

ESTACIÓN DE SERVICIOS SAN JOSE 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 José 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 José 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 2013, 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)

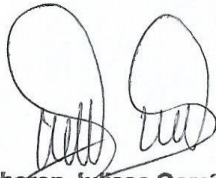
Opinión

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 Cuzqueña Consultores Asociados S. C*



CPC. Sharon Jilissa García Hilbeck

Mat. 07-2281

Código Auditor N° 123

Estación de Servicios San José SAC

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/0.00	S/0.00		S/0.00	S/0.00
Activos			Pasivo y Patrimonio		
Activos Corrientes			Pasivos Corrientes		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,108,647	2,203,132	TRIBUTOS X PAGAR	1,071,614	1,132,083
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	5,005,599	7,088,070	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	174,393	242,912
CUENTAS COBRANZA DUDOSA			BENEFICIOS SOCIALES TRABAJADORES	62,018	55,376
MERCADERIAS	920,618	815,618	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	5,181,787	4,961,704
Total Activos Corrientes	<u>7,034,864</u>	<u>10,106,820</u>	CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	3,232,770	3,761,833
Activos No Corrientes			Total Pasivos Corrientes	<u>9,722,582</u>	<u>10,153,908</u>
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPOS	34,025,607	26,307,900	Pasivos No Corrientes		
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-21,021,288	-15,582,519	CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	1,753,863	4,559,514
TRIBUTOS X PAGAR (CREDITO FISCAL-RETENC/PERCEPC)	1,380,266	909,477	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		458,070
Total Activos No Corrientes	<u>14,384,585</u>	<u>11,634,858</u>	Total Pasivos No Corrientes	<u>1,753,863</u>	<u>5,017,584</u>
			Total Pasivos	<u>11,476,445</u>	<u>15,171,492</u>
			Patrimonio Neto		
Total Activo	<u>21,419,450</u>	<u>21,741,678</u>	CAPITAL SOCIAL	1,455,467	1,435,467
			CAPITAL ADICIONAL	402,000	
			RESULTADOS ACUMULADOS	8,085,538	5,134,719
			Total Patrimonio Neto	<u>9,943,005</u>	<u>6,570,186</u>
			Total Pasivo y Patrimonio Neto	<u>21,419,450</u>	<u>21,741,678</u>

Estación de Servicios San José SAC

Estado de Resultados Integrales

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

	2014	2013
	S/.0.00	S/.0.00
Ventas netas	94,389,549	90,069,551
Costo de ventas	(72,050,255)	(68,757,533)
Resultado Bruto	22,339,294	21,312,018
Gastos de Ventas	(8,465,587)	(8,001,754)
Gastos de Administración	(5,597,268)	(5,349,396)
Resultado de Operación	8,276,439	7,960,868
Otros Ingresos y Gastos		
Gastos financieros	(401,033)	(431,789)
Otros ingresos gravados	256,483	859,102
Costo enajenación valores y bienes del activo fijo	(5,438,812)	(5,329,437)
Gastos diversos	(37,389)	(22,340)
Resultado del Ejercicio	2,655,688	3,036,404
Impuesto a la renta	(796,707)	(910,921)
Resultado Neto del Ejercicio	1,858,982	2,125,483

	Notas	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4a	1,108,647	2,203,133
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	5a	5,005,599	7,088,070
CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA			
MERCADERIAS	6	920,618	815,618
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7,034,864	10,106,821
ACTIVO NO CORRIENTE			
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPOS	7	34,025,607	26,307,900
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA		-21,021,288	-15,582,519
TRIBUTOS POR PAGAR (CREDITO FISCAL-RETENC/PERCEPC)		1,380,266	909,477
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		14,384,585	11,634,858
TOTAL ACTIVO NETO		21,419,449	21,741,679
PASIVO CORRIENTE			
SOBREGIRO BANCARIO		0	0
TRIBUTOS X PAGAR	11	1,071,614	1,132,083
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR		174,393	242,912
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	8	5,181,787	4,961,704
CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO		3,232,770	3,761,833
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9,660,564	10,098,532
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		1,753,863	4,559,514
BENEFICIOS SOCIALES DE LOS TRABAJADORES		62,018	55,376
PASIVO NETO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		0	458,070
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,815,881	5,072,960
TOTAL PASIVO NETO		11,476,445	15,171,491
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		1,455,467	1,435,467
CAPITAL ADICIONAL		402,000	
RESULTADO ACUMULADOS		8,085,538	5,134,719
TOTAL PATRIMONIO	12	9,943,005	6,570,186
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		21,419,450	21,741,677

Estación de Servicios San José SAC

Estado de cambios en el patrimonio neto

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

Concepto	Capital Institucional S/.000	Capital Adicional S/.000	Resultados Acumulados S/.000	TOTAL S/.000
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	1,435,467	-	2,052,158	3,487,625
Ajuste de Ejercicios Anteriores				
Donaciones Recibidas				
Capitalización Exc. De Revaluación				
Capitalización de Resultados				
Resultado del Ejercicio			3,082,561	2,013,733
Traslado entre Cuentas Patrimoniales				
Otras Variaciones				
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	1,435,467	-	5,134,719	6,570,186
Ajuste de Ejercicios Anteriores				
Donaciones Recibidas				
Capitalización Exc. De Revaluación				
Capitalización de Resultados				
Resultado del Ejercicio			1,858,982	1,858,982
Traslado entre Cuentas Patrimoniales				
Otras Variaciones (FUSION)	20,000	402,000	1,091,837	1,513,837
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	1,455,467	402,000	8,085,538	9,943,005

