

Scania Services del Perú S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes



Building a better
working world



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

Scania Services del Perú S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los señores accionistas de Scania Services del Perú S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Scania Services del Perú S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas (incluidas en las notas 1 a 22 adjuntas).

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 estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las 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 planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar 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 que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar 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 Scania Services del Perú S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú,
29 de abril de 2015

Refrendado por:

Elizabeth Fontenla
C.P.C.C. Matrícula No.25063

Paredes, Zaldívar, Burpa & Asociados

Scania Services del Perú S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	3	4,729	875	711
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4	123,374	93,743	50,416
Cuentas por cobrar a relacionada	5	5	453	94
Gastos pagados por anticipado		694	586	296
Activo por impuesto a las ganancias diferido	7	503	303	130
Total activo corriente		<u>129,305</u>	<u>95,960</u>	<u>51,647</u>
Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo	4	174,345	119,979	74,511
Gastos pagados por anticipado a largo plazo		67	199	247
Unidades de transporte, mobiliario y equipo, neto		191	197	181
Intangibles, neto	6	629	721	579
Total activo		<u>304,537</u>	<u>217,056</u>	<u>127,165</u>
Pasivo y patrimonio neto				
Pasivo corriente				
Obligaciones financieras	11	132,782	87,112	46,454
Cuentas por pagar comerciales	8	1,694	1,351	1,594
Cuentas por pagar a relacionadas	5	5,283	3,953	703
Otras cuentas por pagar	9	2,778	2,686	1,245
Total pasivo corriente		<u>142,537</u>	<u>95,102</u>	<u>49,996</u>
Obligaciones financieras a largo plazo	11	140,913	109,409	70,970
Ingresos diferidos	10	2,304	2,375	1,863
Total pasivo		<u>285,754</u>	<u>206,886</u>	<u>122,829</u>
Patrimonio neto				
Capital social	12	2,721	2,721	2,721
Reserva legal		544	-	-
Resultados acumulados		15,518	7,449	1,615
Total patrimonio neto		<u>18,783</u>	<u>10,170</u>	<u>4,336</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>304,537</u>	<u>217,056</u>	<u>127,165</u>

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

Scania Services del Perú S.A.

Estado de resultados integrales

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

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Ingresos netos	13	22,086	15,778
Gastos de administración y generales	14	<u>(6,476)</u>	<u>(5,154)</u>
Utilidad de operación		15,610	10,624
Gastos financieros	16	(3,748)	(2,823)
Diferencia en cambio, neta	17	<u>480</u>	<u>726</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		12,342	8,527
Impuesto a las ganancias	7(b)	<u>(3,729)</u>	<u>(2,693)</u>
Utilidad neta		8,613	5,834
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales del periodo		<u>8,613</u>	<u>5,834</u>

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

Scania Services del Perú S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital social S/.(000)	Reserva legal S/.(000)	Resultados acumulados S/.(000)	Total S/.(000)
Saldos al 1 de enero de 2013	2,721	-	1,615	4,336
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,834</u>	<u>5,834</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,721	-	7,449	10,170
Utilidad neta	-	-	8,613	8,613
Constitución de reserva legal, nota 12(b)	<u>-</u>	<u>544</u>	<u>(544)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>2,721</u>	<u>544</u>	<u>15,518</u>	<u>18,783</u>

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

Scania Services del Perú S.A.

