

OPERADORA SURPERU S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(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



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de
Operadora Surperu S.A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Operadora Surperu S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a 20 adjuntas a dichos estados financieros.

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 la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

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

Asunto de Énfasis

Los estados financieros en dólares estadounidenses, con respecto al año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido convertidos a dólares estadounidenses de conformidad con las bases descritas en la nota 2(d) a los estados financieros. Esta conversión no debe interpretarse como que los importes incluidos en los estados financieros realmente representan o han sido o pueden ser convertidos a dólares estadounidenses.

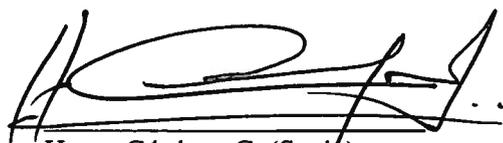
Otro Asunto

Los estados financieros de Operadora Surperu S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su dictamen de fecha 7 de mayo de 2014, emitieron una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

30 de enero de 2015

Refrendado por:



Henry Córdova C. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-28989

CAIPO Y ASOCIADOS



OPERADORA SURPERU S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 33

OPERADORA SURPERU S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo				Pasivo y Patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo	5	1,299,102	130,120	Cuentas por pagar comerciales	10	5,228,022	669,934
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	22,277,233	239,350	Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	-	1,754,709
Otras cuentas por cobrar	7	299,622	2,223,663	Otras cuentas por pagar	11	8,229,034	1,442,588
Existencias	8	1,209,069	-			-----	-----
Total activo corriente		25,085,026	2,593,133	Total pasivo corriente y total pasivo		13,457,056	3,867,231
		-----	-----			-----	-----
Activo no corriente				Patrimonio	12		
Inmueble, maquinaria y equipo	9	1,883,803	1,689,528	Capital		8,280	8,280
Impuesto a la ganancias diferida		47,020	47,020	Resultados acumulados		13,550,513	454,170
Total activo no corriente		1,930,823	1,736,548	Total patrimonio		13,558,793	462,450
		-----	-----			-----	-----
Total activo		27,015,849	4,329,681	Total pasivo y patrimonio		27,015,849	4,329,681
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 33 son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA SURPERU S.A.

Estado Individual de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios de construcción	6	146,667,778	-
Ingresos por servicios de operación y mantenimiento	6	11,699,653	15,170,650
Costo de los servicios de construcción	13	(111,002,047)	-
Costo de los servicios de operación y mantenimiento	13	(2,432,714)	(14,152,248)
Ganancia bruta		----- 44,932,670	----- 1,018,402
Gastos de administración	14	(26,412,966)	(5,417,509)
Otros ingresos	15	17,540,256	2,058,668
Otros gastos		(2,011)	(132,351)
		----- (8,874,721)	----- (3,491,192)
Resultado de actividades de operación		----- 36,057,949	----- (2,472,790)
Gastos financieros neto		(807,255)	101,431
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		----- 35,250,694	----- (2,371,359)
Impuesto a las ganancias	16	(9,983,548)	(851,805)
Resultado del año		----- 25,267,146	----- (3,223,164)
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		----- 25,267,146 =====	----- (3,223,164) =====

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 33 son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA SURPERU S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	Número de acciones	Capital (nota 12 (a))	Resultados Acumulados (nota 12 (c))	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	8,280	8,280	3,677,334	3,685,614
Resultado integral del año:				
Pérdida del año	-	-	(3,223,164)	(3,223,164)
Total resultado integral	-	-	(3,223,164)	(3,223,164)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	8,280	8,280	454,170	462,450
Saldos al 1 de enero de 2014	8,280	8,280	454,170	462,450
Resultado integral del año:				
Utilidad del año	-	-	25,267,146	25,267,146
Total resultado integral	-	-	25,267,146	25,267,146
Transacciones con propietarios de la Compañía				
Distribuciones:				
Dividendos	-	-	(12,170,803)	(12,170,803)
Total transacciones con propietarios	-	-	(12,170,803)	(12,170,803)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	8,280	8,280	13,550,513	13,558,793

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 33 son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA SURPERU S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del año	25,267,146	(3,223,164)
Ajustes por:		
Depreciación	397,654	272,833
Impuesto a las ganancias diferida	-	19,290
Utilidad en la venta de máquinas y equipos	-	(53,952)
Gasto financiero neto	(114,392)	(1,160)
Variaciones netas en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(22,037,883)	4,394,906
Otras cuentas por cobrar	1,924,041	(1,968,128)
Cuentas por pagar comerciales	4,558,088	(244,472)
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	(1,754,709)	1,171,238
Otras cuentas por pagar	6,000,950	(50,803)
Flujos procedentes de actividades de operación	<u>14,240,895</u>	<u>315,428</u>
Impuestos pagados	(275,853)	(511,850)
Flujos netos generado por actividades de operación	<u>13,965,042</u>	<u>196,422</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Compra de inmueble, maquinaria y equipo	(699,347)	(684,242)
Venta de máquinas y equipos	-	248,000
Flujo neto usado en actividades de inversión	<u>(699,347)</u>	<u>(436,242)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Dividendos pagados	(12,170,803)	-
Flujos netos usados en actividades de financiación	<u>(12,170,803)</u>	<u>-</u>
Aumento neto (Disminución neta) de efectivo	<u>1,094,892</u>	<u>(239,820)</u>
Efectivo al inicio del año	130,120	368,780
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	74,090	1,160
Efectivo al 31 de diciembre	<u><u>1,299,102</u></u>	<u><u>130,120</u></u>

