



TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

CONTENIDO

	PAG.
INFORMACION FINANCIERA	
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	02-03
ESTADOS FINANCIEROS:	
- <i>Estado de Situación Financiera</i>	04-05
- <i>Estado de Resultados Integrales</i>	06
- <i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i>	07
- <i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	08-09
- <i>Notas a los Estados Financieros</i>	10-27



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



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de la
EMPRESA TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.
Lima, Perú

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Empresa Tracto Camiones USA E.I.R.L. al 31 de Diciembre de 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambio en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de estados financieros con la finalidad de que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, al seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; al realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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 de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan manifestaciones erróneas de importancia relativa.

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, que incluye 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 riesgo, 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 Empresa Tracto Camiones USA E.I.R.L. Una auditoría también comprende una evaluación si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

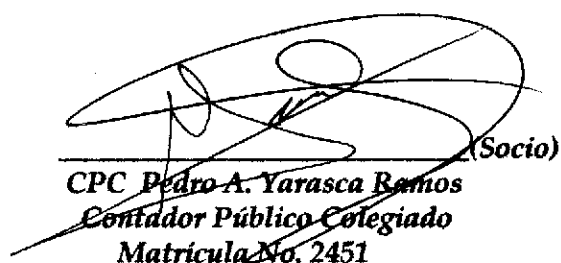
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa Tracto Camiones USA E.I.R.L. al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principio de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú, 03 de Junio del 2015

REFRENDADO POR



(Socio)
CPC **Pedro A. Yarasca Ramos**
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 2451

Yarasca Alvarez y Asociados

TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Notas 1,2 y 3)
(En Miles Nuevos Soles)

ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		S/.000	S/.000
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	5	10,964	9,965
Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros (Neto)	6	58,914	65,382
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	7	56,318	38,112
Otras Cuentas por Cobrar	8	22,282	31,346
Anticipos de Proveedores	9	26,595	35,510
Inventarios	10	176,898	164,456
Activos por Impuesto a las Ganancias		1,213	1,470
Otros Activos no financieros	11	14,313	6,646
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		367,497	352,887
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones Financieras		597	1,379
Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	6	5,558	0
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	12	130,053	81,624
Activos Intangibles (Neto)		0	29
Otros Activos no financieros	11	95	235
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		136,303	83,267
TOTAL ACTIVOS		503,800	436,154

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Notas 1,2 y 3)
(En Miles Nuevos Soles)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
		S/.000	S/.000
PASIVOS CORRIENTES			
Otros Pasivos Financieros	13	214,061	140,108
Cuentas por Pagar Comerciales a Terceros (Neto)	14	72,627	107,459
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	15	3,065	13,810
Otras Cuentas por Pagar	16	20,101	27,959
Ingresos Diferidos		0	364
Provisión por Beneficios a Empleados	17	863	2,215
Pasivos por Impuesto a las Ganancias		26,491	11,630
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		337,208	303,545
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras a largo plazo	13	28,681	25,720
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		28,681	25,720
TOTAL PASIVOS		365,889	329,265
PATRIMONIO NETO			
Capital	18	64,357	41,296
Excedente de Revaluación		64,767	30,088
Reserva Legal		8,259	6,137
Resultados Acumulados		528	29,368
TOTAL PATRIMONIO NETO		137,911	106,889
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		503,800	436,154