Estado de flujos de efectivo

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta	8,612	5,834
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Más (menos)		
Depreciación y amortización	151	112
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	601	946
Provisión de beneficios sociales	133	79
Impuesto a las ganancias diferido	(200)	(173)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo		
Cuentas por cobrar a relacionada	448	(359)
Cuentas por cobrar diversas	-	28
Gastos pagados por anticipado	25	(242)
Cuentas por pagar comerciales	343	(243)
Cuentas por pagar a relacionadas	1,330	3,250
Otras cuentas por pagar	92	1,438
Ingresos diferidos	(71)	512
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>11,464</u>	<u>11,182</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de mobiliario y equipo	(48)	(85)
Adquisición de intangibles	(5)	(211)
Venta de mobiliario y equipo	-	45
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(53)</u>	<u>(251)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos bancarios	173,661	134,767
Amortización de deuda a largo plazo	(96,487)	(55,670)
Aumento neto en la cartera de créditos	(84,731)	(89,864)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(7,557)</u>	<u>(10,767)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	3,854	164
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	<u>875</u>	<u>711</u>
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,729</u>	<u>875</u>

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

Scania Services del Perú S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Identificación y actividad económica

Scania Services del Perú S.A. (en adelante "la Compañía") es una sociedad anónima peruana, constituida mediante escritura pública el 30 de marzo de 2011. El domicilio fiscal de la Compañía es autopista Ramiro Priale, Km. 7.5, urbanización La Capitana, Santa María de Huachipa, Lima, Perú.

La actividad principal de la Compañía, es otorgar financiamiento a terceros para la adquisición de los vehículos de toda clase que comercializa o comercialice en el futuro Scania del Perú S.A. y en general cualquier otra empresa perteneciente al grupo Scania.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 30 de marzo de 2014. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros del ejercicio 2014 serán aprobados sin modificaciones por la Junta General de Accionistas a llevarse a cabo dentro de los plazos establecidos por ley.

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

2.1 Bases de preparación y presentación-

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros 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, año de adopción de las NIIF por la Compañía (ver nota 2.2). Por los años anteriores, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Responsabilidad de la información -

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se ha aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

Bases de medición-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros están presentados en miles de nuevos soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

En la nota 2.3 se incluye información sobre los juicios, estimaciones y suposiciones contables significativas utilizadas por la Gerencia para la preparación de los estados financieros adjuntos.

Notas a los estados financieros(continuación)

- 2.2 Primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) -
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA en el Perú).

En consecuencia, la Compañía ha adoptado las NIIF al 31 de diciembre de 2014, preparando estados financieros que cumplen con las NIIF aplicables para períodos que terminan el 31 de diciembre de 2014, junto con los periodos comparativos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, tal como se describen en la políticas contables. Luego de realizar un análisis cualitativo de las brechas entre las NIIF y los PCGA en el Perú, la Gerencia determinó que no existen ajustes aplicables contra el rubro “Resultados acumulados” a la fecha de transición (al 1 de enero de 2013). Asimismo, considera que las estimaciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013 son coherentes con las estimaciones adoptadas por ésta en las mismas fechas, de conformidad con los PCGA en el Perú. En adición, la Gerencia decidió no aplicar exenciones ni excepciones definidas en la NIIF 1 por adopción por primera de NIIF.

La Gerencia considera que el resultado de adopción de NIIF tiene solo efecto de presentación y revelación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013.

Los estados de situación financiera bajo los PCGA en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) y al 31 de diciembre de 2013, al igual que el estado de resultados integrales por el año 2013, no presentan diferencias de conciliación.

- 2.3 Resumen de políticas contables significativas -

- (a) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

- (a.1) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros definidos en la NIC 39 se clasifican en: (i) activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) activos financieros disponibles para la venta, (iv) inversiones mantenidas hasta su vencimiento según sea apropiado, y (v) derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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 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, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los derivados son reconocidos en la fecha de negociación de la transacción.

Medición posterior -

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013, la Compañía sólo mantiene préstamos y cuentas por cobrar, cuyos aspectos más relevantes se describen a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar -

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE), menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como una provisión.