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 33 son parte integral de los estados financieros.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Operadora Surperu SA (en adelante la Compañía) se constituyó el 24 de junio de 2011 en la República del Perú. Sus accionistas son Constructora Andrade Gutiérrez S.A., Construccoes e Comercio Camargo Correa S.A. y Constructora Queiroz Galvao S.A., entidades domiciliadas en la República Federativa del Brasil, que poseen una participación de 33.33% cada una y poseen control conjunto sobre las actividades de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía y donde se desarrolla sus actividades administrativas, es Jirón Monterrey 373 Of. 1002, Urbanización Chacarilla del Estanque, Santiago de Surco, Lima - Perú.

(b) Actividad Económica

La Compañía tiene por objeto y único propósito dedicarse a la operación, mantenimiento y conservación de la concesión del Proyecto Vial Interoceánica Sur, Perú - Brasil, Tramo 4 - Inambari - Azángaro, que deriva del contrato celebrado entre el Estado Peruano y su empresa relacionada Intersur Concesiones S.A. (en adelante la Concesionaria). La Compañía y la Concesionaria han celebrado un contrato que establece las condiciones de este servicio, el que se explica en el siguiente acápite de esta Nota.

Las actividades de operación y mantenimiento se realizan en la Carretera Interoceánica Sur - Km.280, Fundo Lanculani Bajo, San Gabán - Puno.

La Compañía por escritura pública del 19 de noviembre de 2013, modifica su estatuto procediendo a ampliar su giro de negocio incluyendo la prestación de servicio de construcción de todo tipo de obras civiles en el marco de concesión del tramo vial 4 Inambari - Azángaro.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía muestra un resultado negativo de miles de S/. 3,200. Este resultado se debe a los gastos incurridos por la Compañía relacionados con el negocio de construcción el cual entró en vigencia en el año 2014.

(c) Contrato de Operación y Mantenimiento

La Compañía suscribió con la Concesionaria el 14 de setiembre de 2011 un contrato para la operación y mantenimiento del tramo 4 dela carretera Interoceánica según los términos establecidos en el contrato de concesión que la Concesionaria firmó con la República del Perú (en adelante el Estado Peruano). La Concesionaria acordó con la Compañía una contraprestación anual de miles de US\$ 2,700 más el impuesto general a las ventas, ajustada por una fórmula polinómica en forma trimestral. En el 2014, los ingresos por estos servicios ascendieron a miles S/. 11,600 (miles de S/. 10,200 en el 2013).

El contrato también prevé retribuir a la Compañía por los costos generados por el servicio de mantenimiento de emergencia (por ejemplo, los que se requieren a consecuencia de circunstancias naturales) que son valorizados cuando se produzcan. En 2014 y 2013, los ingresos provenientes de mantenimiento de emergencia ascendieron a miles de S/. 42,342 y miles de S/. 4,500 al respectivamente.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Contrato de construcción

Con fecha 4 de abril de 2014, la Compañía suscribió un contrato con la Concesionaria cuyo objeto es la construcción de obras accesorias y/o adicionales requeridas por la Concesionaria, así como para la construcción de los sectores críticos y realización de obras civiles de construcción.

En 2014, los ingresos provenientes de la construcción de dichas obras (construcción de túnel, defensas ribereñas y obras adicionales) ascendieron aproximadamente a S/. 111 millones.

(e) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de la emisión, y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizará durante los primeros meses del año 2015, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Acta de Accionistas el 25 de marzo de 2014.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de acuerdo 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.

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB vigentes a nivel internacional al 31 de diciembre de 2014.

(c) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional de la Compañía y su moneda de presentación primaria, y en dólares estadounidenses que es su moneda de presentación secundaria de acuerdo a la metodología descrita en la nota 2 (d).

(d) Conversión para conveniencia de ciertos usuarios

En adición a la presentación de los estados financieros en nuevos soles, la Compañía presenta información suplementaria en dólares estadounidenses para conveniencia de ciertos usuarios de estos estados financieros (nota 20).

Los estados financieros expresados en nuevos soles (moneda funcional y de presentación primaria) han sido traducidos de forma suplementaria para un interés específico de acuerdo a la siguiente metodología:

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (i) Los activos y pasivos son traducidos al tipo de cambio de cierre del año.
- (ii) Los rubros del estado individual de resultados integrales son traducidos al tipo de cambio de la transacción.
- (iii) El patrimonio es traducido al tipo de cambio histórico.

