante la cual acordaron modificar el texto del numeral 2.2.2.1. del Anexo 10 del Contrato de Concesión referido a la “Recolección de Fondos”.

h) Tercera adenda, suscrita el fecha 5 de mayo de 2010, que acuerda modificar el numeral 6.3 del contrato de concesión y su Anexo 10, modificando la cantidad de Tarjetas Inteligentes sin Contacto (TISC) que el Concesionario debía entregar gratuitamente, pasando de un millón (1,000,000) a un millón cien mil (1,100,000) de TISC de 1 Bytes cada una.

i) Segunda adenda, suscrita el 14 de abril de 2010, que acuerda la reprogramación de las actividades contenidas en el Plan Maestro de Implementación Definitiva, señalando que el Inicio de la Prestación del Servicio se realizará por etapas, dejando expresa constancia que las fechas que regían el Contrato de Concesión relacionadas con la implementación de los equipos y sistemas quedaban suspendidas de acuerdo a lo señalado en dicha Adenda.

j) Primera adenda, suscrita el 20 de octubre de 2009, que acuerda modificar la fecha del inicio de la prestación del servicio, estableciendo como nueva fecha de inicio el 15 de abril de 2010.

3. CONTRATO DE FIDEICOMISO

En marzo de 2009 la Compañía (en calidad de operador de la unidad de recaudo) firmó el Contrato de Fideicomiso de Flujos en Administración que tiene la finalidad de constituir un Patrimonio Fideicometido con carácter irrevocable, que sirva para pagar las retribuciones a la Compañía, a los operadores de buses troncales y alimentadores y a Protransporte. El patrimonio fideicometido incluirá (i) los Flujos dinerarios y (ii) los Derechos de cobro, por un plazo de 14 años. En dicho contrato participan Protransporte como fideicomitente, Corporación Financiera de Desarrollo S.A. como fiduciario y los operadores de buses troncales, Protransporte y la Compañía como fideicomisarios. Dicho fondo viene operando normalmente y cumpliendo con atender las retribuciones correspondientes.

4. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y AL 1 DE ENERO DE 2013

En el 2014 se registraron servicios recibidos de compañías relacionadas en los años 2009 y 2010. Los ajustes generados por dichos servicios han sido registrados en el 2014 incrementando el saldo de la cuentas pagar comerciales y disminuyendo los resultados acumulados en S/. 6,941,994. El estado de situación financiera al 31 de diciembre y al 1 de enero de 2013 ha sido reestructurado como consecuencia de ello. Los saldos de los rubros mencionados anteriormente han sido corregidos para reflejar correctamente el gasto y las cuentas por pagar comerciales de dichos años.

5. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

A continuación se señalan los principales principios contables adoptados por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros. Han sido aplicados en forma consistente 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 Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014, año de la adopción de las NIIF por la Compañía. Anteriormente los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con prácticas contables Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA en el Perú).

Datos Perú - HV S

Estos estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2014 son los primeros que prepara la Compañía en concordancia con las NIIF. La Nota 6 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

(ii) La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente haber cumplido con la aplicación de las NIIF en su totalidad, sin restricciones ni reservas.

(iii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

(b) A continuación se detallan las normas que aplican a la Compañía y que entraron en vigencia para el año 2014. Dichas normas se adoptaron pero ninguna tuvo efecto importante 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 activos financieros con 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 aclaran 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)**

Modificaciones a la NIC 36
Emitidas: Mayo de 2013

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 (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 (UGE).

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 (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 (UGE).

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

3. **Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)**

Modificaciones a la NIC 39
Emitidas: Junio de 2013

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:

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) Cualquier cambio al instrumento de cobertura se limitará a aquél que sea necesario para efectuar el referido reemplazo de la contraparte. Tales cambios se circunscribirán a aquellos que sean coherentes con los términos que se anticiparían si el instrumento de cobertura fuese originalmente compensado con la contraparte de compensación e incluyese:
   - Cambios en los requisitos de las garantías
   - Derechos a compensar saldos de cuentas por cobrar con saldos de cuentas por pagar
   - Tasas impuestas.

CINIIF 21 – Gravámenes

4.