La Compañía evalúa si un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados a la fecha de cada estado de situación financiera. Si existe evidencia objetiva sobre la ocurrencia de una pérdida en el valor de un activo mantenido al costo amortizado, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de caja estimados futuros (excluyendo futuras pérdidas por créditos que no han sido incurridos), descontados a una tasa de interés efectiva original del activo financiero (por ejemplo, la tasa efectiva de interés calculada en el reconocimiento inicial). El valor en libros de los activos es reducido mediante el uso de una cuenta de valuación. El monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida de valor disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento ocurrido luego que la pérdida de valor fue reconocida, la pérdida de valor previamente reconocida es reversada hasta el punto en que el valor en libros del activo no exceda su costo

Notas a los estados financieros(continuación)

amortizado a la fecha de la reversión. Cualquier reversión subsiguiente por una pérdida de valor será reconocida en el estado de resultados integrales.

En relación con las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía reconoce una provisión para cobranza dudosa cuando existe una evidencia objetiva (tal como la probabilidad de insolvencia o dificultades financieras significativas del deudor) de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados bajo los términos originales de la deuda. El valor en libros de la cuenta por cobrar es reducido mediante el uso de una cuenta de valuación. Las cuentas por cobrar castigadas son retiradas del estado de situación financiera cuando se consideran incobrables.

(a.2) Pasivos financieros -

Reconocimiento inicial y medición -

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican en pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos se mantienen. Este incluye, los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior -

La medición posterior de los estados financieros depende de su clasificación. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013 los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras, todos ellos clasificados como préstamos y cuentas por pagar.

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Notas a los estados financieros(continuación)

(a.3) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) 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 (“pass through”); 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, si 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 y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

(a.4) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, 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.

(a.5) Valor razonable de los instrumentos financieros -

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Notas a los estados financieros(continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El rubro efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo incluye además los depósitos de alta liquidez cuyo vencimiento original es menor a tres meses.

(c) Unidades de transporte, mobiliario y equipo -

El rubro unidades de transporte, mobiliario y equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y la provisión por desvalorización de activos de larga duración, si la hubiere.

El costo de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. Para los componentes significativos de unidades de transporte, mobiliario y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en

Notas a los estados financieros(continuación)

la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales a medida que se incurren.

La depreciación es calculada bajo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas estimadas:

	Años
Equipos diversos	10
Muebles y enseres	10
Unidades de transporte	5
Equipos de cómputo	4

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados, en caso sea apropiado, al final de cada año.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

- (d) Intangibles -
Los activos intangibles se registran al costo de adquisición y están presentados netos de su amortización acumulada. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos que ha sido estimada en 10 años.

La estimación sobre la vida útil se revisa periódicamente para asegurar que el período de amortización sea consistente con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

- (e) Deterioro del valor de activos de larga duración -
A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Notas a los estados financieros^(continuación)

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para subsidiarias que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales.

(f) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados integrales neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Notas a los estados financieros^(continuación)

(g) Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados. Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros. Estas se revelan en notas en los estados financieros, excepto que la posibilidad que se desembolse un flujo económico se remota.

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

(h) Impuestos -

Impuesto a las ganancias corriente -

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la Autoridad Tributaria. Las tasas impositivas y la normativa tributaria utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, también se reconoce en el patrimonio y no en el estado de resultados. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un crédito mercantil, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la utilidad contable ni la utilidad o la pérdida imponible;
- Cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias, se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporarias no se reverseen en el futuro cercano.

Notas a los estados financieros^(continuación)

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar esos créditos fiscales o pérdidas imponibles no utilizadas, salvo:

- Cuando el activo por impuesto a las ganancias diferido relacionado con la diferencia temporaria surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible;
- Cuando los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias, sean revertidas en un futuro cercano y que sea probable la disponibilidad de utilidades imponibles futuras contra las cuales imputar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente utilidad imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a esa fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

Impuesto general a las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la Autoridad Tributaria, en

Notas a los estados financieros(continuación)

cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar están expresadas incluyendo el importe de impuestos general a las ventas.

El importe neto del impuesto general a las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la Autoridad Tributaria, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos son reconocidos cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que fluirán beneficios económicos hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos, por cada tipo de ingreso, descritos a continuación:

- Los ingresos por intereses provenientes de las operaciones de financiamiento a clientes, se reconocen contablemente en los resultados del ejercicio sobre la base de lo devengado.
- Los otros ingresos son reconocidos cuando se devengan.