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Notas 1,2 y 3)
(En Miles Nuevos Soles)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		S/.000	S/.000
<i>Ingresos de actividades ordinarias</i>	19	369,438	501,653
<i>Costo de Ventas</i>	20	(308,056)	(415,398)
<i>Ganancia Bruta</i>		61,382	86,255
 <i>Gastos de Venta y Distribución</i>	21	(28,799)	(33,857)
<i>Gastos de Administración</i>	22	(11,413)	(10,631)
<i>Otros Ingresos Operativos</i>			
<i>Ganancia por actividades de operación</i>		21,170	41,767
 <i>Ingresos Financieros</i>		2,598	1,781
<i>Otros Ingresos</i>		1,360	2,464
<i>Gastos Financieros</i>		(13,200)	(14,201)
<i>Diferencia de Cambio neto</i>		(10,426)	(17,435)
<i>Resultado antes de Impuestos a las Ganancias</i>		1,502	14,376
 <i>Gastos por Impuesto a las Ganancias</i>	23	(612)	(4,543)
 <i>Ganancia Neta del Ejercicio</i>		890	9,833
 <i>Otros Resultados integrales, neto de Impuesto</i>			
<i>Superávit de Revaluación</i>		34,679	0
 <i>Total Resultados Integrales del año</i>		35,569	9,833

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Notas 1, 2 y 3)

(En Miles nuevos soles)

	Capital	Excedente Revaluación	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Saldos al 01 de Enero del 2013	41,296	35,765	6,137	22,694	105,892
Distribución Utilidades				(3,159)	(3,159)
Incremento de la Reserva Legal					
Aumento de Capital					
Excedente de Revaluación		(5,677)			(5,677)
Ajustes a Resultados				9,833	9,833
Utilidad del Ejercicio 2013					
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	41,296	30,088	6,137	29,368	106,889
Saldos al 01 de Enero del 2014	41,296	30,088	6,137	29,368	106,889
Incremento de la Reserva Legal			2,122	(2,122)	0
Aumento de Capital	23,061			(23,061)	0
Excedente de Revaluación		34,679			34,679
Ajuste a Resultados				(4,547)	(4,547)
Utilidad del Ejercicio 2014				890	890
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	64,357	64,767	8,259	528	137,911

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Notas 1,2 y 3)
(En Miles Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Cobranza a clientes	351,196	511,403
Otros Cobros de Efectivo Relativo a la Actividad de Operación	24,015	
Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Operación		
Pago a proveedores de Bienes y Servicios	(403,739)	(483,223)
Pago a terceros y por cuenta de los empleados	(15,075)	(1,440)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(7,161)	(33,485)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>(50,764,)</u>	<u>(6,745)</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión		
Cobros por Venta de Propiedad, Planta y Equipo	0	36
Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Inversión		
Pagos por Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(1,884)	(10,552)
Flujos de Efectivo y Equivalentes al Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>(1,884)</u>	<u>(10,516)</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Financiación		
Obtención de Préstamos	76,913	22,534
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	2,856	
Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Financiación		
Distribución de utilidades	0	(3,429)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	(15,696)	0
Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de las Actividades de Financiamiento	<u>64,073</u>	<u>19,105</u>
Diferencia de Cambio	(10,426)	0
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo del Ejercicio	999	1,844
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	9,965	8,121
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio	<u>10,964</u>	<u>9,965</u>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y
EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Notas 1,2 y 3)

(En Mil Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	890	9,833
Ajustes para Conciliar con la Ganancia (Perdida) Neta del Ejercicio con el Efectivo Provenientes de las Actividades de Operación:		
Ajustes no monetarios		
Estimación de las Cuentas de Cobranza Dudosa	1,196	0
Depreciación del ejercicio	2,905	2,203
Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores	612	0
Otros ajustes a resultados acumulados		(5,681)
 CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento (Disminución) en Cuentas por cobrar Comerciales	(3,616)	(17,814)
Aumento (Disminución) en Inventarios	(1,453)	(18,781)
Aumento (Disminución) en Otros activos no financieros	(12,719)	(4,417)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comerciales	(47,650)	29,353
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	(1,355)	(1,440)
 Diferencia de Cambio	10,426	0
 Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>(50,764)</u>	<u>(6,744)</u>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros



TRACTO CAMIONES USA E.I.R.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(En Miles Nuevos Soles)

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Constitución y actividad económica