CINIIF 21
Emitida: Mayo de 2013

La CINIIF 21 brinda orientación sobre cuándo reconocer un pasivo aplicable a los gravámenes impuestos por el gobierno:
- Que se contabilizan de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
- En los que se conoce la fecha y el importe

Datos Perú - HV S

(c) Uso de estimaciones

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 Compañía, 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 están referidas a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, la desvalorización de repuestos, la vida útil y valor recuperable del activo fijo 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, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los servicios que presta y bienes que vende y en los costos que se incurren para brindar estos servicios y adquirir los bienes, respectivamente. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. 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 nuevos soles 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 gastos financieros, neto en el estado de resultados integrales.

(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, excepto se trate de instrumentos financieros al valor razonable con efecto en resultados, en cuyo caso los costos de transacción afectan resultados del ejercicio. 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 de activos financieros

Se han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía le aplican los acápites i) y ii) siguientes:

(i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados que incluyen el 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) 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. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, anticipos otorgados y cuentas por cobrar diversas del estado de situación financiera. 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

Datos Perú - HV S

nominal y posteriormente son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. 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 los pasivos financieros a costo amortizado que comprenden cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a relacionadas; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

(h) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos 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; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a 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 en la cuenta de gastos financieros.

(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. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable.

La Compañía considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de estos activos se reduce a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida por desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta de otros ingresos en el estado de resultados integrales.

(k) Repuestos

Los repuestos se valúan al costo siguiendo el método de costo promedio.

(l) Equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión y depreciación acumulada

Los equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas en la Nota 11. 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. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al retirar las los equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión, 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.

Datos Perú - HV S

(m) Instalaciones, equipos y unidades de transporte y depreciación acumulada

Las instalaciones, equipos y unidades de transporte se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas en la Nota 12. 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. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las instalaciones, equipos y unidades de transporte, 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.

(n) Deterioro de activos no financieros

El valor de los equipos de explotación y de procesamiento de información dados en concesión e instalaciones y los equipos y unidades de transporte, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que originen 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 las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

(ñ) 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.

(o) Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios y por ventas

o.1) Los ingresos en 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 balance, pueda ser cuantificado confiablemente; y,

4. Los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan cuantificarse confiablemente.

o.2) Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;

2. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,

5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

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

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.

Los otros ingresos se registran cuando se devengan.

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

Los costos por prestación de servicios y gastos se reconocen conforme se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Datos Perú - HV S

El costo de ventas corresponde al costo de adquisición de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando estos son entregados al cliente.

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) Impuesto a la renta

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.

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 recupera 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.

(s) 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.

6. NIIF 1 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, son los primeros estados financieros consolidados que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para lo cual ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en el estado de situación financiera de apertura al 1° de enero de 2013, fecha de transición a las NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 4 han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2013 (la fecha de transición de la Compañía).

La adecuación a NIIF de acuerdo con la NIIF 1, implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición, considerando ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma.

Los cuadros y notas explicativas incluidos en los puntos (i), (ii), (iii), (iv) y (v) siguientes, brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la Compañía y su impacto sobre el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, y sobre la utilidad neta del ejercicio 2013.

Datos Perú - HV S

i) Reconciliación del estado de situación financiera

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1° de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación (expresado en nuevos soles):