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(i) Transacciones en moneda extranjera -

La Compañía considera que su moneda funcional es el nuevo sol debido a que refleja la sustancia económica de los eventos subyacentes y las circunstancias relevantes a la Compañía, toda vez que sus principales operaciones y transacciones se establecen y registran en esta moneda.

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del balance general. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son registrados en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros^(continuación)

2.3 Juicios, estimados y supuestos contables significativos -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

- Impuestos -
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.
- Contingencias -
Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán con la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros. La evaluación de las contingencias implica de manera inherente la utilización de juicios y estimaciones sobre el resultado de los eventos futuros.

La Gerencia considera que 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.

2.4. Nuevos pronunciamientos contables -

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas que la Gerencia estima podrían ser relevantes para la Compañía, y que no son efectivas al 31 de diciembre de 2014:

- NIIF 9, Instrumentos financieros
En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9, Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y que sustituirá a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y para la contabilidad de cobertura. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros. La Compañía está evaluando el impacto de la NIIF 9 y planea adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

Notas a los estados financieros(continuación)

- Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de intereses

Las modificaciones de la NIIF 11 requieren que un operador conjunto contabilice la adquisición de un interés en una operación conjunta, en la cual la actividad de dicha operación conjunta constituye un negocio, de acuerdo a la NIIF 3. Las enmiendas también aclaran que un interés preexistente en una operación conjunta no se vuelve a medir en la adquisición de una participación adicional en la misma operación conjunta, mientras que se mantenga el control conjunto. Además, una exclusión de alcance ha sido añadida a la NIIF 11 para especificar que las modificaciones no se aplican cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la entidad que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicional en la misma operación conjunta y son efectivas prospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción anticipada.

3. Efectivo y equivalente de efectivo

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
Fondo fijo	1	1	1
Cuentas corrientes bancarias (b)	<u>4,728</u>	<u>874</u>	<u>710</u>
	<u>4,729</u>	<u>875</u>	<u>711</u>

- (b) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en moneda nacional y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
Por naturaleza-			
Cuentas por cobrar en moneda extranjera (b)	295,587	212,895	124,204
Facturas en cobranza	3,542	1,773	1,118
	<u>299,129</u>	<u>214,668</u>	<u>125,322</u>
Menos:			
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (d)	(1,410)	(946)	(395)
	<u>297,719</u>	<u>213,722</u>	<u>124,927</u>
Por vencimiento-			
Porción corriente	123,374	93,743	50,416
Porción no corriente	174,345	119,979	74,511
	<u>297,719</u>	<u>213,722</u>	<u>124,927</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los contratos de financiamiento para la adquisición de unidades vinculadas a la marca Scania, las cuales devengan intereses a tasas efectivas anuales promedio entre 10 y 13 por ciento, dependiendo de la cuota inicial y las características del cliente.

(c) El anticuamiento de las cuentas por cobrar se muestra como sigue:

	2014		
	No deteriorado S/.(000)	Deteriorado S/.(000)	Total S/.(000)
No vencidos	290,467		290,467
Vencidos -			
De 31 a 180 días	7,252		7,252
Mayores a 181 días	-	1,410	1,410
	<u>297,719</u>	<u>1,410</u>	<u>299,129</u>
Total	<u>297,719</u>	<u>1,410</u>	<u>299,129</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2013		
	No deteriorado S/.(000)	Deteriorado S/.(000)	Total S/.(000)
No vencidos	209,704	-	209,704
Vencidos -			
De 31 a 180 días	4,018	-	4,018
Mayores a 181 días	-	946	946
Total	213,722	946	214,668

	Al 1 de enero de 2013		
	No deteriorado S/.(000)	Deteriorado S/.(000)	Total S/.(000)
No vencidos	124,204	-	124,204
Vencidos -			
De 31 a 180 días	695	-	695
Mayores a 181 días	-	395	395
Total	124,899	395	125,294