Tracto Camiones USA E.I.R.L., es una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, que fue constituida legalmente por escritura pública otorgada el 02.10.1995 ante Notario de Lima Dr. Igor Sobrevilla Donayre. Tiene por objeto dedicarse a la compra e importación y exportación de vehículos en general, repuestos y accesorios para su comercialización, en especial camiones, plataformas, repuestos, motores, partes y piezas de los mismos. Asimismo, la empresa podrá dedicarse a la demás actividades afines y conexas a su actividad principal y otras. El domicilio de la Empresa es la ciudad de Lima-Perú Av. Nicolás Ayllon N°3904-3968 Distrito de Ate, Provincia y Departamento de Lima-Perú

b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2014, fueron autorizados por el Gerente General. Estos estados financieros serán sometidos para su aprobación por el propietario.

2. DECLARACIÓN SOBRE APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, las mismas que han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

c) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden parcialmente las Normas e Interpretaciones emitidas o adaptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), e incluye algunas

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

d) Responsabilidad de la información y estimaciones contables

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Empresa. Para su elaboración de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú se requiere el uso de ciertos estimados contables para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos registrados en ellos, con base a la experiencia y otros factores relevantes, también que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa.

La variación en el poder adquisitivo de la moneda peruana en los años 2014 y 2013 con referencia al Índice de Precios al Por Mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales, ha sido de 3.22 y 2.86, respectivamente.

e) Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en proceso de implementación.

El Consejo Normativo de Contabilidad del Perú (CNC), mediante Resolución N°051-2012-EF/30 del 29.08.2012 oficializa la versión 2012 de las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIFs) y sus interpretaciones, así como sustituye las normas correspondientes a la versión 2011. Esto con el propósito de armonizar la contabilidad a nivel mundial.

Por Resolución de Superintendencia N° 159 – 2013 SMV/02 del 6.12.13, establece que las entidades con activos totales al cierre del ejercicio 2013, sea iguales o superiores a 15,000 UIT implementarán gradualmente las NIIF que emita el IASB a partir del ejercicio económico 2014.

El 21 de Diciembre del 2014, la SMV emitió la Resolución de Superintendencia N° 028-2014-SMV/01 estableciendo para las empresas no supervisadas con los ingresos anuales o activos totales menores a 15,000 UIT tres tramos para que de manera gradual puedan cumplir con la presentación de estados financieros auditados en los años 2015, 2016 y 2017 e implementarán gradualmente las NIIF en la preparación de estados financieros.

Las Normas Internacionales de Contabilidad antes mencionados tienen relación con la aplicación de las Normas Tributarias vigentes en nuestro país, ya sea Ley de Impuesto a la Renta y otras.

Durante el año 2014, la Empresa todavía se encuentra en proceso de implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) y Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIFs) que le son aplicables en función a sus actividades.

f) Moneda Nacional y Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario de la entidad. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Empresa.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda de medición funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados

g) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos bancarios en cuentas corrientes en entidades bancarias de nuestro país.

h) Activos financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros valor razonable a través de ganancias o pérdidas y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación en la fecha de cada cierre.

i) Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales se registran al valor nominal de las facturas y letras comerciales. En operaciones con moneda extranjera el valor de la factura se actualizan al tipo del cambio del cierre del ejercicio.

j) Inventarios

Los inventarios relacionados con camiones, buses y ambulancias que se mantiene en stock se miden por el método de identificación específica y la valuación de las existencias de repuestos se realiza a través del método de costo promedio ponderado.

Para lo sucesivo se contemple aplicarse el valor neto de realización que es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de los inventarios a su valor neto de realización se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.

k) Instalaciones, mobiliario y equipo

Las partidas de la cuenta instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo, menos su depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de activos fijos se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Empresa y el costo de estos activos puede ser medido razonablemente, caso contrario, se imputan al gasto. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al gasto en el periodo en el que éstos se incurren.