(e) Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

(f) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3 (i) – reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido y pasivo corriente.
- Nota 3 (m) – estimación por valorización de obras complementarias pendientes de facturar.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se han determinado juicios críticos y estimaciones aplicables a partidas específicas de los estados financieros.

(3) Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

(a) Efectivo

El efectivo comprende los saldos en cuentas corrientes en bancos.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la siguiente categoría préstamos y partidas por cobrar. La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

(i) *Activos financieros no derivados - Medición*

Préstamos y partidas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Pasivos financieros no derivados – Medición*

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo o pasivo según con la sustancia de acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tienen 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.

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar comerciales, respectivamente, puesto que son los únicos tipos de instrumento financiero que mantiene al 31 de diciembre de 2014 y de 2013. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

(c) Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(d) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Concesionaria provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Se incluyen en el activo corriente, salvo por los de vencimientos mayores a 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en los rubros de cuentas por cobrar comerciales, préstamos a empresas relacionadas y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición

Los préstamos y partidas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de la transacción directamente atribuible y subsecuentemente se

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

valorizan al costo amortizado menos la provisión por deterioro del valor. La Concesionaria evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros. Las pruebas de deterioro sobre las cuentas por cobrar se describen en el inciso (f).

(e) Pérdida por Deterioro

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo si es que existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o de un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado se ha deteriorado y, en consecuencia se ha incurrido en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo del activo financiero (o de un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado) que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que el deudor o grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas; como son: i) el atraso o impago de intereses o del principal de su deuda, ii) la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y iii) circunstancias en que información observable indique que existe una reducción en el estimado de los futuros flujos de efectivo esperados del activo, como son, cambios en vencimientos o en las condiciones económicas relacionadas con incumplimiento de pagos.

En el caso de los préstamos y de las cuentas por cobrar, el monto de la pérdida corresponde a la diferencia entre el valor en libros del activo y el estimado de los futuros flujos de efectivo (excluyendo el monto de futuras pérdidas crediticias que aún no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del instrumento. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si un préstamo o una inversión a ser mantenida hasta su vencimiento devenga intereses a tasas variables, la tasa de descuento para determinar cualquier pérdida por deterioro es la tasa vigente conforme lo indique los términos contractuales del instrumento.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y si dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como lo es una mejora en el ratio crediticio del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en el estado de resultados.

(f) Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, se determina empleando técnicas de valuación las cuales incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Jerarquía del valor razonable

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir. precios) o indirectamente (es decir. derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no mantiene instrumentos financieros medidos al valor razonable.

(g) Inmueble, maquinaria y equipo

El rubro inmueble, maquinaria y equipo se registra al costo histórico menos su depreciación acumulada y si las hubiese, las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes atribuibles a inmueble, maquinaria y equipo que incrementen la capacidad original de los bienes se capitalizan; los demás costos se reconocen en resultados.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de instalaciones, maquinaria y equipo son capitalizados por separado, castigándose el valor en libros del componente.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otros gastos posteriores se capitalizan si se espera que surjan beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos, incluyendo gastos de reparación y mantenimiento, se reconocen en el estado individual de resultados integrales cuando se incurren.

La depreciación de todos los activos se calcula por el método de línea recta con las siguientes tasas anuales:

	<u>Años</u>
Instalaciones	20
Maquinaria y equipo	Entre 3 a 5
Unidades de transporte	Entre 4 a 5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	5

Los terrenos no se deprecian. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos, las que se incluyen en el estado individual de resultados integrales.

(h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

(i) *Impuesto corriente*

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de reporte.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Impuesto diferido*

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contras las que se pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos a la renta diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el periodo en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de reporte.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía no ha calculado el impuesto a la renta diferido por considerarlo no significativo.

(j) Beneficios a los Empleados

(i) *Beneficios a corto plazo*

Los beneficios a los empleados a corto plazo, comprenden los sueldos, salarios, vacaciones y otros beneficios al personal recibidos por la prestación de servicio dentro del año. Son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. La Compañía reconoce un pasivo por beneficios a corto plazo si posee una obligación presente, legal o implícita como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y que pueda ser estimada con fiabilidad.

(ii) *Planes de aportaciones definidas*

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas comprende las aportaciones realizadas por la Compañía a las Administradores de Fondo de Pensiones (AFPs) se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

(iii) *Beneficios por terminación*

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Compañía no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del periodo sobre el que se informa, estos se descuentan.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Provisiones

(a) *Reconocimiento y medición*

Se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado esté haciendo, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

(b) *Pasivos y activos 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. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros pero se divulgan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(l) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros individuales en el periodo en el que los dividendos se aprueban en Junta General de Accionistas.

(m) Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe a continuación:

Ingresos por los servicios de operación y mantenimiento

Los ingresos por servicios prestados se reconocen en el periodo contable en el que se prestan, con referencia al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una porción del total de los servicios a ser brindados.

Venta de bienes

Los ingresos procedentes de venta de materiales relacionados con la construcción se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se realiza la venta, es decir cuando el bien es entregado y se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

(n) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de operación y mantenimiento se reconoce en el estado individual de resultados integrales en la fecha de prestación del servicio al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

(o) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(ii) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto a instituciones financieras, la Compañía sólo acepta instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo A. Las contrapartes en las transacciones en efectivo se limitan a instituciones financieras de crédito de prestigio.