- (d) El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa por los años 2014 y 2013 fue el siguiente:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Saldo al 1 de enero	946	395
Adiciones, nota 14	601	946
Recuperos	(137)	(395)
Saldo al 31 de diciembre	1,410	946

En opinión de la Gerencia, la provisión para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas en las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros(continuación)

5. Transacciones con afiliadas

(a) Durante los años 2014 y 2013, la Compañía efectuó las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Ingresos		
Ingresos por demora en entrega de vehículos	34	-
Ingresos por asesoría financiera	29	43
Ingresos por reembolso de seguros	13	490
Ingresos por reembolso de gastos	4	4
Costos y gastos		
Asesoría Gerencial	346	516
Seguro EKN	259	857
Reembolso de gastos	126	20
Gastos por implementación de software	67	118
Mantenimiento de vehículos	66	34
Soporte administrativo - legal	51	46
Alquiler de oficina	51	48
Gastos por intereses por préstamo recibido	10	1
Servicios informáticos	10	8

(b) Como resultado de estas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013, la Compañía mantenía las siguientes cuentas por cobrar y pagar con empresas vinculadas:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
Cuentas por cobrar			
Scania Finance Chile (d)	-	453	-
Scania del Perú S.A.	5	-	94
	<u>5</u>	<u>453</u>	<u>94</u>
Cuentas por pagar			
Scania del Perú S.A. (c)	4,925	3,294	703
Scania IT	2	-	-
Scania Finance Chile (d)	356	659	-
	<u>5,283</u>	<u>3,953</u>	<u>703</u>

Notas a los estados financieros(continuación)

- (c) Corresponde a cuentas por pagar por la adquisición de unidades vehiculares para el posterior financiamiento a terceros. Esta deuda no tiene garantías específicas, es de vencimiento corriente y no devenga intereses.
- (d) Corresponde a cuentas por pagar y por cobrar por servicios brindados por asesoría gerencial y refacturación de gastos de aseguramiento de cuentas por cobrar, respectivamente.
- (e) La Compañía efectúa sus operaciones con empresas vinculadas, bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros; por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos. En relación a las formas de pago, se mantienen las mismas políticas otorgadas a terceros.
- (f) Los gastos por participaciones, remuneraciones y otros conceptos otorgados a la gerencia clave de la compañía ascendieron a S/.655,780 y S/.446,000 por los años 2014 y 2013, respectivamente y se encuentran incluidos en el rubro "gastos de administración y generales" del estado de resultados integrales.

6. Intangibles, neto

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013, la Compañía mantiene como intangibles licencias del sistema informático, que se amortizan bajo el método de línea recta. La amortización del año 2014 asciende a S/.97,000 y del año 2013 asciende a S/.69,000 ver nota 14. En opinión de la Gerencia de la Compañía, no existen acontecimientos o cambio económicos que indiquen un deterioro en el valor de los intangibles al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Activo por impuesto a las ganancias diferido

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del activo diferido neto por impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013:

	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)	Abono (cargo) en resultados S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2013 S/.(000)	Abono (cargo) en resultados S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2014 S/.(000)
Activo diferido					
Provisión por:					
Auditoría financiera	-	11	11	5	16
Vacaciones	11	(4)	7	15	22
Cobranza dudosa	119	166	285	180	465
	<u>130</u>	<u>173</u>	<u>303</u>	<u>200</u>	<u>503</u>

(b) El beneficio (gasto) por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales por los años 2014 y 2013, se compone de la siguiente manera:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Corriente	(3,929)	(2,866)
Diferido	<u>200</u>	<u>173</u>
	<u>(3,729)</u>	<u>(2,693)</u>