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

Partidas	% Anual
Instalaciones	5%
Maquinarias y equipo y muebles y enseres	10%
Unidad de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%
Equipos diversos	10%

l) Deterioro de activos no financieros

Los activos de la Empresa que están sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Según opinión de la Gerencia durante el año 2014 no ha sido necesario aplicar la pérdida por deterioro.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

n) Beneficios del personal

Compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, participación en las utilidades y gratificaciones.

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente. La Empresa reconoce gratificaciones al personal cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

o) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas, a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

p) Impuesto a las Ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias del periodo comprende al Impuesto a la Renta Corriente. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados.

El impuesto a la renta corriente se determina y registra de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Empresa.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La Empresa reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Empresa y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Empresa basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, tipo de transacción y las condiciones específicas de cada acuerdo. Los ingresos se reconocen como sigue:

Ventas de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando la Empresa ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de la Empresa, a efectos de minimizarlos. Los riesgos financieros son riesgo de mercado (incluye el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa:

a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio

Las actividades de la Empresa y su endeudamiento en moneda extranjera la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

A continuación se presenta los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre:

	2014 US\$000
Activos:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,983
Cuentas por cobrar comerciales	44,558
Otras cuentas por cobrar	4,756
	52,297
Pasivos:	
Cuentas por pagar comerciales	24,408
Otras cuentas por pagar	4,363
Otros Pasivos financieros	75,841
	104,612
	(52,315)
Pasivo neto	

Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la Empresa para el registro de los saldos en moneda extranjera corresponden a los publicados por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria de S/2.981 y S/2.989 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente.

ii) Riesgo de precio

Los precios reflejan las posiciones de los ofertantes y demandantes del mercado, el precio se fija en función de las condiciones de mercado en ese momento. La Empresa monitorea constantemente las condiciones de mercado que podrían implicar un indicio de riesgo y adopta las medidas preventivas y correctivas correspondientes.

b) Riesgo de crédito

La Empresa no tiene riesgos significativos de concentración de crédito, ya que ha establecido políticas para asegurar que sus ventas se efectúan a clientes con adecuada historia de crédito. Las contrapartes en transacciones en efectivo se limitan a instituciones financieras de crédito de alta calidad.

c) Riesgo de liquidez

Administración del riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Los resultados de la Empresa le han permitido reducir su riesgo de liquidez y de haber concentrado suficiente efectivo para atender sus necesidades de corto plazo.

A continuación se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Empresa clasificados según su vencimiento, considerando el periodo restante para llegar a ese vencimiento en la fecha de balance general.

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	Menor a 1 año	Menor a 1 año
	S/.000	S/.000
Cuentas por pagar comerciales	72,627	107,459
Otros Pasivos financieros	185,104	140,108
Otras cuentas por pagar	20,101	27,959
	277,832	275,526

Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Empresa al administrar el capital es salvaguardar su capacidad y continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a su propietario y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés.

4. MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 el tipo de cambio vigente para la compra y venta del dólar norteamericano, fueron los siguientes:

		2014	2013
Dólar libre (US\$ 1.00)	Compra	2,981	2,794
	Venta	2,989	2,796

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Caja	64	63
Remesa en Tránsito	795	573
Cuentas Corrientes	10,105	9,329
	10,964	9,965

(1) Fondos sujetos a restricción a corto plazo.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
CORRIENTE		
Facturas por Cobrar	28,892	47,490
Letras por Cobrar	18,481	20,285
Letras en Descuento	13,411	0
Intereses no Devengados	(674)	(1,125)
	60,110	66,650
Provisión de Cobranza Dudosa	(1,196)	(1,268)
	58,914	65,382
NO CORRIENTE		
Facturas por Cobrar	5,558	0
	5,558	0
	64,472	65,382

Al 31 de Diciembre del 2014, el movimiento de la Provisión de Cobranza Dudosa se conforma de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Saldo Inicial al 01 de enero	1,268	606
Adiciones (Provisión durante el año)	0	1,268
Castigos	(72)	(606)
Saldos Finales	1,196	1,268

7. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Facturas por Cobrar (Nota 24b)	53,165	35,412
Letras por Cobrar	3,153	2,699
	56,318	38,112

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Préstamos al Personal	0	134
Entregas a rendir cuenta	978	783
Préstamos a Accionistas	51	4,185
Préstamos a Terceros	0	490
Préstamos a Relacionadas (Nota 24d)	16,935	20,554
Reclamaciones a Terceros	0	3
Depósitos en Garantía	47	44
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	4,271	5,153
	22,282	31,346

9. ANTICIPO DE PROVEEDORES

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Anticipos Otorgados	8,868	12,930
Anticipos Otorgados Relacionados	17,727	22,580
	<u>26,595</u>	<u>35,510</u>

10. INVENTARIOS

Este rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Mercaderías	93,612	85,576
- Camiones	61,735	53,424
- Repuestos	27,044	27,422
- Buses	3,982	4,256
- Ambulancias	851	474
Productos en Proceso	8,716	6,005
Materias Primas	3,428	11
Suministros Diversos	154	112
Existencia Por Recibir	72,274	75,678
- Camiones	69,364	63,037
- Buses	470	7,101
- Ambulancias	258	616
- Repuestos	2,182	4,924
	<u>178,184</u>	<u>167,382</u>
Desvalorización de Existencia	<u>(1,286)</u>	<u>(2,926)</u>
	<u>176,898</u>	<u>164,456</u>

- (1) Los camiones y buses se encuentran warranteados para garantizar la compra de mercadería del exterior
- (2) Las existencias por recibir se encuentran garantizadas con cartas de crédito a favor del proveedor Navistar Inc - International.

11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
CORRIENTE		
Gastos pagados por anticipado	7	154
Otras cargas diferidas	4,627	71
IGV por Aplicar	15	0
Pago a cuenta Impuesto a la Renta	9,333	4,164
Intereses de financiamiento leasing	43	77
IGV Financiamiento Leasing	98	114
Impuesto por Recuperar	190	2,066
	14,313	6,646
NO CORRIENTE		
Intereses de Financiamiento Leasing	17	60
IGV Financiamiento Leasing	78	175
	95	235
	14,408	6,881

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

Para los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 el movimiento de las propiedades planta y equipo se compone de:

	Terrenos	Edificio y Otras Construcciones	Maquinaria y Equipo	Unidades de Transporte	Mobiliario y Equipo Diversos	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
COSTO ACTIVO						
AL 01.01.14	53,588	26,284	597	4,049	5,942	90,460
Adiciones		640			1,179	1,819
Revaluación	34,678					34,678
Ajuste	14,862					14,862
Retiros				(52)		(52)
Al 31.12.2014	103,128	26,924	597	3,997	7,121	141,767
DEPRECIACIÓN						
AL 01.01.14	0	3,116	312	2,432	2,977	8,836
Adiciones		1,453	60	547	841	2,901
Ajuste		25			4	29
Retiros				(52)		(52)
Al 31.12.14	0	4,594	372	2,927	3,822	11,714
VALOR NETO	103,128	22,330	225	1,070	3,299	130,053

- El local ubicado en la Av. Nicolás Ayllón 3904, Distrito de Ate, Provincia y Departamento de Lima se encuentra garantizando préstamos financieros otorgados por el Banco de Crédito del Perú.

Asimismo, el local ubicado en Valle Chili, Sector Alto Caral parcela 721 C.P Parcela 9 , Distrito Cerro Colorado, Provincia y Departamento de Arequipa se encuentra garantizando préstamos financieros otorgados por el Banco BANBIF

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro se encuentra conformado por:

		Al 31 de Diciembre del	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
CORRIENTE			
Sobregiro Bancario		0	0
Préstamos Financieros	(1)	191,251	139,385
Otros Instrumentos Financieros por Pagar	(2)	22,077	0
Préstamo Financiero Leasing	(3)	733	723
		214,061	140,108
NO CORRIENTE			
Préstamos Financieros		28,255	24,550
Préstamo Financiero Leasing		426	1,170
		28,681	25,720
		242,742	165,828

