

ASESORIA COMERCIAL S.A.

Informe sobre la auditoría de los
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014



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

ASESORIA COMERCIAL S.A.
INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

INDICE

	<u>Página</u>
I. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	2-3
II. ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. Identificación y Actividad Económica	8
2-3. Políticas y Prácticas Contables	8-13
4. Instrumentos Financieros	13
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo	13
6. Cuentas por Cobrar Comerciales	13-14
7. Otras Cuentas por Cobrar	14
8. Existencias	14
9. Gastos Diferidos	14
10. Inmuebles, Maquinarias y Equipos, Depreciación Acumulada	14-15
11. Activos Intangibles	15-16
12. Otros Activos	16
13. Cuentas por Pagar Comerciales	16
14. Otras Cuentas por Pagar	16
15. Otras Cuentas por Pagar – Parte no Corriente	17
16. Provisiones Diversas	17
17. Patrimonio Neto	17-18
18. Costo de Ventas	18
19. Otros Ingresos	19
20. Ingresos Financieros	19
21. Gastos Financieros	19
22. Situación Tributaria	19-20
23. Contingencias.	20
24. Nuevos Pronunciamientos Contables.	20

S/. = Nuevos Soles

US \$ = Dólares Americanos.



Gálvez, García Godos Auditores & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
DE ASESORIA COMERCIAL S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ASESORIA COMERCIAL S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y 2014 y los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros -

2. 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, implantar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor -

3. 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 y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones 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 de la Compañía pertinente a 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.

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría
- 4.1 No hemos participado en la toma de inventarios físicos de existencias que ascendieron a S/4,860,338, al 31 de diciembre de 2014

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos excepto por lo indicado en el párrafo anterior, la situación financiera de ASESORIA COMERCIAL S.A al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú 31 de marzo del 2015

Refrendado por



Ricardo Gálvez mallma (Socio)
Matricula 385

ASESORIA COMERCIAL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

(Notas 1, 2 y 3)

ACTIVO	Notas	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	05	1,294,527	737,800	Cuentas por Pagar Comerciales	13	1,304,136	2,191,905
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	06	552,956	459,310	Otras Cuentas por Pagar	14	5,028,465	4,395,787
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	07	1,307,500	1,349,339				
Existencias (neto)	08	4,860,338	5,336,862				
Gastos Diferidos	09	429,155	577,307				
Total del Activo Corriente		8,444,476	8,460,618	Total Pasivo Corriente		6,332,601	6,587,692
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	10	37,800,978	39,840,016	Otras Cuentas por Pagar	15	13,784,209	17,565,102
Activos Intangibles (neto)	11	363,619	160,777	Provisiones Diversas	16	184,371	182,946
Otros Activos	12	1,080,449	1,621,833	Total Pasivo no Corriente		13,968,580	17,748,048
Total Activo no Corriente		39,245,046	41,622,626	TOTAL PASIVO		20,301,181	24,335,740
				PATRIMONIO			
				Capital social	17	9,356,000	9,356,000
				Reserva legal	17	1,211,875	1,211,875
				Resultados acumulados	17	15,149,973	14,993,116
				Resultados del ejercicio	17	1,670,493	186,514
				Total Patrimonio		27,388,341	25,747,505
TOTAL ACTIVO		47,689,522	50,083,245	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		47,689,522	50,083,245

Las notas que se acompañan de la página forman parte de los estados financieros

ASESORIA COMERCIAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas Netas (ingresos operacionales)		126,602,315	113,877,390
TOTAL INGRESOS BRUTOS		126,602,315	113,877,390
Costo de ventas (operacionales)	18	(94,637,436)	(84,897,075)
TOTAL COSTOS OPERACIONALES		(94,637,436)	(84,897,075)
UTILIDAD BRUTA		31,964,879	28,980,315
Gastos de Ventas		(18,943,796)	(18,044,562)
Gastos de Administración		(9,062,919)	(8,679,838)
Otros Ingresos	19	51,527	4,257
UTILIDAD OPERATIVA		4,009,691	2,260,172
Ingresos Financieros	20	409,557	607,322
Gastos Financieros	21	(1,599,178)	(2,085,163)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN Y DEL IMPUESTO A LA RENTA		2,820,070	782,331
Participación de los Trabajadores		(258,332)	(133,891)
Impuesto a la Renta	22	(891,245)	(461,926)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		1,670,493	186,514

