

**ESTACIÓN DE SERVICIOS SAN MARTIN SAC**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 y del 2013  
junto con el dictamen de los auditores independientes



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

# **Estación de Servicios San Martín SAC**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 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

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 Estación de Servicios San Martín SAC

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Estación de Servicios San José SAC., una sociedad anónima establecida en el Perú, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros*

La Gerencia es la 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 por fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados 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 y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no incluyen 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, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan manifestaciones erróneas de importancia relativa como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si 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.

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

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

### Opinión

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Estación de Servicios San Martín S.A.C** al 31 de diciembre de 2014 los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Piura, Perú

Junio del 2015.

Refrendado por:

*García Cuzquer Consultores Asociados S. C*



**CPC. Sharon Julissa García Hilbck**

**Mat. 07-2281**

**Código Auditor N° 123**



**Estación de Servicios San Martín SAC**

**Estado de situación financiera  
Al 31 de diciembre del 2013 y 2014**

	NOTAS	2013	2014		NOTAS	2013	2014
		S/. 0.00	S/. 0.00			S/. 0.00	S/. 0.00
<b>Activos</b>				<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Activos Corrientes</b>				<b>Pasivos Corrientes</b>			
CAJA Y BANCO		674,192	101,864	SOBREGIRO BANCARIO			
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		1,966,031	530,346	TRIBUTOS X PAGAR		408,221	339,101
CUENTAS COBRANZA DUDOSA							
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS			1,741,716	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR		94,103	
MERCADERIAS		98,350	48,277	BENEFICIOS SOCIALES TRABAJADORES		11,093	4,999
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2,738,573</b>	<b>2,422,203</b>	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		1,819,085	1,610,004
				CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO			
<b>Activos No Corrientes</b>				<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2,332,502</b>	<b>1,954,104</b>
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPOS		1,302,521	3,493,599				
DEPRECIACION Y AMORTIZACION		(805,979)	(1,980,727)	<b>Pasivos No Corrientes</b>			
ACUMULADA							
TRIBUTOS X PAGAR (CREDITO FISCAL-RETENC/PERCEPC)R			573,546				
				CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO			
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO		1,011,376		BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES			
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>1,507,918</b>	<b>2,086,418</b>	<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
				<b>Total Pasivos</b>		<b>2,332,502</b>	<b>1,954,104</b>
				<b>Patrimonio Neto</b>			
				CAPITAL SOCIAL		19,560	20,000
				CAPITAL ADICIONAL		402,440	402,000
				RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,491,989	2,132,518
				<b>Total Patrimonio Neto</b>			
						1,913,989	<b>2,554,518</b>
<b>Total Activo</b>		<b>4,246,491</b>	<b>4,508,622</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>		<b>4,246,491</b>	<b>4,508,622</b>

Estación de Servicios San Martín SAC

Estado de Resultados Integrales

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

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
	S/. 0.00	S/. 0.00
VENTAS NETAS O INGRESOS X SERVICIOS	38,590,798	35,747,040
COSTO DE VENTAS	<u>(35,408,021)</u>	<u>(32,810,510)</u>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>3,182,777</b>	<b>2,936,530</b>
GASTOS DE VENTAS	(513,707)	(482,246)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>(802,471)</u>	<u>(751,454)</u>
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	<b>1,866,599</b>	<b>1,782,830</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
GASTOS FINANCIEROS	(60,327)	(28,839)
INGRESOS FINANCIEROS GRAVADOS	1,854	
OTROS INGRESOS VARIOS	149,746	
C. ENAJENAC VALORES Y BIENES DEL ACT FIJOS	(201,586)	( 168,950)
GASTOS DIVERSOS		( 590,000)
PROVISIONES DEL EJERCICIO	(580,000)	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>1,176,285</b></u>	<u><b>915,041</b></u>
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	(94,103)	
IMPUESTO A LA RENTA	(324,655)	(274,512)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>757,528</b>	<b>640,529</b>