Con relación a los créditos cedidos a sus empresas relacionadas, la Compañía ha establecido medidas para asegurar la recuperación de dichos créditos, a través del control efectuado por el área de finanzas y la gestión realizada por el Directorio.

La Gerencia espera que la Compañía no incurra en pérdida alguna por desempeño de las contrapartes.

(iii) Riesgo de Liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. La principal fuente de efectivo de la Compañía surge de la cobranza a sus clientes. El plazo promedio de cobro de las cuentas por cobrar es de 15 a 45 días y el plazo promedio a sus proveedores es de 45 días, por los ejercicios 2014 y 2013, respectivamente.

El área de finanzas de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no presenta endeudamiento financiero, sus actividades son financiadas a través de anticipos recibidos y el pasivo que presente es sustancialmente corriente y de naturaleza comercial.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. En este caso todos los montos serán pagados en un periodo menor a un año:

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

2014	En S/.		
	Valor en libros	Flujo de efectivo contractuales	Menor a 1 año
<u>Pasivos financieros no derivados</u>			
Cuentas por pagar comerciales	5,228,022	5,228,022	5,228,022
	5,228,022	5,228,022	5,228,022
	=====	=====	=====
2013	En S/.		
	Valor en libros	Flujo de efectivo contractuales	Menor a 1 año
<u>Pasivos financieros no derivados</u>			
Cuentas por pagar comerciales	669,934	669,934	669,934
Otras cuentas por pagar a relacionadas	403,739	403,739	403,739
	1,073,673	1,073,673	1,073,673
	=====	=====	=====

(iv) Riesgo de Mercado*Riesgo de Moneda*

Las transacciones en moneda extranjera se pactan principalmente en dólares estadounidenses y están vinculadas con las cuentas por cobrar y por pagar comerciales, por lo que la Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones severas en el tipo de cambio de dicha moneda. La utilización de contratos a futuro para reducir la exposición a la variación del tipo de cambio no ha sido considerada por la Gerencia debido a que, sobre la base de información sobre la evolución del tipo de cambio del dólar estadounidense en el futuro no se espera que se produzcan fluctuaciones severas.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo	19,120	28,657
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7,517,843	85,604
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	(1,691,432)	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(611,670)
Activo (pasivo) expuesto al riesgo de cambio neto	5,845,531	(497,409)
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio - compra (activos)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	2.989	2.796

Durante el año 2014 la Compañía registró una pérdida por diferencia en cambio, neta por miles de S/. 807 (una ganancia por miles S/. 112 en el año 2013).

La Gerencia considera que una fluctuación de +/- 10% en el tipo de cambio tendría el siguiente efecto en los resultados integrales de la Compañía como sigue:

<u>Año</u>	<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio %</u>	<u>En Nuevos Soles</u>
2014	Devaluación	10	1,747,229
	Revaluación	10	(1,747,229)
2013	Devaluación	10	(139,075)
	Revaluación	10	139,075

Riesgo de tasa de interés

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés, debido que no presenta endeudamiento financiero, sus actividades son financiadas a través de anticipos recibidos y el pasivo que presenta es sustancialmente corriente y de naturaleza comercial.

(c) Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía financia sus operaciones con recursos propios, no encontrándose apalancada financieramente en dichos años.

(5) Efectivo

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas corrientes	1,299,102	130,120
	-----	-----
	1,299,102	130,120
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera por miles de S/. 1,242 y miles de US\$ 19 respectivamente (miles de S/. 50 y miles de US\$ 29, respectivamente al 31 de diciembre de 2013).

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas(a) Controladora y controladora principal:

Durante el 2014 no se presenta una controladora considerando que los accionistas presentan una participación proporcional de 33.33%.

(b) Transacciones con Personal Clave de la Gerencia:(i) *Préstamos a directores*

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no se presentan préstamos a directores.

(ii) *Compensación recibida por personal clave de la Gerencia*

La Compañía no cuenta con una gerencia y dirección exclusiva, estos servicios son directamente cubiertos por funcionarios y los socios, los cuales reciben en contraprestación una remuneración mensual.

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia incluye sueldos, vacaciones y otros beneficios. Durante el 2014 el importe total ascendió a miles de S/. 232 (miles de S/. 259 al 31 de diciembre de 2013).

(c) Otras Transacciones con Partes Relacionadas:

	Tipo transacción	En miles de S/.			
		Valor transacción		Saldo pendiente al	
		2014	2013	31.12.2014	31.12.2013
Intersur Concesiones S.A.	Mantenimiento y operación	11,700	15,171	22,277	239
Consorcio Constructor Tramo 4	Construcción de infraestructuras	146,668	-	-	(1,755)
	Total	158,368	15,171	22,277	(1,516)

Las transacciones realizadas entre empresas relacionadas están a valor de mercado, los saldos pendientes con partes relacionadas son de vencimiento corriente y no devengan intereses, ninguno de estos saldos están garantizados.