	Saldos al 1 de enero de 2013 bajo PCGA en Perú	Transferencias	Ajustes por Implementación de NIIF	Ajustes por reestructuración (Nota 4)	Saldos al 1 de enero de 2013 bajo NIIF
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo	766,541	-	-	-	766,541
Cuentas por cobrar comerciales, neto	423,630	-	-	-	423,630
Anticipos otorgados	163,341	-	-	-	163,341
Diversas	16,356,082	-	-	-	16,356,082
Repuestos	275,960	-	-	-	275,960
Gastos pagados por anticipado	29,474	-	-	-	29,474
Total activos corrientes	18,015,028	-	-	-	18,015,028
Activos no corrientes					
Activos por impuesto a la renta diferido	175,769	(175,769)	-	-	-
Equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión, neto	50,272,059	(7,949,747)	2,038,328	-	44,360,640
Instalaciones, equipo y unidades de transporte, neto	-	7,949,747	-	-	7,949,747
Total activos no corrientes	50,447,828	(175,769)	2,038,328	-	52,310,387
Total activos	68,462,856	(175,769)	2,038,328	-	70,325,415
Pasivos y patrimonio					
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar comerciales	2,107,047	-	-	6,491,994	8,599,041
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	1,331,996	-	-	-	1,331,996
Total pasivos corrientes	3,439,043	-	-	6,491,994	9,931,037
Pasivos no corrientes					
Cuentas por pagar a relacionada	61,221,013	-	-	-	61,221,013
Impuesto a la renta diferido	155,629	(175,769)	548,607	-	528,467
Total pasivos no corrientes	61,376,642	(175,769)	548,607	-	61,749,480
Total pasivos	64,815,685	(175,769)	548,607	6,491,994	71,680,517
Patrimonio neto					
Capital social	14,173,886	-	-	-	14,173,886
Resultados acumulados	(10,526,715)	-	1,489,721	(6,491,994)	(15,528,988)
Total patrimonio neto	3,647,171	-	1,489,721	(6,491,994)	(1,355,102)
Total pasivos y patrimonio neto	68,462,856	(175,769)	2,038,328	-	70,325,415

Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 se presenta continuación (expresado en nuevos soles):

	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo PCGA en Perú	Transfe-rencias al 1.1.2013	Ajustes por implemen-tación de NIIF al 1.1.2013	Ajustes por reestructura ción al 1 de enero de 2013 (Nota 4)	Ajustes del 2013	Ajustes por Implemen-tación NIIF del 2013	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo NIIF
Activos							
Activos corrientes							
Efectivo	1,715,685	-	-	-	-	-	1,715,685
Cuentas por cobrar comerciales, neto	693,474	-	-	-	-	-	693,474
Diversas	14,809,218	-	-	-	-	-	14,809,218
Repuestos	555,950	-	-	-	-	-	555,950
Gastos pagados por anticipado	32,278	-	-	-	-	-	32,278
Total activos corrientes	17,806,605	-	-	-	-	-	17,806,605
Activos no corrientes							
Activos por impuesto a la renta diferido	263,454	(175,769)	-	-	(87,685)	-	-
Equipos de explotación y procesamiento de información dados en concesión, neto	45,130,970	(7,126,603)	2,038,328	-	-	274,057	40,316,752
Instalaciones, equipo y unidades de transporte, neto	-	7,126,603	-	-	-	-	7,126,603
Total activos no corrientes	45,394,424	(175,769)	2,038,328	-	(87,685)	274,057	47,443,355
Total activos	63,201,029	(175,769)	2,038,328	-	(87,685)	274,057	65,249,960
Pasivos y patrimonio							
Pasivos corrientes							
Cuentas por pagar comerciales	909,559	-	-	6,491,995	-	-	7,401,554
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	1,583,250	-	-	-	-	-	1,583,250
Total pasivos corrientes	2,492,809	-	-	6,491,995	-	-	8,984,804
Pasivos no corrientes							
Cuentas por pagar a relacionada	42,578,247	-	-	-	-	-	42,578,247
Pasivos por impuesto a la renta diferido	194,441	(175,769)	548,607	-	(87,685)	19,047	498,641
Total pasivos no corrientes	42,772,688	(175,769)	548,607	-	(87,685)	19,047	43,076,888
Total pasivos	45,265,497	(175,769)	548,607	6,491,995	(87,685)	19,047	52,061,692
Patrimonio neto							
Capital social	14,173,886	-	-	-	-	-	14,173,886
Resultados acumulados	3,761,646	-	1,489,721	(6,491,995)	-	255,010	(985,618)
Total patrimonio neto	17,935,532	-	1,489,721	(6,491,995)	-	255,010	13,188,268
Total pasivos y patrimonio neto	63,201,029	(175,769)	2,038,328	-	(87,685)	274,057	65,249,960

Datos Perú - HV S

ii) Reconciliación del estado de resultados

Una reconciliación entre el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF por el año 2013 se detalla a continuación (expresado en nuevos soles):

	Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo PCGA en Perú	Ajustes por Implementación NIIF del 2013	Saldos al 31 de diciembre de 2013 Bajo del NIIF
Ingresos de operación			
Ingresos por servicio de recaudo	22,373,643	-	22,373,643
Ventas de tarjetas inteligentes	1,830,066	-	1,830,066
Costo de prestación de servicios de recaudo	(10,076,060)	274,057	(9,802,003)
Costo de ventas tarjetas inteligentes	(1,158,221)	-	(1,158,221)
Utilidad bruta	12,969,428	274,057	13,243,485
(Gastos) ingresos de operación			
Gastos administrativos y de ventas	(9,300,885)	-	(9,300,885)
Recupero de estimación para cuentas de cobranza dudosa	14,000,000	-	14,000,000
Otros ingresos	2,355,218	-	2,355,218
Utilidad de operación	20,023,761	274,057	20,297,818
Gastos financieros, neto	(4,763,626)	-	(4,763,626)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	15,260,135	274,057	15,534,192
Impuesto a la Renta	(788,219)	(19,047)	(807,266)
Utilidad neta	14,471,916	255,010	14,726,926

iii) Reconciliación del patrimonio neto

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los PCGA en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 y 31 de diciembre de 2013 se detalla a continuación:

a) Reconciliación del patrimonio neto bajo PCGA en el Perú a NIIF al 1 de enero de 2013 (expresado en nuevos soles):

	Patrimonio Neto
Patrimonio neto bajo PCGA en el Perú al 1 de enero de 2013	3,647,171
Efecto de la aplicación de NIIF en resultados acumulados por el ajuste de:	
Instalaciones, equipo y unidades de transporte, neto de depreciación acumulada	2,038,328
Pasivo diferido por impuesto a la renta	(548,607)
	1,489,721
Ajuste por reestructuración:	
Ajuste de cuentas por pagar comerciales a relacionadas	(6,491,994)
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2013	(1,355,102)

b) Reconciliación del patrimonio neto bajo PCGA en el Perú a NIIF al 31 de diciembre de 2013 (expresado en miles de nuevos soles):

	Patrimonio Neto
Patrimonio neto bajo PCGA en el Perú al 31 de diciembre de 2013	17,935,532
Ajuste en resultados acumulados según NIIF al 1 de enero de 2013	1,489,721
Efecto de la aplicación de NIIF en el 2013 en resultados acumulados por el ajuste de:	
Instalaciones, equipo y unidades de transporte, neto de depreciación acumulada	274,057
Activo diferido por impuesto a la renta	(19,047)
	255,010
Ajuste por reestructuración:	
Ajuste de cuentas por pagar comerciales a relacionadas	(6,491,995)
Ajuste en resultados del ejercicio 2013	(6,236,985)
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2013	13,188,268

Datos Perú - HV S

iv) Reconciliación del estado de flujos de efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía.

v) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados integrales

Saldos iniciales

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad a la fecha de emisión de los estados financieros. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

Ajustes

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros preparados bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Los ajustes más importantes son:

(a) Inmueble, maquinaria y equipo e impuesto a la renta diferido

Depreciación acumulada de equipos de explotación y de equipos de procesamiento de datos dados en concesión.

Principios de contabilidad aceptados en el Perú -

Bajo PCGA en el Perú no era política contabilizar el valor residual de los activos, tampoco era requerido separar la depreciación de cada componente del rubro Inmueble, maquinaria y equipo que fuese significativo en relación del total del costo del activo.

La práctica usual en las empresas era la de depreciar todo el activo utilizando una sola tasa de depreciación.

Normas Internacionales de Información Financiera -

De acuerdo a la NIC 16 “Inmueble, maquinaria y equipo”, se requiere que la Compañía estime el valor residual de cada ítem del rubro de inmueble, maquinaria y equipo para poder determinar el importe de depreciación.

Asimismo, la NIC 16 requiere que los componentes significativos del rubro inmueble, maquinaria y equipo sean depreciados de manera separada en el plazo de su vida útil.

Como consecuencia de la adopción por primera vez, se registró un ajuste aumentando la depreciación acumulada al 1 de enero de 2013 en S/. 2,038,328 y por S/. 274,057 en el año 2013, como ajuste de transición a las NIIF.