	Notas	2014	2013	01.01.2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	4	101,864	674,192	265,272
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	5	530,346	1,966,031	1,270,159
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	8	1,741,716		869,859
MERCADERIAS	6	48,277	98,350	318,425
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,422,203</b>	<b>2,738,573</b>	<b>2,723,715</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPOS	7	3,583,792	1,392,714	1,279,059
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA		-1,980,727	-805,979	-604,393
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO			1,011,376	
CARGAS DIFERIDAS				108,604
TRIBUTOS POR PAGAR (CREDITO FISCAL-RETENC/PERCEPC)		573,546	--	--
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,176,611</b>	<b>1,598,111</b>	<b>783,270</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>4,598,814</b>	<b>4,336,684</b>	<b>3,506,985</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
SOBREGIRO BANCARIO				518
TRIBUTOS X PAGAR		339,101	408,221	127,342
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR			94,103	8,109
BENEFICIOS SOCIALES TRABAJADORES		4,999	11,093	--
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9	1,610,004	1,819,085	2,079,872
OBLIGACIONES FINANCIERAS				32,245
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,954,104</b>	<b>2,332,502</b>	<b>2,248,086</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO				
BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES				12,245
PASIVO NETO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		27,058	27,058	27,058
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>27,058</b>	<b>27,058</b>	<b>39,303</b>
<b>TOTAL PASIVO NETO</b>		<b>1,981,162</b>	<b>2,359,560</b>	<b>2,287,389</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL		20,000	19,560	19,560
RESULTADO ACUMULADOS		465,135	465,575	465,575
RESULTADOS DEL EJERCICIO		2,132,518	1,491,989	734,461
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,617,653</b>	<b>1,977,124</b>	<b>1,219,596</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,598,814</b>	<b>4,336,684</b>	<b>3,506,985</b>

## Estado de cambios en el patrimonio neto

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

Concepto	Capital Institucional	Capital Adicional	Resultados Acumulados	TOTAL
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	19,560	402,440	734,461	<b>1,156,461</b>
Ajuste de Ejercicios Anteriores				
Donaciones Recibidas				
Capitalización Exc. De Revaluación				
Capitalización de Resultados				
Resultado del Ejercicio			757,528	<b>757,528</b>
Traslado entre Cuentas Patrimoniales				
Otras Variaciones				
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2013</b>	<b>19,560</b>	<b>402,440</b>	<b>1,491,989</b>	<b>1,913,989</b>
Ajuste de Ejercicios Anteriores				
Donaciones Recibidas				
Capitalización Exc. De Revaluación				
Capitalización de Resultados				
Resultado del Ejercicio			640,529	<b>640,529</b>
Traslado entre Cuentas Patrimoniales				
Otras Variaciones				
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>19,560</b>	<b>402,440</b>	<b>2,132,518</b>	<b>2,554,518</b>

## Estado de Flujo de efectivo

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2014

	2013	2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Entradas en Efectivo</b>		
Ventas y/o Prestación de Servicios	43,281,722	40,921,722
Otros Cobros relativos a la actividad	-	-
Otros cobros	178,887	178,887
<b>TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO</b>	<b>43,460,609</b>	<b>41,100,609</b>
<b>Salidas en Efectivo</b>		
Pago a Proveedores	(41,875,661)	(39,353,902)
Pago de Remuneraciones	(484,082)	(484,082)
Pago de Tributos	(389,493)	(589,493)
Pago de Beneficios Trabajadores	(42,681)	(24,995)
Otros	(65,324)	(65,324)
<b>TOTAL SALIDAS EN EFECTIVO</b>	<b>(42,857,241)</b>	<b>(40,517,796 )</b>
<b>SALDO ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>603,368</b>	<b>582,813</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Entradas de Efectivo</b>		
Venta de Maquinaria y Equipos		
Venta de Otras Ctas del Activo		
Otros		
<b>TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Salidas en Efectivo</b>		
Compra de Maquinaria y Equipos	(1,508)	(495,364)
Construcciones en Curso	(132,613)	
Desembolsos Otras Ctas del Activo		
Otros (Terrenos)		(599,450)
<b>TOTAL SALIDAS EN EFECTIVO</b>	<b>(134,121)</b>	<b>(1,094,814)</b>
<b>SALDO ACTIVIDAD DE INVERSION</b>	<b>(134,121)</b>	<b>(1,094,814)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Entradas de Efectivo</b>		
Intereses Ganados		
Aportes		
Ingresos por Prestamos		
<b>TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Salidas en Efectivo</b>		
Gasto Financieros	(60,327)	(60,327)
Salidas Por Préstamos Otorgados		
Amortización de Préstamo Interno		
Otros		
<b>TOTAL SALIDAS EN EFECTIVO</b>	<b>(60,327)</b>	<b>(60,327)</b>
<b>SALDO ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(60,327)</b>	<b>(60,327)</b>
<b>TOTAL ENT/SAL NETAS EN EFECTIVO</b>	<b>408,920</b>	<b>(572,328)</b>
<b>(+) Saldo Inicial de Caja</b>	<b>265,272</b>	<b>674,192</b>
<b>(=) Saldo Final de Caja</b>	<b>674,192</b>	<b>101,864</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**1. Identificación y actividad económica de la compañía**

(a) Identificación -

Estación de Servicios San Martín SAC. (En adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima peruana constituida el 01 de Setiembre de 1993. El domicilio legal de la Compañía, es Calle Alcanfores -Tienda 105 199 Miraflores-Lima y declarado como domicilio anexo la siguiente dirección:

Av. Ignacio Merino 12-Piura-Talara-Pariñas

(b) Actividad económica -

Su actividad principal es la comercialización de combustibles, y transporte de carga por carretera, según la información declarada a SUNAT. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 (fecha de adopción a las NIIF) y de 2013, y al 1 de enero de 2013 (fecha de transición para la adopción a las NIIF) han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Sesión de Directorio y en la Junta General de Accionistas.