Las notas que se acompañan de la página forman parte de los estados financieros

ASESORIA COMERCIAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Capital	Reservas Legales	Resultados Acumulados	Total
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 01 de Enero del 2012	9,356,000	1,211,875	14,057,072	24,624,947
Apropiación de la reserva legal				
Otros ajustes			33,735	33,735
Utilidad del ejercicio			902,309	902,309
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<hr/> 9,356,000	<hr/> 1,211,875	<hr/> 14,993,116	<hr/> 25,560,991
Otros ajustes				
Utilidad del ejercicio			186,514	186,514
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<hr/> 9,356,000	<hr/> 1,211,875	<hr/> 15,179,630	<hr/> 25,747,505
Otros ajustes			(29,657)	(29,657)
Utilidad del ejercicio			1,670,493	1,670,493
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<hr/> 9,356,000	<hr/> 1,211,875	<hr/> 16,820,466	<hr/> 27,388,341

Las notas que se acompañan de la página forman parte de los estados financieros

ASESORIA COMERCIAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	2014	2013
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	1,670,493	186,514
Más (menos) ajustes a la utilidad (pérdida) neta	-29,657	
Amortización	36,175	
Depreciación	3,292,293	4,830,124
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento (Dismin.) de cuentas por cobrar comerciales	-93,646	56,492
Aumento (Dismin) de otras cuentas por cobrar	1,021,980	-298,487
Disminución (Aument.) de Existencias	476,524	-635,773
Disminución (Aument.) de gastos pagados por anticipado	-290,604	-1,830,981
Aumento (Dismin.) de cuentas por pagar comerciales	-887,769	706,430
Aumento de tributos y otras cuentas por pagar	634,103	-1,443,129
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	5,829,892	1,571,190
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activos	-1,492,272	-2,686,044
AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	-2,686,044	-2,686,044
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos Bancarios	-3,780,893	575,700
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-3,780,893	575,700
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO	556,727	-539,154
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	737,800	1,276,954
SALDO EFECTIVO FINAL	1,294,527	737,800

ASESORIA COMERCIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014

(Expresado en Nuevos Soles)

1. IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Identificación -

ASESORIA COMERCIAL S.A. (En adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú por escrituras públicas del 27 de Octubre y de 1,975 ante el Notario Público Ricardo Ortiz de Zevallos, con domicilio fiscal, y oficinas administrativas en Avenida Del Ejercito N° 1057 Urb. Orrantia del Mar, distrito de Magdalena del Mar.

b) Actividad económica -

La Compañía se dedica principalmente a la administración de grifos y estaciones de servicio en general, el comercio de productos de petróleo, accesorios afines y sus derivados. Adicionalmente brinda el servicio de comercialización de diversos artículos mediante Mini Market distribuidos en cada una de las estaciones y servicios que posee.

2. POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A continuación se presentan las políticas contables que equivalen a los principios y prácticas utilizados por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros. Estos principios y prácticas han sido aplicados en forma consistente por los años presentados.

a) Base de preparación y presentación-

Los estados financieros se preparan y presentan a partir de los registros contables, que son llevados de acuerdo con las directivas emitidas por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública a través del Consejo Normativo de Contabilidad que según Resolución N° 048-2011-EF/30 oficializa la versión del año 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC) – adoptadas por el IASB.

Asimismo, según Resolución N° 043.2010-EF/94 el CNC aprueba la versión modificada del PCGE y dispone su uso obligatorio a partir del 01 de enero del 2011.