(b) Impuesto a la renta diferido

Los ajustes originados por la adopción por primera vez de NIIF han generado diferencias temporales. De acuerdo a las políticas contables, la Compañía ha registrado el impuesto a la renta diferido generado por éstas partidas. El ajuste por impuesto a la renta diferido es reconocido en el rubro de "Resultados acumulados" en el estado de cambios en el patrimonio neto de acuerdo a la correlación con las transacciones que lo generaron a la fecha de transición.

Como consecuencia de la adopción por primera vez, se registró un ajuste aumentando el rubro "Pasivos por impuesto a la renta diferidos" al 1 de enero de 2013 por S/. 548,607 y S/. 19,047 en el año 2013, como ajuste de transición a las NIIF.

(c) Patrimonio neto

La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIIF 1 y considerando lo siguiente: i) el rubro de capital social se ha mantenido sin modificaciones, debido a que sus importes resultan de la aplicación de las normas legales vigentes en el Perú y representan decisiones de atribución de partidas del patrimonio tomadas por los accionistas y ii) todos los efectos remanentes se han incluido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2013 y en resultados del ejercicio por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ, CREDITICIO, DE INTERÉS 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 revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Datos Perú - HV S

(a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros.

El siguiente cuadro muestra los vencimientos de los pasivos financieros (expresado en miles de nuevos soles).

Al 31 de diciembre de 2014	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Total
Cuentas por pagar comerciales	998,175	-	998,175
Otras cuentas por pagar	2,229,189	-	2,229,189
Cuentas por pagar a relacionadas		38,071,055	38,071,055

Al 31 de diciembre de 2013	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Total
Cuentas por pagar comerciales	7,401,554	-	7,401,554
Otras cuentas por pagar	1,583,250	-	1,583,250
Cuentas por pagar a relacionadas	-	42,578,247	42,578,247

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar diversas. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y coloca sus inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales estas no son riesgo porque son cobradas a los 30 días de originadas, no habiendo un historial de incobrabilidad por parte de Protransporte, y en el caso de las cuentas por cobrar diversas el saldo está conformado principalmente por el crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas que se estima recuperar mediante su aplicación contra el impuesto generado por la prestación de servicios.

(c) Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus pasivos financieros. La Compañía no posee pasivos financieros, tan solo mantiene cuentas por pagar a vinculadas con tasa de interés fija. y por tanto no está afecta a este riesgo.

(d) Riesgo de cambio

La Compañía está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y de flujos de caja. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda y el total de las posiciones diarias, las cuales son monitoreadas diariamente. La exposición a los tipos de cambio proviene principalmente de parte del efectivo y de algunas facturas de proveedores.

Las operaciones en dólares estadounidenses 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 S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para la operaciones de venta (S/. 2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

Los activos y pasivos financieros en dólares son los siguientes (en dólares estadounidenses):

	2014	2013
Activos		
Efectivo	349,710	46,761
Cuentas por cobrar diversas	778	30,607
	350,488	77,368
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(53,921)	(90,428)
Otras cuentas por pagar	(30,259)	(25,556)
	(84,180)	(115,984)
Activo (pasivo) neto	266,308	(38,616)

Se ha efectuado un análisis de sensibilidad de la utilidad de los años 2014 y 2013 con respecto al efecto de la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense en los activos y pasivos financieros denominados en esa moneda. Si el tipo de cambio del dólar estadounidense se hubiera incrementado con respecto a la moneda funcional (Nuevo Sol) según los porcentajes estimados del cuadro de abajo, éstos hubieran sido los efectos (expresado en nuevos soles):

2014		2013	
Aumento / disminución del tipo de cambio	Efecto en la utilidad neta	Aumento / disminución del tipo de cambio	Efecto en la utilidad neta
+ 10%	79,492	+ 10%	(10,793)
- 10%	(79,492)	- 10%	10,793

Datos Perú - HV S

8. PRINCIPALES 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 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 nuevos soles):