**2. Hechos de Importancia**

La Junta de General de Accionistas de la Compañía acordó la fusión por absorción con su vinculada Estación de Servicios San José, que es la compañía absorbente, recibiendo el íntegro de su patrimonio disolviéndose y extinguiéndose sin liquidarse.

**3. Principales principios y prácticas contables**

**3.1 Base de preparación y cambios contables**

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante (“IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Perú, los cuales difieren en ciertos aspectos de las NIIF. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros en ser preparados de acuerdo con las NIIF, por lo que, para la preparación de los saldos de apertura al 1 de enero de 2013, la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, tal como se describe en la nota 3.4.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por ciertas partidas de inmuebles, maquinaria y equipo, los cuales han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en miles de Nuevos Soles, la moneda funcional y de presentación de la Compañía, excepto cuando se indique de otro modo.

### **3.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas**

(a) Instrumentos financieros – reconocimiento inicial y medición posterior –

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición -

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles. Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por una norma o convención del mercado (compraventas convencionales) se reconocen en la fecha de la compraventa; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, otros activos financieros, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas e inversiones financieras disponibles para la venta.

Medición posterior -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantiene activos financieros clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

*Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados –*

Un activo financiero se mantiene al valor razonable con cambios en resultados cuando es adquirido para ser vendido en el corto plazo o cuando es designado como tal en el momento de su reconocimiento inicial. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables o se espera que se realicen dentro de los doce meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas de los activos financieros clasificados en esta categoría son reconocidas en el estado de resultados integrales.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) pasivos financieros, (iv) activos financieros disponibles para la venta, e (v) inversiones mantenidas hasta su vencimiento según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

(i) **Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados**  
Incluye los instrumentos financieros derivados de negociación que son reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable. Los valores razonables son obtenidos en base a los tipos de cambio y las tasas de interés del mercado. Todos los derivados son considerados como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo. Las ganancias y pérdidas por los cambios en el valor razonable son registradas en el estado de resultados integrales en el rubro de “Ingresos financieros” o “Gastos financieros”, según corresponda. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Compañía no mantiene activos y pasivos a valor razonable con efectos en resultados

(ii) **Préstamos y cuentas por cobrar**

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable. El efectivo y los saldos mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro

próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado donde opera la Compañía. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales.

(iii) Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, menos los costos de transacción directamente atribuibles.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, los pasivos financieros incluyen, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. 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. 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.

(iv) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son aquellos activos financieros no derivados que se designan como disponibles para la venta o que no han sido clasificados en ninguna de las otras categorías. Después de su reconocimiento inicial, estos activos son medidos a su valor razonable, reconociendo los cambios en dicho valor en el estado de cambios en el patrimonio neto. La ganancia o pérdida acumulada previamente registrada en el patrimonio es reconocida en el estado de ganancias y pérdidas cuando se dispone del activo financiero. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo. La Compañía no mantuvo ninguna inversión en esta categoría durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y el 1 de enero de 2013.

(v) Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos, se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención manifiesta y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, 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 una 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 consolidado de resultados como costo financiero. La Compañía no mantuvo ninguna inversión en esta categoría durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y el 1 de enero de 2013.

(b) Instrumentos financieros derivados -Negociables

Las transacciones con derivados, que proveen coberturas económicas efectivas, no califican como coberturas según las reglas específicas de la NIC 39 y, por ello, son tratados como derivados para negociación. Los instrumentos financieros derivados de negociación son inicialmente reconocidos en el estado de situación financiera al costo y posteriormente

son registrados a su valor razonable. Todos los derivados son considerados como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo. Las ganancias y pérdidas por los cambios en el valor razonable son registradas en el estado de ganancias y pérdidas. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013 la Compañía no mantiene instrumentos que califica como de negociación.

(c) 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.

(d) 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.

(e) Valor razonable de los instrumentos financieros -

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina

mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción. En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

(f) Transacciones en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en 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 a la fecha del estado de situación patrimonial. 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 la fecha del estado de situación patrimonial, son reconocidas en los rubros “Ingresos financieros” o “Gastos financieros”, respectivamente, en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(g) Efectivo y equivalente de efectivo -

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a caja, cuentas corrientes y depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición, todas ellas registradas en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(h) Existencias -

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor, sobre la base de primeras entradas-primeras salidas. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los costos necesarios para terminar su producción y los gastos de venta. Por las reducciones en el valor en libros de las existencias a su valor realizable, se constituye una provisión por la desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones. Las existencias por recibir se valorizan por identificación específica.