(c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	2014		2013	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>12,341</u>	<u>100.0</u>	<u>8,527</u>	<u>100.0</u>
Impuesto teórico	3,702	30.0	2,558	30.0
Partidas permanentes	<u>27</u>	<u>0.2</u>	<u>135</u>	<u>1.6</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>3,729</u>	<u>30.2</u>	<u>2,693</u>	<u>31.6</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Cuentas por pagar comerciales

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
Facturas por pagar (b)	1,691	1,349	1,561
Provisión de facturas por pagar	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>33</u>
	<u>1,694</u>	<u>1,351</u>	<u>1,594</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y al 1 de enero de 2013, corresponde principalmente a cuentas por pagar a Rímac Internacional Compañía de Seguros y Reaseguros por el pago de primas de seguros relacionados con los contratos de financiamiento, las cuales están denominadas principalmente en moneda nacional, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

9. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
Anticipo de clientes (a)	1,159	-	121
Impuesto a las ganancias por pagar	636	1,889	768
Provisiones diversas	192	162	88
Otros tributos	304	302	49
Bonificaciones a los empleados	355	238	155
Remuneraciones, participaciones y vacaciones por pagar	114	79	54
Compensación por tiempo de servicios	<u>18</u>	<u>16</u>	<u>10</u>
	<u>2,778</u>	<u>2,686</u>	<u>1,245</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a un anticipo de su cliente Transportes el Pino, correspondiente al contrato N°428, el cual fue regularizado en febrero de 2015.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Ingresos diferidos

Corresponde a los anticipos entregados por los clientes para ser aplicados a las cuotas por vencer de los financiamientos recibidos por parte de la Compañía. Dichas cuotas son canceladas en el periodo establecido en el contrato y son de vencimiento no corriente.

Asimismo incluye ingresos diferidos por la colocación de los seguros a los clientes que financian la adquisición de vehículos con la Compañía. Este ingreso es reconocido progresivamente de acuerdo a los términos que tiene la Compañía con las empresas aseguradoras.

11. Obligaciones financieras

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
Por acreedor -			
AB Svensk Export Kredit, préstamo en dólares a una tasa de interés promedio anual de 1.643%, pagos trimestrales hasta el 2018 (c)	273,695	196,521	116,683
Banco de Crédito del Perú	-	-	741
	<u>273,695</u>	<u>196,521</u>	<u>117,424</u>
Por vencimiento -			
Corriente	132,782	87,112	46,454
No corriente	140,913	109,409	70,970
	<u>273,695</u>	<u>196,521</u>	<u>117,424</u>

(b) A continuación se detalla el vencimiento de la porción no corriente al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 1 de enero de 2013:

Año	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)
2014	-	-	42,740
2015	85,989	71,649	28,230
2016	44,815	28,323	-
2017	7,771	6,095	-
2018	2,338	3,342	-
	<u>140,913</u>	<u>109,409</u>	<u>70,970</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Estos préstamos fueron obtenidos principalmente para financiar la adquisición de unidades vehiculares a Scania del Perú S.A. y para capital de trabajo. Durante el año 2014, se obtuvieron US\$58 millones en préstamos (equivalente a S/.174 millones de nuevos soles) a una tasa promedio de 1.643%.
- (d) El gasto generado por las obligaciones financieras durante el año 2014 asciende aproximadamente S/.3,670,054 (S/.2,780,000 durante el 2013), ver nota 16.
- (e) La Gerencia de la Compañía, con base a los flujos de fondos provenientes de sus actividades normales de comercialización, estima cumplir con el pago de su obligación, dentro del plazo previamente establecido con las entidades financieras.
- (f) La Compañía no ha otorgado garantías por el cumplimiento de sus obligaciones financieras.

12. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013, el capital social está representado por 2,721 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal en libros es de S/.1 por acción.

(b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10 por ciento de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha realizado la detracción de la reserva legal por un importe de S/.544,000, los cuales fueron aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán formalizados mediante actas de Directorio y Junta General de Accionistas dentro del primer semestre del año 2015.