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro comprende principalmente cuentas por cobrar por la venta de materiales a subcontratistas por miles de S/. 137, reclamos a SUNAT por devolución de tributos por miles de S/. 25 al 31 de diciembre de 2014. Comprende miles de S/. 356 por cuentas por cobrar, miles de S/.319 por reclamos a SUNAT, miles de S/. 1,400 por saldo de crédito por pagos a cuenta de impuesto a la renta y miles de S/. 53 por crédito fiscal por impuesto a las ventas al 31 de diciembre de 2013).

(8) Existencias

Este rubro comprende materias primas para producción de manufactura por miles de S/. 1,209 al 31 de diciembre de 2014 (en el año 2013 no presenta saldo porque sólo prestaba servicios de operación y mantenimiento).

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Inmueble, Maquinaria y Equipo

El movimiento del rubro inmueble, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es el siguiente:

	En S/.							Total
	Terrenos	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Equipos diversos	
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2013	27,428	346,040	680,591	161,751	68,922	115,293	266,175	1,666,200
Adiciones	20,481	-	270,666	227,374	5,346	16,680	143,695	684,242
Retiros	-	-	(96,207)	(24,632)	(192)	(3,177)	(69,840)	(194,048)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	47,909	346,040	855,050	364,493	74,076	128,796	340,030	2,156,394
Saldo al 1 de enero de 2014	47,909	346,040	855,050	364,493	74,076	128,796	340,030	2,156,394
Adiciones	-	33,516	178,780	234,040	31,544	61,578	159,889	699,347
Retiros	-	-	(57,237)	(164,573)	-	-	-	(221,810)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	47,909	379,556	976,593	433,960	105,620	190,374	499,919	2,633,931
Depreciación y pérdida por deterioro								
Saldo al 1 de enero de 2013	-	17,781	97,502	13,952	5,465	23,255	36,078	194,033
Depreciación	-	17,304	137,786	28,847	7,221	26,627	55,048	272,833
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	35,085	235,288	42,799	12,686	49,882	91,126	466,866
Saldo al 1 de enero de 2014	-	35,085	235,288	42,799	12,686	49,882	91,126	466,866
Depreciación	-	17,721	175,209	82,203	8,855	39,069	74,597	397,654
Retiros	-	-	(57,237)	(57,155)	-	-	-	(114,392)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	52,806	353,260	67,847	21,541	88,951	165,723	750,128
Importes en libros								
Al 1 de enero de 2013	27,428	328,259	583,089	147,799	63,457	92,038	230,097	1,472,167
Al 31 de diciembre de 2013	47,909	310,955	619,762	321,694	61,390	78,914	248,904	1,689,528
Al 31 de diciembre de 2014	47,909	326,750	623,333	366,113	84,079	101,423	334,196	1,883,803

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

En 2014 las adiciones de maquinaria corresponden principalmente a la adquisición de maquinaria de construcción y equipos diversos por miles de S/. 179 y en relación a las unidades de transporte se adquirieron 6 camionetas por miles de S/. 234.

En 2013 las adiciones de maquinaria corresponden principalmente a la adquisición una excavadora frontal y un camión grúa por miles de S/.25 y en relación a las unidades de transporte se adquirieron cuatro automóviles, una camioneta y una ambulancia por miles de S/.227.

La depreciación de los ejercicios 2014 y 2013 ha sido incluida íntegramente en el rubro de gastos administrativos (nota 14).

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía.

(10) Cuentas por pagar Comerciales

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el saldo está conformado por facturas por pagar originada principalmente por la adquisición de materiales, suministros y prestación de servicios para el desarrollo de actividades de la Compañía; asimismo, incluye las provisiones de servicios recibidos pendiente de facturar.

(11) Otras Cuentas por Pagar

Este rubro comprende:

	En S/.	
	2014	2013
Impuesto a la renta y otros tributos (a)	5,829,481	1,038,849
Remuneraciones y beneficios sociales (b)	2,312,399	375,179
Otros	87,154	28,560
	-----	-----
	8,229,034	1,442,588
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2014, incluye la provisión por impuesto a la renta neto de los pagos a cuenta por miles de S/. 5,516. Al 31 de diciembre de 2013, este saldo incluye principalmente la provisión del mayor impuesto a la renta producto de ajustes a los márgenes de rentabilidad según la evaluación efectuada por la Gerencia de la Compañía.

(b) Al 31 de diciembre de 2014, incluye la participación a los trabajadores por miles de S/. 1,752 y vacaciones por pagar por miles de S/. 402 (miles de S/. 291 al 31 de diciembre de 2013).

(12) Patrimonio(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representado por 8,280 acciones comunes, de un valor nominal de S/. 1.00 cada una, autorizada, emitidas y pagadas.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

<u>Porcentaje de participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Hasta 33.33%	3	33.33%
	-----	-----
	3	100.00%
	=====	=====

(b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía se encuentra pendiente de constituir reserva legal.