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Activos financieros				Activos financieros			
	A valor razonable	Cuentas por cobrar	Pasivos financieros al costo amortizado	Total	A valor razonable	Cuentas por cobrar	Pasivos financieros al costo amortizado	Total
Activos								
Efectivo	3,676,395	-	-	3,676,395	1,715,685	-	-	1,715,685
Cuentas por cobrar comerciales	-	1,130,241	-	1,130,241	-	693,474	-	693,474
Cuentas por cobrar diversas	-	1,421,940	-	1,421,940	-	1,212,317	-	1,212,317
	3,676,395	2,552,181	-	6,228,576	1,715,685	1,905,791	-	3,621,476
Pasivos								
Cuentas por pagar comerciales	-	-	998,175	998,175	-	-	7,401,554	7,401,554
Otras cuentas por pagar	-	-	1,277,549	1,277,549	-	-	800,882	800,882
Cuentas por pagar a relacionada	-	-	38,071,055	38,071,055	-	-	42,578,247	42,578,247
	-	-	40,346,779	40,346,779	-	-	50,780,683	50,780,683

Datos Perú - HV S

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponden a facturas por cobrar por vencer a PROTRANSPORTE, originadas por el servicio de recaudo del COSAC I (Ver Nota 2). Dichas cuentas por cobrar fueron cobradas en el primer bimestre del año siguiente.

10. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Impuesto general a las ventas, crédito por recuperar (a)	9,869,002	12,431,175
Impuesto a la renta de la Compañía, pagos a cuenta	-	160,086
Impuesto a la Renta de no domiciliados pagados en exceso, solicitada su devolución (b)	980,221	1,005,640
Otros menores	1,421,940	1,212,317
	12,271,163	14,809,218

(a) El crédito por dicho impuesto se está compensando con el impuesto general a las ventas resultante de las prestaciones de servicios y ventas efectuadas. Dicho crédito es indefinido y no tiene vencimiento.

(b) Corresponde a un reclamo por el pago en exceso de impuesto a la renta por operaciones con entidades no domiciliadas. Se estima recuperarlo durante el 2015.

11. EQUIPOS DE EXPLOTACION Y DE PROCESAMIENTO DE INFORMACION DADOS EN CONCESION, NETO

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

Año 2014	Saldos iniciales	Adiciones	Ajuste	Saldos finales
COSTOS DE:				
Equipo de explotación	49,812,226	8,227	(32,969)	49,787,484
Equipos para procesamiento de información	3,772,896	-	-	3,772,896
Equipos diversos	89,565	263,089	-	352,654
	53,674,687	271,316	(32,969)	53,913,034
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:				
Instalaciones	-	-	-	-
Equipo de explotación	11,497,849	3,556,443	-	15,054,292
Equipos para procesamiento de información	1,840,042	552,743	-	2,392,785
Equipos diversos	20,044	17,360	-	37,404
	13,357,935	4,126,546	-	17,484,481
Valor neto	40,316,752			36,428,553
Año 2013				
COSTO	53,615,367	42,300	17,020	53,674,687
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	9,254,727	4,103,208	-	13,357,935
Valor neto	44,360,640			40,316,752

Datos Perú - HV S

La depreciación se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil económica, como sigue:

Equipo de explotación	14 años
Equipos para procesamiento de información	7 años
Equipos diversos	14 años

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el cargo anual por depreciación se registró en el rubro de costo de prestación de servicios de recaudo.

En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

12. INSTALACIONES, EQUIPOS Y UNIDADES DE TRANSPORTE Y DEPRECIACION ACUMULADA

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

Año 2014	Saldos iniciales	Adiciones	Ajuste	Transferencias	Saldos finales
COSTOS DE:					
Instalaciones	7,063,435	15,590	-	-	7,079,025
Unidades de transporte	342,810	-	-	-	342,810
Muebles y enseres	312,643	13,840	-	-	326,483
Equipos para procesamiento de información	188,203	251,147	(3,491)	-	435,859
Equipos diversos	140,998	7,540	-	-	148,538
Unidades por recibir	2,391,690	71,963	(1,798,035)	-	665,618
	10,439,779	360,080	(1,801,526)	-	8,998,333
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:					
Instalaciones	2,225,820	706,863	-	-	2,932,683
Unidades de transporte	233,628	68,562	-	-	302,190
Muebles y enseres	110,186	31,900	-	-	142,086
Equipos para procesamiento de información	694,555	32,116	-	-	726,671
Equipos diversos	48,987	12,683	-	-	61,670
	3,313,176	852,124	-	-	4,165,300
Valor neto	7,126,603				4,833,033