13. Ingresos netos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Ingresos de intereses de financiamiento	17,543	12,728
Ingresos por estructuración	1,387	1,276
Comisiones de seguros	1,520	1,059
Otros ingresos	1,636	715
	<u>22,086</u>	<u>15,778</u>

Notas a los estados financieros(continuación)

14. Gastos de administración y generales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Cargas del personal, nota 15	2,323	1,556
Cargas diversas de gestión	2,098	1,413
Servicios prestados por terceros	1,298	1,121
Estimación de cuentas de cobranza dudosa, nota 4(d)	601	946
Amortización, nota 6	97	69
Depreciación	54	43
Tributos	5	6
	<u>6,476</u>	<u>5,154</u>

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía contaba con un promedio de 12 y 10 trabajadores, respectivamente.

15 Cargas del personal

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Remuneraciones	1,184	829
Bonos a los trabajadores	366	262
Gratificaciones	209	169
Contribuciones sociales	160	100
Compensación por tiempo de servicios	133	79
Vacaciones	104	88
Otros gastos de personal	167	29
	<u>2,323</u>	<u>1,556</u>

16. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Intereses bancarios, nota 11(d)	3,670	2,780
Gastos bancarios e Impuesto a las transacciones financieras	63	23
Otros	15	20
	<u>3,748</u>	<u>2,823</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta por US\$1 (S/.2.794 para la compra y S/.2.796 para la venta por US\$1 al 31 de diciembre de 2013 y S/.2.549 para la compra y S/.2.551 para la venta por US\$1 al 1 de enero de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y al 1 de enero de 2013, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2014 US\$(000)	2013 US\$(000)	Al 1 de enero de 2013 US\$(000)
Activo			
Efectivo y equivalente de efectivo	1,570	167	270
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	99,872	76,010	48,957
Cuentas por cobrar a relacionadas	2	146	37
	<u>101,444</u>	<u>76,323</u>	<u>49,264</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar comerciales	549	292	399
Cuentas por pagar a relacionadas	1,648	1,179	276
Otras cuentas por pagar	390	226	707
Obligaciones financieras	91,567	70,286	46,030
	<u>94,154</u>	<u>71,983</u>	<u>47,412</u>
Posición activa, neta	<u>7,290</u>	<u>4,340</u>	<u>1,852</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia ha decidido asumir el riesgo de cambio que genera esta posición, por lo que no ha efectuado, a esas fechas, operaciones de cobertura de tipo de cambio con productos derivados. Durante el año 2014, la Compañía registró una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente a S/.480,000 aproximadamente (ganancia neta de S/.726,000 durante el año 2013).

18. Situación tributaria

(a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.

A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 1 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicios 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicios 2017 y 2018: 27 por ciento.

Notas a los estados financieros(continuación)

- Ejercicios 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, en atención a la Ley mencionada, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
 - Los dividendos repartidos a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - Ejercicios 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - Ejercicios 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - Ejercicios 2019 en adelante: 9.3 por ciento.
- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Sobre la base del análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan, que como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013.

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, determinar el impuesto a las ganancias y el impuesto general a las ventas calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas por los años 2011 a 2014 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y al 1 de enero de 2013.

19. Contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía, y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 que puedan afectar sus resultados.

20. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, crédito y liquidez. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y, sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos de liquidez, moneda y crediticio, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda y de precios de "commodities". En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos; la cual está expuesta a riesgo de moneda y de tasa de interés.

El análisis de sensibilidad que se muestra en la siguiente sección se relaciona con la posición al 31 de diciembre de 2014 y de 2013. El análisis de sensibilidad ha sido preparado considerando que la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera permanece constante.

(i) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés, básicamente por sus cuentas por cobrar por financiamientos y obligaciones financieras. La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir este riesgo. La Compañía trata de minimizar este riesgo manteniendo un equilibrio entre las tasas de interés fijas y variables de sus obligaciones financieras. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de operaciones futuras de la Compañía dado que no cuenta con obligaciones financieras a tasas variables al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(ii) Riesgo de moneda

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Compañía. La Compañía no efectúa cobertura de su exposición al riesgo de tipo de cambio.