- (1) Corresponde a préstamos financieros y pagares por cartas de créditos otorgado por instituciones financieras tales como el Banco de Crédito del Perú, Banco Financiero del Perú, Banco GNB Perú SA, Banco Interamericano de Finanzas, Banco Internacional del Perú, Banco Continental y Banco Scotiabank del Perú para garantizar la importación de camiones y buses.
- (2) Documentos en descuentos y factoring obtenidos ante instituciones financieras tales como el Banco de Comercio, Banco de Crédito del Perú, Banco Interamericano de Finanzas, Banco Internacional del Perú, Banco Continental y Banco Scotiabank del Perú
- (3) Comprende préstamo leasing otorgado por el Banco Continental, por la adquisición del terreno ubicado en la Av. Dos de Mayo N°1024 – Trujillo, Departamento de La Libertad y arrendamiento financieros, otorgado por el Banco Crédito del Perú para la adquisición de unidades de transporte cuyo saldo por pagar al 31.12.14 asciende a S/.000 1,158

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro incluye las obligaciones por pagar, originadas por adquisición de bienes y servicios:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Facturas por Pagar	72,289	103,974
Letras por Pagar	316	3,422
Recibos por Honorarios	22	63
	<u>72,627</u>	<u>107,459</u>

15. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Facturas por Pagar (Nota 24c)	3,065	13,810
	<u>3,065</u>	<u>13,810</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se encuentra conformado por:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Remuneraciones por pagar	17	19
Tributos por Pagar	374	584
Anticipo de Clientes	6,330	6,155
Anticipo Recibidos Relacionadas	0	255
Depósitos en Garantía	2	2
Prestamos de Relacionadas (Nota 24e)	4,274	1,692
Cuentas por Pagar Diversas	9,104	19,252
	<u>20,101</u>	<u>27,959</u>

17. PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El rubro está conformado por lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Vacaciones por Pagar	544	576
Participaciones por Pagar	105	1,446
Compensación por Tiempo de Servicio	214	193
	<u>863</u>	<u>2,215</u>

18. PATRIMONIO

El rubro está conformado por lo siguiente;

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Capital	64,357	41,296
Excedente de Revaluación	64,767	30,088
Reserva Legal	8,259	6,137
Resultados Acumulados	528	29,368
	<u>137,911</u>	<u>106,889</u>

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro se encuentra conformado por:

	Al 31 de Diciembre del	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Ventas de Camiones	271,706	389,856
Ventas de Repuestos	56,656	55,548
Ingresos por Servicio de Mantenimiento	10,684	7,958
Venta de buses y otros	29,978	48,808
Ingresos por fletes	578	0
Devoluciones sobre ingreso	(164)	(517)
	<u>369,438</u>	<u>501,653</u>

20. COSTO DE VENTA

Este rubro se encuentra conformado por:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
Costo de Camiones	238,461	333,849
Costo de Buses y otros	27,079	41,128
Costo de Repuestos	40,831	39,360
Costo Servicio Mantenimiento	1,685	1,061
	<u>308,056</u>	<u>415,398</u>

21. GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

Este rubro se encuentra conformado por:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
Cargas de Personal	6,344	5,640
Servicios Prestados por Terceros	15,244	19,303
Tributos	393	237
Cargas Diversas de Gestión	3,550	5,425
Cargas Excepcionales	0	9
Provisiones del Ejercicio	3,268	3,243
	<u>28,799</u>	<u>33,857</u>

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Este rubro se encuentra conformado por:

	<i>Al 31 de Diciembre del</i>	
	<i>2014</i>	<i>2013</i>
	<i>S/.000</i>	<i>S/.000</i>
Cargas de Personal	5,866	4,719
Servicios Prestados por Terceros	2,576	3,102
Tributos	26	2
Cargas Diversas de Gestión	1,112	1,471
Provisiones del Ejercicio	1,833	1,337
	<u>11,413</u>	<u>10,631</u>

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA (Impuesto a las Ganancias)

- a) La Gerencia ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrando en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables, respectivamente.