En cumplimiento a lo señalado, los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido elaborados contemplando la adecuación de cuentas contables estipuladas en el Nuevo Plan Contable General Empresarial y la aplicación de NIIF, cuyos cambios se muestran en las notas explicativas.

Igualmente, se ha considerado lo dispuesto por el Consejo Normativo de Contabilidad a través de la Resolución N° 046-2011-EF/94 que resuelve el reconocimiento de la Participación de Utilidades de los trabajadores en las utilidades determinadas sobre base tributarias deberá registrarse contablemente de acuerdo a lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, en consecuencia no se debe registrar como un activo o un pasivo diferido requerido en la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, debiéndose registrar en el ejercicio 2013 como cuenta de gasto.

b) Uso de estimaciones contables-

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca.

c) Transacciones en moneda extranjera -

- Moneda funcional y moneda de presentación -

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los productos que comercializa; y en los costos que se incurren para brindar estos productos. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2014 están valuados al tipo de cambio venta SBS al cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de ingresos (gastos) financieros, neto en el estado de ganancias y pérdidas.

d) Instrumentos financieros -

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación a final de cada año.

e) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros -

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) también 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, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del período.

f) Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa a la fecha de cada balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras importantes del prestatario o grupo de prestatarios, incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

g) Inmuebles, mobiliario y equipo y método de depreciación utilizado -

Los inmuebles, mobiliario y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales permitidas por ley. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar los inmuebles, mobiliario y equipo la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

h) Intangibles y amortización acumulada -

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

i) Provisión de beneficios sociales -

La provisión para la compensación por tiempo de servicio del personal CTS, se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio en las instituciones financieras elegidas por los trabajadores. A partir del 01 de enero del 2011 se incluye en el rubro Gastos de personal.

j) Impuesto a la Renta -

El Impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la tasa aplicable para la empresa es del 30%.

k) Participación de trabajadores -

La participación de los trabajadores se determina usando los mismos criterios para determinar el impuesto a la renta corriente.

La tasa de participación de los trabajadores aplicable a la empresa es de 8%.

Al respecto, el Comité de Interpretaciones de la Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), así como el Consejo Normativo de Contabilidad, mediante Resolución N° 046-2011-EF/94 de enero de 2011, ha precisado que el reconocimiento de las participaciones de los trabajadores en las utilidades determinadas sobre base tributarias deberá hacerse de acuerdo con la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” y no por analogía con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”. En consecuencia, la participación de los trabajadores devengada en el ejercicio debe ser tratada como gasto operativo. Este cambio ha sido observado por la Empresa en el ejercicio 2011 presentando la participación de utilidades de los trabajadores dentro del rubro “gastos de personal” distribuido de acuerdo al centro de costos (Gasto de ventas y administración según corresponda).

Consecuentemente en aplicación de la NIC 19 no se debe reconocer un activo o pasivo diferido por Participación de trabajadores, eliminando la empresa su saldo con cargo a resultados acumulados en aplicación de la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”.

Este cambio en política contable conlleva a una reestructuración de los Estados Financieros del ejercicio 2010.

l) Implementación del Plan Contable General Empresarial -

El Consejo Normativo de Contabilidad es el órgano del Sistema Nacional de Contabilidad que tiene como parte de sus atribuciones, el estudio, análisis y opinión sobre las propuestas de normas relativas a la contabilidad de los sectores público y privado. Dentro de esas atribuciones es que emite el Plan Contable General Empresarial, que contempla aspectos normativos establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Según Resolución N° 043-2010-EF/94 el CNC aprueba la versión modificada del PCGE y dispone su uso obligatorio a partir del 01 de Enero del 2011.