(i) Inmuebles, maquinaria y equipo -

Los inmuebles, maquinaria y equipo son registrados a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada menos la provisión por deterioro del valor de los activos de larga duración. En este rubro también se incluye el costo de los bienes adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero, los cuales se registran conforme se indica en el párrafo (j) siguiente.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, 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 propiedades, planta 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 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 a medida que se incurren. El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta estimando las siguientes vidas

útiles:

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.

Los trabajos en curso representan los inmuebles en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

(j) Arrendamientos -

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, es decir, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Estos cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados. Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(k) Deterioro del valor de los activos no financieros –

La Compañía evalúa cada fin de año si existe un indicador de que un activo podría estar deteriorado. La Compañía prepara un

estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro, o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente. Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los años de vida económica remanente del activo y no incluyen las actividades de reestructuración a las que la Compañía aún no se ha comprometido, ni las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los flujos de efectivo futuros esperados. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si hay un indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen más o podrían haber disminuido. Si existe tal indicio, el importe recuperable es estimado. Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros, distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su

vida útil remanente.

(l) Obligaciones financieras -

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurrida. Cualquier diferencia entre el valor razonable (neto de los costos de transacción) y el valor reembolsable, es reconocida en el estado de resultados del periodo. Los préstamos son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(m) Beneficios a los empleados -

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

Conforme a la legislación peruana, la participación de los trabajadores es calculado sobre la misma base utilizada para calcular el impuesto a la renta corriente, aplicando una tasa del 8 por ciento, y es presentada en el estado de resultados integrales.

(n) Provisiones -

Las provisiones por demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal) o inminente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación; y el importe ha podido ser determinando de una manera razonable. El importe provisionado es equivalente al valor presente de los pagos futuros esperados para liquidar la obligación. Cuando la compañía espera que una parte o el total de la provisión sea recuperada, dichos recuperos son reconocidos como activos siempre que se tenga la certeza del recuperero. El importe provisionado es presentado como gasto en el estado de resultados integrales neto de los recuperos.

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.

(o) Contingencias -

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Compañía.

(p) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

Ventas de bienes -

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Ingresos por intereses -

Los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros del estado de resultados.

(q) Impuestos -

Impuesto a la renta corriente -

Los activos y pasivos corrientes por impuesto a la renta se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Las tasas imponibles y las leyes tributarias fiscales

utilizadas para computar el impuesto son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El impuesto a la renta corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado de resultados.

Periódicamente, la Gerencia evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto de las situaciones en las que las normas impositivas aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando es apropiado.

Impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias 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 a la renta diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivas, 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 afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o
- 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 reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto a la renta 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 impositivas futuras contra las cuales se puedan compensar esos créditos fiscales o pérdidas impositivas no utilizadas, salvo:

- Cuando el activo por impuesto a la renta 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; o

- Cuando los activos por impuesto a la renta 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 a la renta diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente utilidad imponible para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable que las utilidades imponibles futuras permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas imponibles y leyes tributarias que fueron aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos corrientes por impuesto a la renta contra los pasivos corrientes por impuesto a la renta, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad fiscal.

Impuesto general a las ventas -

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

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.

El importe neto del IGV que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de las otras cuentas por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera.

(s) Utilidad por acción -

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2011 y de 2010, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(t) Segmentos -

Un segmento de negocios es un grupo de activos y operaciones que proveen bienes o servicios, y que está sujeto a riesgos y retornos significativos distintos a los riesgos y retornos de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico se caracteriza por proveer bienes o servicios dentro de un ambiente económico particular que está sujeto a riesgos y retornos diferentes de aquellos segmentos que operan en otros ambientes económicos. En el caso de la Compañía, la Gerencia estima que su único segmento reportable es el de envasado y comercialización de gas.

(u) Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado

de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(v) Nuevos pronunciamientos contables-

Ciertas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones de las NIIF existentes fueron publicadas y son obligatorias para la Compañía para periodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2012, pero que la Compañía no ha adoptado anticipadamente. De estas, las que aplican a la Compañía son las siguientes:

- NIC 1 "Presentación de estados financieros – presentación de otros resultados integrales"  
Las modificaciones a la NIC 1 cambian la agrupación de las partidas presentadas en otros resultados integrales. Los ítems que puedan requerir ser reclasificados a resultados en el futuro deben presentarse de modo separado de aquellos ítems que no se espera reclasificar a resultados nunca. Esta modificación sólo tendrá impacto a nivel de presentación y no tendrá impacto a nivel de la posición financiera de la Compañía o de sus resultados. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2012.
  
- NIC 27 "Estados financieros separados" -  
  
Es de aplicación para el tratamiento contable de subsidiarias, negocios de control conjunto y asociadas, cuando la entidad decide preparar estados financieros separados. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2013. No se espera que esta norma tenga un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.
  
- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y medición", aplicable para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2015 -  
La NIIF 9 emitida refleja la primera fase del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según la definición de la NIC 39. En fases

subsecuentes, el IASB abordará el tratamiento contable de las coberturas y la desvalorización de activos financieros. Este proyecto se estima completar durante el año 2011 o hasta el primer semestre del 2012. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto en la clasificación y medición de los activos de la Compañía, pero potencialmente no se espera impactos en la clasificación y medición de pasivos financieros. La Compañía cuantificará el efecto conjunto con las demás fases, una vez se hayan emitido, a fin de tener una visión completa.

En diciembre de 2011 el IASB emitió modificaciones a la NIIF 9, las cuales desplazan su entrada en vigencia del 1 de enero de 2013 al 1 de enero de 2015. La adopción anticipada continua siendo permitida. Estas modificaciones no requieren reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9. La Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso existir alguno, de la adopción de esta normativa.

- NIC 12 “Impuesto a la renta”, aplicable para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2012 -  
Según la NIC 12, una entidad debe medir el impuesto a la renta diferido en relación a un activo según si la entidad espera recuperar el valor en libros del activo mediante su uso o venta. La enmienda introduce un supuesto de que la recuperación del valor en libros normalmente será mediante la venta. No se espera que la enmienda tenga un impacto significativo sobre los estados de resultados integrales de la Compañía.

- NIIF 7 "Instrumentos financieros: Divulgaciones" (modificación) -

Mejoras a los requerimientos para las revelaciones por baja de instrumentos financieros; la modificación requiere revelaciones adicionales sobre los activos financieros transferidos pero no dados de baja en cuentas, a fin de que el usuario de los estados financieros comprenda la relación entre esos activos financieros que no han sido dados de baja en cuentas y los pasivos financieros asociados a ellos. La modificación también requiere revelar información acerca del

involucramiento o compromiso de la entidad con los activos financieros no dados de baja en cuentas, para permitir que el usuario evalúe la naturaleza de este involucramiento y los riesgos asociados al mismo. La modificación tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de julio de 2011. Esta modificación afecta únicamente la información a revelar y no tiene efecto sobre la situación financiera ni sobre el rendimiento financiero de la Compañía.

- NIIF 10 “Estados de resultados consolidados”, publicada en mayo de 2011 por el IASB, define principios para la presentación y preparación de estados de resultados consolidados cuando una entidad controla a una o más entidades adicionales. La NIIF 10 reemplaza los requisitos de consolidación existentes en la SIC-12 Consolidación - Entidades con propósitos especiales y la NIC 27 “Estados de resultados consolidados y separados” y se encuentra vigente para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. No se espera que esta norma tenga un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.
  
- NIIF 12 “Divulgación de intereses en otras entidades”, publicada en mayo de 2011 por el IASB, es un nuevo estándar integral referente a los requisitos de divulgación de todos los tipos de intereses en otras entidades, incluyendo subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociados y entidades estructuradas no consolidadas. La NIIF 12 se encuentra vigente para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013. La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de esta normativa.
  
- NIIF 13 “Medición del valor razonable”, publicada en mayo de 2011, establece nuevos requisitos acerca de cómo medir el valor razonable y las divulgaciones que se requieran. El estándar se encuentra vigente para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013. La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de esta normativa.

### **3.3 Juicios, estimados y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros siguiendo las Normas Internacionales Información Financiera 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.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

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

(i) Deterioro del valor de los activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo.

A la fecha de los estados financieros, las proyecciones disponibles de estas variables muestran tendencias favorables a los intereses de la Compañía lo que sustenta la recuperación de sus activos permanentes.

(ii) Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo -

La determinación del método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de inmuebles, mobiliario y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(iii) Valor razonable de inmuebles, maquinaria y equipo -

La Compañía ha determinado el valor razonable de ciertas partidas de inmuebles, maquinaria y equipo sobre la base de tasaciones efectuadas

por un perito independiente, las cuales consideran, entre otros, el costo de reposición y antigüedad de los bienes, y las condiciones de mercado en la fecha de transición a NIIF (1 de enero de 2013).

(iv) Impuestos -

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Dada la naturaleza del contrato de concesión a largo plazo y la complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía. Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

### **3.4 Primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) –**

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Perú, el 14 de octubre de 2010, a través de la Resolución N°102-2010-EF/94.01.1, la Superintendencia de Mercado de Valores (“SMV”, antes CONASEV), ha requerido a las sociedades anónimas inscritas en el Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del ejercicio 2011, teniendo como opción efectuar la adopción anticipada en el ejercicio 2010. En consecuencia, la Compañía ha adoptado las NIIF en el ejercicio 2014.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. 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 NIIF, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en la determinación de los balances de apertura al 1 de enero de 2013, fecha de transición a las NIIF. La aplicación de la NIIF 1 implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. En este sentido, la exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF se refiere al valor razonable o revaluado de ciertas partidas de inmuebles, maquinaria y equipos como costo atribuido, el cual corresponde al valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición. También las vidas útiles se han recalculado y la depreciación considerando el valor residual.