(c) Resultados acumulados

Los dividendos que se distribuyen a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a la tasa del 4.1 % por concepto del impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía. A partir del año 2015, el impuesto a los dividendos se ha incrementado a 6.8% y en los años 2016 al 2019 se incrementarán progresivamente hasta alcanzar en 9.3% (nota 17 a).

No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

(d) Distribución de dividendos

En Junta General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por un total de miles de S/. 12,171, los fueron cancelados el 3 de julio de 2014.

(13) Costos de Construcción, Operación y mantenimiento

Comprende lo siguiente:

	<u>En S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal (a)	1,353,875	6,338,121
Servicios prestados por terceros (b)	76,005,709	3,664,714
Alquiler de equipos (c)	13,764,652	1,826,812
Consumo de materiales	22,310,525	2,322,601
	-----	-----
	113,434,761	14,152,248
	=====	=====

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Cargas de personal (a)	14,145,943	-
Servicios prestados por terceros (b)	8,049,601	934,677
Alquiler de equipos (c)	1,661,437	3,137,498
Consumo de materiales	-	848,889
Depreciación (nota 9)	397,654	272,833
Otros	2,158,331	223,612
	-----	-----
	26,412,966	5,417,509
	=====	=====

- (a) Las cargas de personal ascienden a un monto total de miles de S/. 15,500 (miles de S/. 6,338 al 31 de diciembre de 2013), el cual se encuentra compuesto de lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Sueldos y salarios	8,616,904	4,120,118
Gratificaciones	1,587,794	711,634
Contribuciones sociales	1,004,090	432,073
Compensación por tiempo de servicio	821,975	391,376
Vacaciones	622,765	343,420
Participación de trabajadores	1,751,500	339,500
Otros	1,094,790	-
	-----	-----
	15,499,818	6,338,121
	=====	=====

- (b) Los servicios prestados por terceros ascienden a un monto total de miles de S/. 84,055 (miles de S/. 4,964 al 31 de diciembre de 2013), el cual se encuentra compuesto de lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Servicios de construcción y seguridad	77,528,004	1,826,812
Alimentación	1,396,798	1,627,220
Mantenimiento	488,584	611,514
Comunicaciones	366,558	319,406
Consultoría técnica	1,874,546	239,602
Transportes y fletes	828,066	169,126
Otros	1,572,754	170,630
	-----	-----
	84,055,310	4,964,310
	=====	=====

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) El alquiler de equipos corresponde principalmente a equipos como volquetes, cargadores frontales, tractores, retroexcavadoras, usados para el mantenimiento ordinario de la vía y para mantenimiento de emergencia cuando sea necesario.

(15) Otros Ingresos

Los otros ingresos corresponde principalmente en el año 2014 al alquiler de maquinaria y equipo por miles de S/. 945, venta de materiales y suministros a subcontratistas por miles de S/. 15,806 y venta de activos fijos por miles de S/. 106 (miles de S/. 1,197, miles de S/. 7,549 y miles de S/. 248 respectivamente, al 31 de diciembre de 2013).

(16) Gasto financiero neto

Comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Diferencia en cambio neto (4 (iv))	(807,225)	111,576
Gastos financieros	-	(10,145)
	-----	-----
	(807,225)	101,431
	=====	=====

(17) Situación Tributaria

- (a) La Gerencia considera que ha determinado el impuesto bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros separados, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el Impuesto a las Ganancias de las personas jurídicas en Perú se calcula para el año 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre la utilidad neta imponible. De conformidad a lo establecido en la Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014, la tasa del impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2016 es de 28%, para los años 2017 y 2018 es de 27% y para el año 2019 en adelante es de 26%. Estas modificaciones a la norma no tienen impacto significativo en las partidas temporales del impuesto a las ganancias.

- (b) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado individual de resultados integrales comprende:

	En S/.	
	2014	2013
Impuesto a la renta:		
Corriente	(9,983,548)	(832,515)
Diferido	-	(19,290)
	-----	-----
	(9,983,548)	(851,805)
	=====	=====

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria, es como sigue:

	2014		2013	
	En S/.	%	En S/.	%
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	35,250,694	100.00	(2,371,359)	100.00
Impuesto a la renta (teórico)	10,575,208	30.00	(711,408)	(30.00)
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	(81,748)	0.42	983,129	41.46
Perdida tributaria no reconocida	(509,912)	(1.46)	509,912	21.50
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	9,983,548	28.97	851,805	32.96

- (a) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía a en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización).
- (b) Los años 2010 al 2014 están abiertos a fiscalización, Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva, La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones
- (c) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente.
- (d) Impuesto Temporal a los Activos Netos -
Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0,5% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Compromiso y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no mantiene compromisos que a la fecha de los estados financieros individuales deban ser revelados.

(19) Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 no han ocurrido eventos que pudieran tener impacto en la medición y revelación de los estados financieros.