La empresa en cumplimiento a lo señalado presenta los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013 contemplando la adecuación de cuentas contables estipuladas en el Nuevo Plan Contable General Empresarial y la aplicación de NIIF.

ll) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos por ventas se reconocen cuando se transfiere al comprador todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del productos, neto del Impuesto General a las ventas y descuentos. Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando se devengan.

m) Reconocimiento de costos y gastos -

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

Los gastos se reconocen en los resultados a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen y se registren en los períodos con los cuales se relacionan.

n) Contingencias -

Las contingencias son activas o pasivas que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir, sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo o un pasivo contingente no se registran porque no puede ser medido con la suficiente

confiabilidad. Sólo se revelan, si existe una probable entrada o salida de un hecho económico para la Compañía.

3). **ADMINISTRACION DE RIESGOS DE LIQUIDEZ, CREDITICIO, DE PRECIOS, DE INTERES Y DE CAMBIO**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: de liquidez, de crédito, riesgo de precios, riesgos de interés y de cambio. El Comité de inversiones de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez surge de la administración de la Compañía del capital de trabajo y de los cargos financieros. Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones cuando estas venzan.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez basada en proyecciones del flujo de caja. Una de las principales fuentes de liquidez es el cobro de dividendos en efectivo del portafolio de inversiones de la Compañía, que prioriza en la selección de sus alternativas de inversión a las acciones de empresas con una adecuada política de dividendos.

Riesgo de crédito -

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por los períodos de liquidación de sus operaciones de. Es política de la Compañía emplear mecanismos centralizados de negociación para evitar riesgos en el cobro oportuno de sus ventas.

Riesgo de precios -

La Compañía está expuesta al riesgo de variación de precio por los combustibles que comercializa y que está determinado por el costo de las plantas Callao y La Pampilla. Para gestionar el riesgo de los precios a los que está expuesta la empresa el Directorio define los precios de mercado con los que operara.

Riesgo de interés -

Como la Compañía no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

La Compañía eventualmente tiene activos, que devengan intereses, colocados en instituciones financieras de primer nivel.

La política de endeudamiento de la Compañía contempla la obtención de recursos principalmente a través de operaciones de reporte a tasas fijas, a plazos que no exceden los 180 días.

Riesgo de cambio -

La mayoría de las transacciones de la Compañía se realizan en nuevos soles. La exposición a los tipos de cambio proviene de las operaciones de reporte, los préstamos que toma la Compañía, cuentas con vinculadas, algunas facturas de proveedores y saldos de caja que están básicamente denominadas en dólares norteamericanos. En el balance, estos conceptos son presentados al tipo de cambio de fin de período.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente; por lo general cuando los importes a pagar por compras en dólares superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

La Gerencia de la Compañía ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/.2.986 para la compra y S/.2.990 para la venta por cada US\$1.00 respectivamente (S/.2.794 para la compra y S/.2.796 para la venta al 31 de diciembre de 2013 por cada US\$ 1.00).

Riesgos operativos

La Compañía se encuentra expuesta, además de los riesgos financieros, a los riesgos operativos los cuales pueden provenir de procesos internos inadecuados, errores o fraudes del personal, fallas en la tecnología de la información y por eventos externos adversos.

Debido a estos factores es que la gerencia gestiona estos riesgos a través de:

Elaboración de un plan de continuidad de negocios, para contar con los pasos adecuados a fin de superar los retrasos operativos producidos por siniestros.

Evaluación del control interno de la compañía por parte de una empresa vinculada que colabora con la implementación de controles.

4) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los principales activos y pasivos financieros presentados en el balance general son caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y los pasivos en general.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero, se registran como gastos o ingresos.

5) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	435,377	484,312
Fondo Fijo	23,200	23,200
Cuentas Corrientes	835,950	230,288
	<u>1,294,527</u>	<u>737,800</u>

6) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar	562,511	472,890
Provisión cobranza dudosa	(9,555)	(13,580)
	<u>552,956</u>	<u>459,310</u>

7) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos al personal	104,847	91,334
Adelanto de Remuneración	22,683	-----
Entregas a rendir (a)	67,985	69,903
Reclamaciones a terceros	8,141	8,141
Cuentas por cobrar diversas	1,103,844	1,179,960
	<u>1,307,500</u>	<u>1,349,338</u>

(a) Corresponde a saldos por liquidar en las estaciones por S/.5,249.33, fondo sencillo de Hermes por S/. 60,320.00, entregas a rendir varias por S/ 2,157.08 y cuentas por cobrar EPS S/. 259.05.