Los cuadros y notas explicativas incluidos en los literales (a) al (e) siguientes, brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los PCGA en el Perú y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía, y el impacto sobre el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2014, al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2014.

(a) Reconciliación del estado de situación financiera –

(i) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los PCGA en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Saldos auditados al 01.01.2013	Ajustes NIIF	Saldos al 01.01.2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA Y BANCO	265,272		265,272
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1,270,159		1,270,159
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	869,859		869,859
MERCADERIAS	318,425		318,425
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,723,715</b>		<b>2,723,715</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,188,866	90,193	1,279,059
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	(604,393)		(604,393)
CARGAS DIFERIDAS	108,604		108,604
TRIBUTOS POR PAGAR (CREDITO FISCAL-RETENC/PERCEPC)			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>693,077</b>	<b>90,193</b>	<b>783,270</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>3,416,792</b>	<b>90,193</b>	<b>3,506,985</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
SOBREGIRO BANCARIO	518		518
TRIBUTOS X PAGAR	127,342	-	127,342
REMUNERACIONES Y PARTIC. POR PAGAR	8,109		8,109
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	2,079,872	-	2,079,872
OBLIGACIONES FINANCIERAS	32,245	-	32,245
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,248,086</b>	<b>-</b>	<b>2,248,086</b>

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			-
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		-	
BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES	12,245	-	12,245
PASIVO NETO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	27,058	27,058
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>12,245</b>	<b>27,058</b>	<b>39,303</b>
<b>TOTAL PASIVO NETO</b>	<b>2,260,331</b>	<b>27,058</b>	<b>39,303</b>
<b>PATRIMONIO</b>			-
CAPITAL SOCIAL	19,560		19,560
RESULTADOS DEL EJERCICIO	734,461		734,461
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,156,461</b>	63,135	1,219,596
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,416,792</b>	<b>90,193</b>	<b>3,506,985</b>

(ii) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 se presenta a continuación:

(b) Reconciliación del estado de resultados integrales-

Una reconciliación entre el estado de resultados integrales bajo los PCGA en el Perú y las NIIF por el año 2013 se detalla a continuación:

(c) Reconciliación del estado de flujo de efectivo -

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; sin embargo, se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión que no son significativos.

(d) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados- Saldos iniciales -

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en el Perú, que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas al a fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

Ajustes NIIF -

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los ajustes más importantes son:

(i) Inmuebles, maquinaria y equipo -

Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a su valor razonable basado en un trabajo de valuación realizado por un perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Los activos revaluados corresponden a terrenos y las unidades de transportes. Asimismo, la Compañía realizó una revisión del costo y de la componentización de los principales activos fijos de la Compañía, revisando los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación.

Como consecuencia, se registró un incremento del rubro “Inmuebles, maquinaria y equipo, neto” al 1 de enero de 2013 de aproximadamente S/.90,193 como ajuste de transición a las NIIF con abono a la cuenta “Resultados acumulados” en el patrimonio neto de aproximadamente S/ 63,135 al 31 de Diciembre del 2013 y el importe neto del impuesto a la renta diferido de aproximadamente S/ 27,058 al 1 de enero de 2013 y 31 de Diciembre del 2013 respectivamente.

(ii) Efectos de los ajustes en patrimonio -

El patrimonio neto resulta de la diferencia entre los activos y pasivos una vez realizados los ajustes por primera adopción de las NIIF y los otros ajustes, conforme se detalla en los párrafos anteriores. La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIIF 1 y la NIC 8 y considerando lo siguiente: i) los rubros de capital social, ganancia por emisión de acciones y reservas, se han mantenido sin modificaciones, debido a que sus importes resultan de la aplicación de las normas legales vigentes en el Perú y representan decisiones de atribución de partidas del patrimonio tomadas por los accionistas, y ii) todos los efectos remanentes se han incluido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2013.

#### **4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

- (a) De la revisión efectuada se verificaron los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo determinando que al 31 de diciembre del 2014 es de S/. 101,864, al 31 de diciembre del 2013 es de S/. 2'203,133 y S/. 265,772.
- (b) Las cuentas corrientes bancarias se encuentran depositadas en bancos locales en moneda nacional y extranjera las cuales devengan intereses a tasas de mercado.

## 5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2014	2013	01.01.2013
Facturas por cobrar	530,346	1,966,031	1,270,159
Menos-Provisión de cobranza dudosa	<u>530,346</u>	<u>1,966,031</u>	<u>1,270,159</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en nuevos y no devengan intereses.