La materia imponible ha sido determinada como sigue;

	2014
	S/.000
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	1,605
Adiciones para determinar la Renta Imponible;	
Depreciación de activo fijo en exceso	81
Depreciación Arrendamiento Financiero	145
Multas, recargos, intereses moratorios y sanciones,	218
Provisión desvalorización de existencias	34
Exceso de gastos de representación	0
Exceso gastos de vehículos	284
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	1,196
Provisión de vacaciones no pagadas	249
Otros	
Deducciones para determinar la Renta imponible	
Depreciación de activo fijo	(59)
Arrendamiento Financiero	(97)
Provisión vacaciones 2013	(247)
Provisión desvalorización de existencias	(855)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(1,269)
Materia Imponible	1,285
Participación de los trabajadores 8%	(103)
	1,182
Impuesto a la Renta (30%)	355

- b) Impuesto a la Ganancias reconocido en la ganancia o pérdida del año terminado al 31 de diciembre del 2014, se detalla a continuación;

	2014
	S/.000
Utilidad antes de impuesto	1,605
Participación de Utilidades	(103)
Gastos nos deducibles	536
	2,038
Impuesto a la renta del año 30%	612
Impuesto a la Renta corriente	355
Impuesto Diferido	257
Impuesto a la renta del año 2014	612

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Operaciones Comerciales

La Empresa Tracto Camiones USA EIRL efectuó transacciones comerciales con 5 empresas relacionadas nacionales.

Durante los años terminados al 31 de diciembre, se realizaron las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones.

a) Relacionadas	Compras		Ventas	
	2014	2013	2014	2013
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Tracto Finance SAC	0	718	18	51
Super Tolvas EIRL	663	0	2	0
Global Bus EIRL	1,747	9,487	17,842	24,573
Tracusa EIRL	0	7,632	8,677	654
Total	2,410	17,837	26,539	25,278

Producto de estas transacciones y otras de menor importancia, se generaron los siguientes saldos por cobrar y por pagar.

b) Cuentas por Cobrar:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Global Bus EIRL	47,950	35,328
Martínez Bus Truck EIRL	0	1,902
Tracto Finance SAC	0	112
Tracusa EIRL	8,368	770
Total	56,318	38,112

c) Cuentas por Pagar:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Tracto Finance SAC	607	571
Tracusa EIRL	99	6,918
Martínez Bus Truck EIRL	1,708	1,802
Global Bus EIRL	27	4,519
Super Tolvas EIRL	624	0
Total	3,065	13,810

Los préstamos por pagar a partes relacionadas se discriminan de la siguiente forma:

d) Préstamos por cobrar:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Global Bus EIRL	14,920	20,240
Martínez Bus Truck EIRL	0	0
Empresa de Servicios Marine Bulk Perú SA	0	16
Tracusa EIRL	1,517	0
Super Tolvas EIRL	130	0
Tracto Finance SA	368	298
Total	16,935	20,554

e) Préstamos por Pagar:

	2014	2013
	S/.000	S/.
Martínez Bus Truck EIRL	946	621
Super Tolvas EIRL	3,037	
Tracusa EIRL	291	1,071
Total	4,274	1,692

25. CONTINGENCIAS

Tracto Camiones USA al 31 de Diciembre del 2014, tiene como contingencias los siguientes:

- Cartas de créditos bancarias a favor del proveedor Navistar INC Internacional para garantizar la mercadería que en ese entonces se encontraba como existencias por recibir.*
- La mercadería (Camiones y Buses) se han otorgado en garantía bajo la modalidad de warrants, para garantizar la compra de mercadería del exterior.*
- Documentos descontados en instituciones bancarias de nuestro país (Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, Banco Internacional del Perú , banco Scotiabank del Perú y otros)*