8) EXISTENCIAS

A continuación se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	3,556,080	4,264,150
Suministros Diversos	1,304,258	1,072,712
	<u>4,860,338</u>	<u>5,336,862</u>

9) GASTOS DIFERIDOS

A continuación se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipados	160,437	138,551
Intereses por devengar Leasing	268,718	438,756
	<u>429,155</u>	<u>577,307</u>

10) INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 (expresado en nuevos soles):

Inmueble Maquinaria y Equipo	Saldos iniciales al 31/12/2013	Adiciones Compra y aportes	Otras Deducciones	Saldos final al 31/12/2014
Costo:				
Terrenos	7,723,336			7,723,336
Costo - Edificaciones	809,357		(304,470)	504,887
Edificaciones para la Producción	31,072,940	666,517		31,739,457
Instalaciones	6,340,330	685,699		7,026,029
Maquinaria y equipo	9,384,809	1,022,330		10,407,139
Unidades de transporte	1,640,457		(151,221)	1,489,236
Muebles	1,056,728		(31,463)	1,025,265
Enseres	35,604	3	(9,852)	25,755
Equipos de Computo	1,535,873	94,778	(364)	1,630,287
Equipo de Seguridad	177,458	9,415	(6,467)	180,406
Otros Equipos	5,653,798		(796,242)	4,857,556
Trabajos en curso	2,120,521		(170,829)	1,949,692
Total Inmueble, Maquinaria y Equipo	67,551,209	2,478,742	(1,470,908)	68,559,042

Depreciación Acumulada:	Saldos iniciales	De Saldos iniciales	Adición Compra y aportes	Deducción Retiro por vta. Y otros	Saldo final al 31/12/2014
Terrenos	0	0	0	0	0
Costo - Edificaciones	84,091	464,280			548,371
Edificaciones para la producción	9,736,869	817,270	0	0	10,554,139
Instalaciones	2,519,039	1,008,393	0	0	3,527,432
Maquinaria, equipo y otras unidades de explotación	8,352,086	1,868,013	0	(111,499)	10,108,600
Unidades de transporte	1,193,501	234,620	0	(130,364)	1,297,757
Muebles	476,330	83,233	0	0	559,563
Enseres	835	24,822	0	0	25,657
Equipos de Computo	1,227,858	230,549	0	(364)	1,458,043
Equipos de Seguridad	86,305	16,449	0	(2,263)	100,491
Otros Equipos	4,021,622	997,615	0	(2,441,227)	2,578,010
Trabajos en curso	12,656		0	(12,656)	0
Total Depreciación Acumulada	27,711,193	5,745,244	0	(2,698,373)	30,758,063
Total Activo Fijo Neto	39,840,016	(3,266,502)	0	1,227,465	37,800,979

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta. Las siguientes tasas son determinadas en función a la vida útil estimada para cada grupo de activos:

%

Edificios y otras construcciones	5%
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10%
Unidades de transporte	20%
Equipos de cómputo	25%
Equipos diversos	10%
Muebles y enseres	10%

11)ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Sistemas Contables, Administ., y Licencias (a)	4,846,153	4,828,161
Gastos de estudios y proyectos		55,220
Otros Activos Intangibles	276,245	
(-) Amortización	(4,758,779)	(4,722,603)
	363,619	160,778

(a) Corresponde al Sistema Contable Consulta, Sistema Contable Oracle, Programa Interface Combex, Licencias de funcionamientos, Software Control Llamadas y Sistema Operativo Consulta.