## 6. Existencias, neto

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2013</u>
Gasolina de 84 octanos	7,209.00	18,228.20	47,763.75
Gasolina de 90 Octanos	8,874.90	10,806.62	85,974.75
Gasolina de 95 Octanos	4,024.22	20,564.53	38,211.00
Petroleo D-2	9,270.49	39,763.07	82,790.50
GLP Petroleo	284.54	5,205.00	25,474.00
Llantas	14,021.91		
Lubricantes	<u>4,592.00</u>	<u>3,782.58</u>	<u>38,211.00</u>
Total	<u><b>48,277.06</b></u>	<u><b>98,350.00</b></u>	<u><b>318,425.00</b></u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014 se puede apreciar que el mayor porcentaje del rubro existencia lo conforman las llantas S/. 14,021.91, S/ 39,763.07 de Petróleo D-2 al 31 de Diciembre del 2013 y S/. 85,974.75 del producto Gasolina de 90 Octanos al 01 de Enero del 2013)

(c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los saldos presentados en el rubro de existencias no exceden sus valores netos de realización estimados a dichas fechas. Por ello, en opinión de la Gerencia de la Compañía, de acuerdo con la evaluación efectuada, no es necesario registrar una provisión adicional para desvalorización de las existencias por este concepto.

## 7. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

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

	Terrenos y Edificios S/.000	Maquinarias y equipos S/.000	Unidades de transporte S/.000	Muebles y enseres S/.000	Equipos diversos S/.000	Otros S/.000	Total S/.000
<b>Costo</b>							
<b>Saldo al 1.1.2013</b>	616,563	0	1,272,351	0	242,294	229,517	2,360,724
Adiciones	112,384				1,271		113,656
Retiros y ventas							0
<b>Saldo al 31.12.2013</b>	728,947	0	1,272,351	0	243,565	229,517	2,474,380
Adiciones	599,420		403,276		14,456	2,068	1,019,220
Transferencias							0
Retiros y ventas							0
<b>Saldo al 31.12.2014</b>	1,328,367	0	1,675,627	0	258,021	231,585	3,493,599
<b>Depreciación acumulada</b>							
<b>Saldo al 1.1.2013</b>	185,187		1,157,814		238,613	229,517	1,811,131
Adiciones	519				127		646
Otras							0
Retiros y ventas							0
<b>Saldo al 31.12.2013</b>	185,706	0	1,157,814	0	238,740	229,517	1,811,778
Adiciones	18,946		146,253		3,407	344	168,950
Transferencias							0
Retiros y ventas							0
<b>Saldo al 31.12.2014</b>	204,652	0	1,304,067	0	242,147	229,861	1,980,727
<b>Costo neto al 31 de Diciembre del 2014</b>	1,123,715	0	371,560	0	15,874	1,723	1,512,872
<b>Costo neto al 31 de Diciembre del 2013</b>	543,241	0	114,537	0	4,825	0	662,602
<b>Costo neto al 01 de enero del 2013</b>	431,375	0	114,537	0	3,681	0	549,593

- (b) La Compañía ha realizado adquisiciones de maquinarias de acuerdo con el crecimiento del negocio.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, la Gerencia de la Compañía efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus inmuebles, maquinaria y equipo, no encontrando indicios de desvalorización en dichos activos por lo que, en su opinión, el valor neto en libros de los inmuebles, maquinaria y equipo es recuperable con las utilidades futuras que genere la Compañía.

## 8. Cuentas por pagar comerciales

Corresponden principalmente a tres proveedores y varios agrupados ya que sus montos están por debajo de 3 UIT, los cuales detallamos a continuación:

<b>EMPRESA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>01.01.2013</b>
PETROLEOS DEL PERU - PETROPERU	1,182,481.42	1,483,186.19	1,190,256.20
PERUANA DE COMBUSTIBLE (PECSA)	293,795.22	335,899.00	299,855.00
PRIMAX	-	-	95,862.68
POR PAGAR MENORES A 3 UIT	133,727.50	-	493,898.12
	<b>1,610,004.14</b>	<b>1,819,085.19</b>	<b>2,079,872.00</b>

Estas obligaciones tienen vencimientos corrientes y no generan intereses. La Compañía no ha otorgado garantías por dichas obligaciones.

## 9. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>01.01.2013</b>
Remuneraciones y Participaciones por pagar	0	94,103.00	8,109.00
Beneficios Sociales del Trabajador	4,999.00	11,093.42	12,245.00
Impuestos y contribuciones	339,101.00	408,221.00	127,342.00
Diversas			518.00
	<u>344,100.00</u>	<u>513,417.42</u>	<u>148,214.00</u>

## 10. Obligaciones financieras

- (a) Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no registra obligaciones con instituciones financieras. Igual situación se aprecia al 31 de diciembre del 2013.
- (b) La Compañía no registra obligaciones financieras con empresas vinculadas al 31 de diciembre del 2014, 2013 y al 01 de enero del 2013.