(20) Información Suplementaria

Los estados financieros individuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y por los años 2014 y 2013 han sido elaborados y presentados por la Compañía en Nuevos soles (moneda funcional y de presentación). En adición, la Compañía ha preparado de forma suplementaria información en dólares estadounidenses con el objetivo de satisfacer la necesidad de información de ciertos usuarios de estados financieros individuales. Para ello ha aplicado la metodología descrita en la Nota 2 (d) y ha utilizado los siguientes tipos de cambio:

	En S/.	
	2014	2013
Estado individual de situación financiera (tipo de cambio de cierre)	2.989	2,796
Estado individual de resultados Integrales (tipo de cambio promedio)	2.826	2,721

Las partidas patrimoniales fueron traducidas al tipo de cambio histórico.

Asimismo, la Compañía ha preparado información complementaria para ciertas notas a los estados financieros individuales, la información que se presenta a continuación debe leerse en conjunto con las notas a las cuales se relacionan:

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de situación financiera para conveniencia de ciertos usuarios

	En US\$			En US\$	
	2014	2013		2014	2013
Activo			Pasivo y patrimonio		
Efectivo	434,628	46,538	Cuentas por pagar comerciales	1,749,087	239,604
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	7,453,072	85,604	Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	-	627,579
Otras cuentas por cobrar	100,242	795,302	Otras cuentas por pagar	2,753,106	515,947
Existencias	404,506			-----	-----
Total del activo corriente	8,392,448	927,444	Total pasivo	4,502,193	1,383,130
	=====	=====		=====	=====
Activo no corriente			Patrimonio		
Inmueble, maquinaria y equipo	630,245	604,266	Capital	3,000	3,000
Impuesto a la renta diferido activo	15,731	16,817	Reserva de conversión	45,114	(42,278)
	-----	-----	Resultados acumulados	4,488,117	204,675
Total activo no corriente	645,976	621,083	Total del patrimonio	4,536,231	165,397
	-----	-----		-----	-----
Total activo	9,038,424	1,548,527	Total pasivo y patrimonio	9,038,424	1,548,527
	=====	=====		=====	=====

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de resultados integrales para conveniencia de ciertos usuarios

	En US\$	
	2014	2013
Ingresos por los servicios de construcción	51,899,426	-
Ingresos por los servicios de operación y mantenimiento	4,140,005	5,575,395
Costo de construcción	(39,278,856)	-
Costo de operación y mantenimiento	(860,833)	(5,201,120)
Ganancia bruta	15,899,742	374,275
Gastos de administración	(9,346,414)	(1,989,843)
Otros ingresos	5,928,790	756,585
Otros gastos	(712)	(48,641)
	(3,418,336)	(1,281,899)
Resultado de actividades de operación	12,481,406	(907,624)
Gastos financieros		(7,729)
Diferencia de cambio, neta	285,653	41,006
Gasto Financiero neto	285,653	33,277
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	12,195,753	(874,347)
Impuesto a las ganancias	(3,532,749)	(314,205)
Resultado del año	8,663,004	(1,188,552)
Otros resultados integrales		
Efecto por conversión	87,392	(64,829)
Total resultados integrales	8,750,396	(1,253,381)

Estado de cambios en el patrimonio para conveniencia de ciertos usuarios

	Número de acciones	En miles de US\$			
		Capital	Reserva de Conversión	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	8,280	3,000	22,551	1,393,227	1,418,778
Efecto por conversión	-	-	(64,829)	-	(64,829)
Resultado del año	-	-	-	(1,188,552)	(1,188,552)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	8,280	3,000	(42,278)	204,675	165,397
Saldos al 1 de enero de 2014	8,280	3,000	(42,278)	204,675	165,397
Efecto por conversión	-	-	87,392	-	87,392
Resultado del año	-	-	-	8,663,004	8,663,004
Dividendos pagados	-	-	-	(4,379,562)	(4,379,562)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	8,280	3,000	45,114	4,488,117	4,536,231

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de flujo de efectivo para conveniencia de ciertos usuarios

	En US\$	
	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	8,663,004	(1,188,552)
Depreciación	133,039	100,614
Impuesto a las ganancias diferido	-	9,177
Pago de impuesto a la renta	-	(200,647)
Utilidad en la venta máquinas y equipos		(19,296)
Gasto financiero neto	(40,478)	(400)
Variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(7,372,995)	1,731,039
Otras cuentas por cobrar	643,707	(695,132)
Cuentas por cobrar comerciales	1,524,954	(118,846)
Otras cuentas por pagar a empresas relacionadas	(587,055)	398,857
Otras cuentas por pagar	2,270,474	84,475
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,234,650	101,289
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(233,974)	(244,722)
Venta de máquinas y equipos	-	88,698
Flujo netos usado en actividades de inversión	(233,974)	(156,024)
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Dividendos pagados	(4,306,724)	-
Flujos netos usados en actividades de financiación	(4,306,724)	-
Efecto por traducción del año	(332,225)	(43,290)
(Disminución) aumento de efectivo del año	361,727	(98,025)
Saldo de efectivo al inicio del año	46,538	144,148
Diferencia de cambio del efectivo del año	26,363	415
Saldo de efectivo al final del año	434,628	46,538

Efectivo (nota 5)