12)OTROS ACTIVOS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Renta Tercera Categoría	1,080,448	1,621,833
	1,080,448	1,621,833

13)CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	2014	2013
Cuentas por Pagar M.N (a)	1,014,338	2,060,520
Cuentas por Pagar M.E.	154,845	272,144
Anticipos Otorgados M.N.	(3,179)	(501,729)
Anticipos Otorgados M.E.	(303,398)	(229,518)
Facturas por Recibir M.N.	249,070	360,315
Facturas por Recibir M.E.	192,460	230,173
Total	1,304,136	2,191,905

(a) Agrupa principalmente la deuda a Primax por la compra de combustibles y Otros

14) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tributos por pagar	386,775	821,387
Participaciones por pagar	468,932	318,918
Cuentas por pagar diversas (a)	4,172,758	3,255,483
Total	<u>5,028,465</u>	<u>4,395,788</u>

- (a) Comprende a: Cuentas por pagar accionistas, Dietas a directores, Cuentas por pagar diversas a terceros y Cheques Girados y no cobrados al 31/12/2014.

15) OTRAS CUENTAS POR PAGAR – PARTE NO CORRIENTE

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamos y Pagares Bancarios (a)	10,817,650	13,492,400
Leasing Scotiabank (b)	2,966,559	4,072,702
Total	<u>13,784,209</u>	<u>17,565,102</u>

- (a) Agrupa principalmente deudas con: Banco Scotiabank, Banco Continental.
(b) Arrendamiento Financiero para la Adquisición de equipos

16) PROVISIONES DIVERSAS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vacaciones	80,468	87,845
CTS	103,903	95,102
Total	<u>184,371</u>	<u>182,947</u>

17) PATRIMONIO NETO

a) Capital social -

El capital de la Empresa al 31 de diciembre de 2014 según escritura pública está representado por 9,356,000 Acciones comunes, suscritas y pagadas cuyo valor nominal es de S/. 1.00 nuevo sol por acción.

La estructura de participación accionaria es como sigue:

<u>Porcentaje de participación Individual</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01 al 1.00	1	1.07
De 1.01 al 100.00	<u>1</u>	<u>98.93</u>
	<u>2</u>	<u>100.00</u>

b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

La reserva legal aplicada contra pérdidas deberá ser restituida con las utilidades de libre disposición que se generen en los próximos ejercicios.

c) Resultados acumulados -

Son susceptibles de ser capitalizados o distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta General de Accionistas, luego de que se efectúe la restitución de la reserva legal que se menciona en el párrafo anterior. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

18) COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario Inicial		
Existencias	4,264,150	3,777,930
Suministros Diversos	1,072,712	923,159
Existencias por Recibir		
(+) Compras		
Existencias	94,160,912	85,532,848
Suministros Diversos		0
(-) Inventario Final		
Existencias	(3,556,080)	(4,264,150)
Suministros Diversos	(1,304,258)	(1,072,712)
Existencias por Recibir		
Total	<u>94,637,436</u>	<u>84,897,075</u>

19) OTROS INGRESOS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	46,208	3,747
Reclamos al seguro	0	510
Otros ingresos de gestión	5,319	0
Total	<u>51,527</u>	<u>4,257</u>

20) INGRESOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósito en instituciones financieras	15,743	4,136
Ingreso por Diferencia de Cambio	393,814	603,186
Total	<u>409,557</u>	<u>607,322</u>

21) GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014 (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses sobre préstamos bancarios	898,138	937,074
Intereses de Leasing	195,143	267,926
Intereses Moratorios	21,816	6,357
Pérdidas por diferencia de cambio	484,081	873,767
Otros Intereses		38
Total	<u>1,599,178</u>	<u>2,085,162</u>

22) SITUACION TRIBUTARIA

a) A continuación se muestra la composición de la declaración jurada del año 2014.

Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	2,820,070
Adiciones para determinar la Renta	
Gastos Excepcionales	203,606
Depreciación del Leasing	58,348
Vacaciones Truncas	560,581
Exceso Gastos de Vehículo	107,952
Donaciones	-
Utilidad Personal retirado	75,221
	<u>3,825,778</u>
Deducciones para determinar la Renta	
Vacaciones Truncas	(567,958)
Utilidad Personal retirado	(28,673)
Renta Neta del Ejercicio	<u>3,229,147</u>
Participación de Trabajadores	(258,332)
	<u>2,970,815</u>
Impuesto a la Renta Tercera Categoría	<u>(891,245)</u>

A continuación se muestra la composición de la declaración jurada del año 2013.

Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	782,331
Adiciones para determinar la Renta	
Gastos Excepcionales	135,759
Depreciación del Leasing	44,651
Vacaciones Truncas	508,656
Exceso Gastos de Vehículo	195,503
Donaciones	437,402
Utilidad Personal retirado	44,575
	<u>1,366,546</u>
Deducciones para determinar la Renta	
Vacaciones Truncas	447,036
Utilidad Personal retirado	28,198
Renta Neta del Ejercicio	<u>475,234</u>
Participación de Trabajadores	(133,891)
	<u>341,343</u>
Impuesto a la Renta Tercera Categoría	<u>(461,926)</u>

a) La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30%. Si la empresa distribuye total o

parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o personas jurídicas no domiciliadas en el país.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

- b) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), vigente desde el 26 de marzo de 2004 hasta el 31 de diciembre de 2007, que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero y Bancario. La alícuota del ITF para el 2010 es de 0.06% y a partir del año 2011 es de 0.05%.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

- c) Mediante Ley 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial, a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del Impuesto a la Renta. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el balance general al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago una vez deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para el ejercicio 2010, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1, 000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril y diciembre del propio año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del IR del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el IR de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

23) CONTINGENCIAS

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014.

24) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Las siguientes normas han sido aprobadas por el International Accounting Standards Board (IASB) para entrar en vigencia en plazos posteriores al 31 de diciembre de 2011:

NIC 24 - Información a Revelar sobre Partes Vinculadas (versión revisada en noviembre de 2010) con vigencia internacional a partir de 2011. Establece una serie de aclaraciones en la definición de partes relacionadas así como precisiones respecto a las revelaciones que deben efectuar aquellas entidades que cuentan con una participación estatal significativa.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros. Entrará en vigencia a nivel internacional desde el año 2013. Esta norma es parte de un proyecto de varias etapas del IASB para reemplazar a la NIC 39. Está referida exclusivamente a la clasificación y valorización de los instrumentos financieros, reduciendo las cuatro categorías de instrumentos establecidas en la NIC 39 a sólo dos que son instrumentos financieros al costo amortizado e instrumentos financieros a valor razonable. La NIIF 9 utiliza un único enfoque para determinar bajo cuál de las dos categorías señaladas anteriormente se debe registrar un instrumento financiero, basado en la manera que la entidad administra sus instrumentos financieros y en las características de los flujos de efectivo relacionados con el instrumento específico.

CINIIF 19 - Extinción de pasivos financieros con instrumentos de capital. Vigente a nivel internacional desde julio de 2011. Esta norma regula el tratamiento contable que debe seguir una entidad que extingue parte o todo un pasivo financiero a través de la emisión de instrumentos de capital. Esta norma exige que los instrumentos de capital emitidos sean medidos a su valor razonable. Si dicho valor razonable no puede ser medido confiablemente, los instrumentos de patrimonio se deben medir conforme al valor razonable del pasivo financiero extinguido. Cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinguido y el importe de la medida inicial de los instrumentos de capital emitidos serán incluidos como ganancia o pérdida del período. La norma mencionada no es aplicable para aquellas transacciones en las que el acreedor tiene también una participación directa o indirecta, actúa en calidad de accionista o la entidad es controlada por la misma persona antes y después de la operación y el contenido de la transacción incluye una distribución de capital.

La Gerencia se encuentra actualmente evaluando el impacto de la aplicación de estas normas una vez que sean oficializadas en el Perú.