Notas a los estados financieros(continuación)

A continuación presentamos un cuadro donde se muestra los efectos en los resultados antes de impuesto a las ganancias, de una variación razonable en el tipo de cambio, manteniendo constantes todas las demás variables.

	Aumento (disminución) en puntos básicos	Efecto en resultados antes de impuesto a las ganancias S/.(000)
2014	10%	2,447
2013	10%	1,198
2014	(10%)	(2,447)
2013	(10%)	(1,198)

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente cuentas por cobrar y préstamos) y de sus actividades de financiamiento, incluyendo depósito en bancos.

Riesgos de crédito relacionados con cuentas por cobrar: el riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tenía 176 clientes (103 clientes al 31 de diciembre del 2013). La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es el valor en libros de cada clase de activo financiero.

Riesgo de crédito relacionado con instrumentos financieros y depósitos en bancos: los riesgos de créditos de saldos con bancos es manejado por la Gerencia de acuerdo con políticas de la Compañía. Las inversiones de excedentes de efectivo son efectuadas con entidades financieras de primer nivel. La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 es el valor en libros de los saldos de efectivo y equivalente de efectivo que se muestra en la nota 3.

Riesgo de liquidez -

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones, principalmente de endeudamiento. La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden y en condiciones razonables. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los instrumentos financieros de la Compañía tienen vencimientos entre 2 y 5 años.

Notas a los estados financieros (continuación)

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y activos financieros para poder liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener suficientes recursos que le permitan afrontar sus desembolsos.

A continuación se presenta el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	De 3 a 5 años	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Cuentas por pagar comerciales	1,694	-	-	1,694
Cuentas por pagar a relacionadas	5,283	-	-	5,283
Otras cuentas por pagar	1,351	-	-	1,351
Obligaciones financieras	136,013	86,597	56,931	279,541
	<u>144,341</u>	<u>86,597</u>	<u>56,931</u>	<u>287,869</u>
	Al 31 de diciembre de 2013			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	De 3 a 5 años	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Cuentas por pagar comerciales	1,351	-	-	1,351
Cuentas por pagar a relacionadas	3,953	-	-	3,953
Otras cuentas por pagar	162	-	-	162
Obligaciones financieras	89,520	72,987	38,358	200,865
	<u>94,986</u>	<u>72,987</u>	<u>38,358</u>	<u>206,331</u>
	Al 1 de enero de 2013			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	De 3 a 5 años	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Cuentas por pagar comerciales	1,594	-	-	1,594
Cuentas por pagar a relacionadas	703	-	-	703
Otras cuentas por pagar	209	-	-	209
Obligaciones financieras	48,256	42,851	28,359	119,466
	<u>50,762</u>	<u>42,851</u>	<u>28,359</u>	<u>121,972</u>

La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito de capital de trabajo otorgadas por entidades financieras de primer orden, en condiciones de mercado.

Notas a los estados financieros^(continuación)

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que pueda brindar retornos a los accionistas en el futuro; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

21. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de la Compañía se llevan al costo amortizado y su valor razonable estimado para divulgarlo en esta nota, así como el nivel en la jerarquía de valor razonable se describe a continuación:

Nivel 1 -

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos menores a tres meses, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, debido a su vencimiento corriente, la Gerencia de la Compañía estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Nivel 2 -

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Valor en libros S/.(000)	Valor razonable S/.(000)	Valor en libros S/.(000)	Valor razonable S/.(000)
Otras pasivos financieros corrientes	132,782	121,088	87,112	79,440
Otras pasivos financieros no corrientes	140,913	128,968	109,409	100,135

Notas a los estados financieros^(continuación)

22. Hechos posteriores

Entre el 1° de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (29 de abril de 2015), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

EY es un líder global en servicios de auditoría, impuestos, transacciones y consultoría. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com

© 2015 EY
All Rights Reserved.