Año 2014	Saldos iniciales	Adiciones	Ajuste	Transfe-rencias	Saldos finales
COSTO	10,426,012	78,267	(47,478)	(17,022)	10,439,779
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2,476,265	836,911	-	-	3,313,176
Valor neto	7,949,747				7,126,603

La depreciación se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil económica, como sigue:

Instalaciones	10 años
Unidades de transporte	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos para procesamiento de información	5 años
Equipos diversos	10 años

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el cargo anual por depreciación se registró en gastos administrativos.

En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

Descripción	2014 Por vencer	2013 Por vencer
A terceros		
Facturas	959,017	907,470
	959,017	907,470
A relacionadas		
Xerox Business Solutions France SAS	34,219	1,858,630
ACS Transport Solutions INC.	-	4,633,365
Affiliated Computer Services France	-	1,999
Otros menores	4,939	90
	998,175	7,401,554

Datos Perú - HV S

14. TRIBUTOS, REMUNERACIONES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	2014	2012
Vacaciones por pagar	514,232	342,429
Provisiones por servicio recibidos de terceros	434,146	390,254
Impuesto a la renta retenido a no domiciliados	80,753	88,289
Compensación por tiempo de servicios	80,960	75,951
Intereses diferidos (a)	275,699	275,699
Otros menores	843,403	410,628
	2,229,193	1,583,250

(a) Corresponde a los intereses diferidos originados por el atraso en el cobro de la compensación económica a PROTRANSPORTE.

15. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADA

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

Por pagar a:	Saldos iniciales	Adiciones intereses	Pagos capital	Pago intereses	Saldos finales
Xerox XF Holdings Limited	42,578,247	2,366,288	(4,500,000)	(2,373,480)	38,071,055

Corresponde a un desembolso parcial de un contrato de préstamo por un total de S/. 65,000,000 recibidos de la relacionada. Sirvió para cancelar las cuentas por pagar con las compañías relacionadas Affiliated Computer Services Inc. y ACS Public Sector Solutions Inc. Este préstamo tiene vencimiento en alguna fecha a partir del 20 de diciembre de 2012 pero antes del 20 de diciembre del 2016. Devenga un interés equivalente a la tasa de interés de referencia de la política monetaria fijada por el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú más 4% anual.

16. GARANTÍA

En garantía del fiel cumplimiento del contrato de concesión firmado con PROTRANSPORTE, la Compañía ha entregado a dicha entidad una fianza solidaria, irrevocable, incondicional, sin beneficio de excusión, ni división y de realización automática por US$ 5,000,000 emitida por el Citibank del Perú S.A La vigencia de dicha fianza es hasta el 21 de mayo de 2015 y es de renovación automatica.

17. PATRIMONIO NETO

(a) Capital social - Está representado por 10,158,302 acciones de clase "A" que no podrán transferirse hasta por un período de diez años contados a partir de la constitución de la sociedad y 4,015,584 de clase "B"; ambas suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un S/. 1 por cada acción. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 había 2 accionistas extranjeros.

No existe restricción respecto a la repatriación de inversiones y utilidades al exterior

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura accionaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital				Número de accionistas	Porcentaje de participación
		Hasta	30	1	28.33
De	70.01	al	80	1	71.67
				2	100.00

Las acciones de las clases "A" y "B" confieren a sus titulares iguales derechos y obligaciones, salvo la limitación a la libre transmisibilidad indicada en el primer párrafo de esta nota.

(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 24 (c) sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas o socios, solo aplicable vía retención a la fuente del accionista persona natural domiciliada o no ó 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.

18. COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Servicio integral de soporte de la unidad de recaudo	2,391,160	2,113,242
Servicios de recojo de lo recaudado	3,806,509	3,513,205
Depreciación de equipos de explotación y de procesamiento de información dados en concesión	4,126,546	4,103,208
Otros menores	55,321	72,348
	10,379,536	9,802,003

Datos Perú - HV S

19. COSTO DE VENTAS TARJETAS INTELIGENTES

Corresponde al costo de adquisición de tarjetas inteligentes para destinarlas al recaudo de pasajes mediante la venta a los usuarios de los buses del servicio de transporte del COSAC I.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Cargas de personal	6,297,783	5,366,391
Servicios prestados por terceros (a)	2,524,307	1,947,956
Tributos	868,652	38,778
Cargas diversas de gestión	890,329	1,110,849
Provisiones del ejercicio	852,124	836,911
	11,433,195	9,300,885

(a) Incluye principalmente servicios de alquiler de oficinas, honorarios profesionales de consultorías y gastos de publicidad.

21. GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Pérdida por diferencia de cambio	200,975	478,544
Intereses y gastos de préstamo con relacionada	3,380,411	4,423,283
Otros menores	396,674	348,163
	3,978,060	5,249,990

22. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 y modificado por la Ley N° 28873 los trabajadores participan de las utilidades de la Compañía mediante la distribución de un 5 % de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable. Para el 2014 esta participación ascendió a S/. 176,610 (S/. 141,378 en 2013) y se encuentra registrado en la cuenta cargas de personal que forma parte de gastos de administración.

23. 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.

24. SITUACIÓN TRIBUTARIA

(a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2011, 2013 y ~~a~~ 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. La declaración jurada del 2012 está en proceso 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/. 1,037,804 ha sido determinado como sigue: (expresado en nuevos soles):

Utilidad antes de impuestos	5,043,848
A) Partida conciliatoria permanente	
Adiciones	
- Gastos de ejercicios anteriores	848,388
- Gastos sin sustento	139,188
- Otros	155,829
	1,143,405
B) Partida conciliatoria temporal	
Adiciones	
- Vacaciones provisionadas pendientes de pago	469,403
- Honorarios pendientes de pago	34,650
- Otros	543,040
	1,047,093
Deducciones	
- Vacaciones provisionadas en el 2013 pagadas en el 2014	(271,936)
- Otros menores	(43,725)
	(315,661)
Renta neta del ejercicio	6,918,695
Perdida tributaria arrastrable (1)	(3,459,348)
Base imponible de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	3,459,347
Participación de los trabajadores (5%)	(176,610)
Impuesto a la renta (30%)	1,037,804

Datos Perú - HV S

(1) La Compañía ha optado por el método que permite imputar su pérdida tributaria al cincuenta por ciento (50%) de las rentas netas que obtenga en los ejercicios posteriores hasta ajustarla.

Al 31 de diciembre de 2014 la pérdida tributaria arrastrable asciende a S/.22,227,367 y se generaron entre los años 2010 a 2012.

La composición del gasto por impuesto a la renta del ejercicio ha sido la siguiente (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Impuesto a la renta diferido	(91,934)	(29,827)
Impuesto a la renta tributario	1,037,804	837,093
	945,870	807,266

(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.

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.

(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 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.

Para efectos 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, 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.

(f) Los bienes objeto de arrendamiento financiero de contratos suscritos a partir del 1 de enero de 2001, se consideran, para propósitos tributarios, activo fijo del arrendatario y se registran, contablemente, de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad, y la depreciación se efectuará de acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta.

Por excepción, y previo el cumplimiento de determinadas condiciones, los bienes objeto del contrato podrán depreciarse en el plazo del contrato.

(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 del 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 estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, neto de las deducciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para los ejercicios 2014 y 2013, 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%.

Datos Perú - HV S

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.

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

A continuación se presentan 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:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 – 2012
  - NIIF 3 Combinaciones de negocios
  - NIIF 13 Medición del valor razonable
  - NIC 16 Propiedades, planta y equipo
  - NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas
  - NIC 38 Activos intangibles
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 – 2013
  - NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
  - NIIF 3 Combinaciones de negocios
  - NIIF 13 Medición del valor razonable
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014
  - NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones
  - NIIF 9 Instrumentos financieros: Modificaciones
  - NIC 10 Estados financieros consolidados: Modificación a NIIF 10 y NIC 28
  - 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

La Gerencia no ha estimado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no sería importante.

26. 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 26 de marzo de 2015.

***

Datos Perú - HV S