## 11. Pasivo por impuesto a la renta diferido

- (a) Que, esta cuenta se generó por el incremento por el costo atribuido al activo fijo, el cual al 01 de Enero del 2013 fue de S/. 27,058 y al 31 de Diciembre del 2013 fue de S/. 27,058.
- (b) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria por los ejercicios 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.(000)	S/.(000)
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>	<u>915,041</u>	<u>1,176,285</u>
Impuesto calculado aplicando tasa del 30%	274,512	352,886
Gastos No deducibles	6,980	
Ingresos no gravados	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Impuesto a la renta del año</b>	<u>254,645</u>	<u>354,645</u>
Tasa efectiva	<u>27.83%</u>	<u>30.15%</u>

## 12. Patrimonio neto

- (a) Capital social –  
En el cuadro que a continuación presentamos podemos apreciar el monto del capital social de la compañía durante los ejercicios de análisis.

Fecha	Capital social en S/
31.12.2014	20,000
31.12.2013	19,560
01.01.2013	19,560

La estructura societaria de la Compañía está conformada por 4 socios cada uno con el 25% del total de las acciones suscritas y pagadas.

<u>Tipo de socio</u>	<u>Nombre o Razón Social</u>	<u>Porcentaje Participación</u>
PN Dom.	Castillo Gallo Johana	25%
PN Dom.	Castillo Gallo Gunter	25%
PN Dom.	Castillo Gallo Cindi	25%
PN Dom.	Castillo Gallo Alicia	25%

En el estado de situación financiera, en lo que corresponde al patrimonio, se observa una partida referido al capital adicional de S/.402,000 que no se ha incorporado al capital social.

(b) Resultados Acumulados:

A continuación presentamos cuadro de la conformación de esta cuenta.

<u>Fecha</u>	<u>Resultados Acumulados en S/</u>
31.12.2014	1,491,989
31.12.2013	1,491,989
01.01.2013	576,560

Los resultados acumulados se incrementan en el ejercicio 2013, porque se obtiene un resultado positivo de S/. 757,528.

### 13. Costo de Ventas

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

	<u>2014</u> <u>S/.000</u>	<u>2013</u> <u>S/.000</u>
Inventario Inicial	98,350	318,425
Compras	32,760,437	35,187,946
Inventario Final	<u>(48,277)</u>	<u>(98,350)</u>
<b>Costo de Ventas</b>	<b><u>32,810,510</u></b>	<b><u>35,408,021</u></b>

(b) Las principales compras de combustibles se realizaron con los proveedores: Petróleos del Perú – Petroperú SA y Peruana de Combustibles SA. Durante los años 2013 y 2014.

(c) El costo de ventas en el año 2014 es menor por cuanto el nivel de las vetas netas varía en forma negativa respecto al año 2013.

## 14. Distribución de los Gastos Generales

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

	<u>2014</u> S/.(000)	<u>2013</u> S/.(000)
<b>Gastos Generales</b>		
Gastos administrativos	751,454	802,471
Gastos de ventas	<u>482,249</u>	<u>513,707</u>
	<u>1,233,703</u>	<u>1,316,178</u>

## 15. Situación tributaria

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

Al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo a la Ley N° 30296 vigente a partir del 1 de enero de 2015, se ha modificado la tasa del impuesto a la renta, la misma que será aplicable sobre la utilidad, luego de deducir la participación de los trabajadores considerando las siguientes tasas:

- Ejercicio gravable 2015 y 2016: 28 por ciento
- Ejercicio gravable 2017 y 2018: 27 por ciento
- Ejercicio gravable 2019 en adelante: 26 por ciento

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

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

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán los siguientes:
  - 2015 y 2016: 6.8 por ciento
  - 2017 y 2018: 8 por ciento
  - 2019 en adelante: 9.3 por ciento

(b) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas

del impuesto a la renta de los años 2011 al 2014, y las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2011 a 2014, están sujetas a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

- (c) Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar 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. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, 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.
- (d) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia de la Compañía 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.
- (e) Al 31 de diciembre de 2014, en el estado de situación financiera se presenta el pago a cuenta por impuesto a las ganancias por S/. 548,178 (neto del impuesto por pagar del año por S/. 254,645); el cual se aplicará contra el impuesto a las ganancias generado por las utilidades imponibles que se obtengan por las operaciones de la Compañía en los siguientes años.

## **16. Contingencias**

La Gerencia de la Compañía, junto con sus asesores legales, estiman que los procesos judiciales que mantiene la Compañía (labores y civiles) no constituyen un riesgo significativo, debido a que es probable que las sentencias sean favorables a la Compañía.

## **17. Eventos posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera**

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en las notas a los estados financieros.