	En S/.	
	2014	2013
Cuentas corrientes	434,628	46,538
	434,628	46,538

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otras Transacciones con Partes Relacionadas:

	Tipo Transacción	En miles de US\$			
		Valor transacción		Saldo pendiente al	
		2014	2013	31.12.2014	31.12.2013
Intersur Concesiones S.A.	Mantenimiento y operación	4,140	5,753	7,453	86
Consortio Constructor Tramo 4	Construcción de infraestructuras	51,899	-	-	(627)
	Total	56,039	5,753	7,453	(541)

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inmueble, Maquinaria y Equipo (nota 9)

El movimiento del rubro inmueble, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, es el siguiente:

	En US\$							Total
	Terrenos	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Equipos diversos	
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2013	11,334	127,938	272,118	66,543	27,446	44,357	103,232	652,968
Adiciones	7,325	-	96,805	81,321	1,912	5,966	51,393	244,722
Retiros	-	-	(34,409)	(8,810)	(69)	(1,136)	(24,978)	(69,402)
Efectos de conversión	(1,441)	(8,864)	(19,081)	(9,519)	(1,897)	(2,359)	(7,407)	(50,568)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	17,218	119,074	315,433	129,535	27,392	46,828	122,240	777,720
Saldo al 1 de enero de 2014	17,218	119,074	315,433	129,535	27,392	46,828	122,240	777,720
Adiciones	-	11,213	59,813	78,300	10,553	20,602	53,493	233,974
Retiros	-	-	(19,149)	(55,060)	-	-	-	(74,209)
Efectos de conversión	(1,190)	(3,303)	(29,368)	(7,589)	(2,609)	(3,738)	(8,480)	(56,277)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	16,028	126,984	326,729	145,186	35,336	63,692	167,253	881,208
Depreciación y pérdida por deterioro								
Saldo al 1 de enero de 2013	-	6,960	38,144	5,469	2,141	9,114	14,046	75,874
Depreciación	-	6,189	49,280	10,317	2,583	9,523	19,687	97,579
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	13,149	87,424	15,786	4,724	18,637	33,733	173,453
Saldo al 1 de enero de 2014	-	13,149	87,424	15,786	4,724	18,637	33,733	173,453
Depreciación	-	5,929	58,618	27,502	2,963	13,071	24,956	133,039
Retiros	-	-	(19,149)	(19,122)	-	-	-	(38,271)
Efectos de conversión	-	(1,411)	(8,706)	(1,467)	(480)	(1,949)	(3,245)	(17,258)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	17,667	118,187	22,699	7,207	29,759	55,444	250,963
Importes en libros								
Al 1 de enero de 2013	11,334	120,978	233,974	61,074	25,306	35,243	89,186	577,094
Al 31 de diciembre de 2013	17,218	105,925	228,009	113,749	22,668	28,191	88,507	604,267
Al 31 de diciembre de 2014	16,028	109,317	208,542	122,487	28,129	33,933	111,809	630,245

(*) Los saldos del inmueble, maquinaria y equipo han sido traducidos al tipo de cambio de cierre vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 1 de enero 2013.

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otras cuentas por pagar (nota 10)

	En US\$	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias y otros tributos	1,950,311	371,548
Remuneraciones y beneficios sociales	773,636	134,184
Otros	29,159	10,215
	-----	-----
	2,753,106	515,947
	=====	=====

Costos de construcción y operación (nota 13)

	En US\$.	
	2014	2013
Cargas de personal (a)	479,078	2,329,335
Servicios prestados por terceros (b)	26,895,155	1,346,826
Alquiler de equipos (c)	4,870,719	671,375
Consumo de materiales	7,894,737	853,584
	-----	-----
	40,139,689	5,201,120
	=====	=====

Gastos de Administración (nota 14)

	En US\$.	
	2014	2013
Cargas de personal (a)	5,005,642	-
Servicios prestados por terceros (b)	2,848,408	343,505
Alquiler de equipos (c)	587,911	1,153,068
Consumo de materiales	-	311,977
Depreciación	140,713	100,269
Otros	763,741	82,180
	-----	-----
	9,346,414	1,990,999
	=====	=====

(a) La composición de la carga de personal incluye lo siguiente:

	En US\$	
	2014	2013
Sueldos y salarios	3,049,152	1,514,193
Gratificaciones	561,852	261,534
Contribuciones sociales	355,304	158,792
Compensación por tiempo de servicio	290,862	143,835
Vacaciones	220,370	126,211
Participación de trabajadores	619,781	-
Otros gastos de personal	387,399	124,770
	-----	-----
	5,484,720	2,329,335
	=====	=====

OPERADORA SURPERU S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Los servicios prestados por terceros incluyen lo siguiente:

	En US\$	
	2014	2013
Servicios de construcción	27,433,830	671,375
Alimentación y seguridad	494,267	598,023
Mantenimiento	172,889	224,739
Comunicaciones	129,709	117,385
Consultoría técnica	663,321	88,057
Transportes y fletes	293,017	62,156
Otros	556,530	62,708
	-----	-----
	29,743,563	1,824,443
	=====	=====