Estado de Flujo de efectivo

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

	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Entradas en Efectivo		
Ventas y/o Prestación de Servicios	98,925,654	97,951,337
Otros Cobros relativos a la actividad	-	-
Otros cobros	548,811	-
TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO	99,474,465	97,951,337
Salidas en Efectivo		
Pago a Proveedores	-87,881,015	-79,804,254
Pago de Remuneraciones		-3,942,201
Pago de Tributos	-796,707	-1,963,935
Pago de Beneficios Trabajadores		-728,593
Otros	-401,033	-1,107
TOTAL SALIDAS EN EFECTIVO	-89,078,755	-86,440,089
SALDO ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	10,395,710	11,511,248
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Entradas de Efectivo		
Venta de Maquinaria y Equipos		
Venta de Otras Ctas del Activo		
Otros		
TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO	0	0
Salidas en Efectivo		
Compra de Maquinaria y Equipos	(9,244,607)	(6,980,335)
Construcciones en Curso		
Desembolsos Otras Ctas del Activo		
Otros		
TOTAL SALIDAS EN EFECTIVO	(9,244,607)	(6,980,335)
SALDO ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	(9,244,607)	(6,980,335)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Entradas de Efectivo		
Intereses Ganados		
Aportes		
Ingresos por Prestamos		
TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO	0	0
Salidas en Efectivo		
Gasto Financieros		(874,587)
Salidas Por Préstamos Otorgados	(2,245,588)	(2,254,829)
Amortización de Préstamo Interno		
Otros		
TOTAL SALIDAS EN EFECTIVO	(2,245,588)	(3,129,416)
SALDO ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	(2,245,588)	(3,129,416)
TOTAL ENT/SAL NETAS EN EFECTIVO	(1,094,485)	1,401,496
(+) Saldo Inicial de Caja	2,203,132	801,636
(=) Saldo Final de Caja	1,108,647	2,203,132

Estación de Servicios San José SAC

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Identificación y actividad económica de la compañía

(a) Identificación -

Estación de Servicios San José SAC. (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima peruana constituida el 01 de Setiembre de 1993. El domicilio legal de la Compañía, es Avenida Grau N°1602 y declarado como domicilios anexos las siguientes direcciones:

- Calle Alcanfores -Tienda 105 199 Miraflores-Lima
- Carretera Panamericana -A KM. 1004 Zona Industrial (Cerca antiguo peaje Piura Sullana)
- MZA. A lote. 12 A.H. Maruja Cabredo (frente a APROVISER) Talara-Pariñas
- Avenida. Tumbes N°. 486 INT. “B” Tumbes
- Avenida Corpac N° 274 Castilla- Piura
- Av. Aeropuerto S/N A.H. Bello Horizonte (Carretera Aeropuerto) La Libertad Trujillo Huanchaco.
- Carretera Piura - Catacaos Km. 6.5 Caserío. Simbilá (Costado Hospital Privado) Catacaos- Piura.
- Mza. 41 A.H. Bello Horizonte La Libertad Trujillo Huanchaco
- Pasaje Diego Ferre Nro. S/N (Dentro Del Aeropuerto) Lambayeque Chiclayo
- Av. Panamericana Norte S/N (Aeropuerto Tumbes) Tumbes Tumbes
- Aeropuerto Internacional (Aeropuerto Internacional) Loreto Maynas San Juan Bautista
- Av. Panamericana Norte Nro. 1153 Centro Los Órganos Piura Talara Los Órganos
- Esquina Avenida Progreso y Junín Nro. Sn (Frente Al Cementerio De Castilla) Piura Piura Castilla

(b) Actividad económica -

Su actividad principal es la comercialización de combustibles, alquiler de vehículos y transporte de carga por carretera, según la información declarada a SUNAT. Para dichos fines cuenta con 13 establecimientos anexos.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014,

preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 Martín, que es la compañía absorbida, 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 Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

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 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 –

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

Medición posterior –

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, 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, 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.

(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.

(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 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 para 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:

	Años
Edificios	Entre 10 y 50
Maquinaria y equipo	5
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	4 y 5

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. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de

activos. 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 -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

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 recupero. El importe provisionado es presentado en el estado de resultados neto de los recuperos.

Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros. Estas se revelan en notas a los estados financieros, excepto que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

(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 impositivas 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 reverseen 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 imponibles 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.

(r) 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 2014 y de 2013, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(s) 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 la comercialización de combustibles.

(t) 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.

(u) 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.

(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.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

- (a) La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo muestra un saldo al 31 de diciembre del 2014 de S/. 1'108,647, en comparación al 31 de diciembre del 2013 que tenía un saldo de S/. 2'203,132.
- (b) Las cuentas corrientes bancarias y fondos mutuos 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
Facturas por cobrar	5,005,599	7,088,070
Menos-Provisión de cobranza dudosa	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>5,005,599</u>	<u>7,088,070</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en nuevos y no devengan intereses.
- (c) De acuerdo con el análisis efectuado por la Gerencia, se considera que una cuenta por cobrar se encuentra deteriorada cuando cuenta con una antigüedad superior a 180 días y sobre la base a un análisis individual se la clasifica como cuenta incobrable y, por tanto, ha sido presentada en el rubro provisión para cuentas de cobranza dudosa.

6. Existencias, neto

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

	<u>2014</u>	<u>%</u>	<u>2013</u>	<u>%</u>
Gasolina de 84 octanos	29,124.36	3%	29,028.24	4%
Gasolina de 90 Octanos	45,153.00	5%	32,748.90	4%
Gasolina de 95 Octanos	31,595.10	3%	19,544.62	2%
Petroleo D-2	93,034.86	10%	73,204.89	9%
GLP Petroleo	12,374.02	1%	3,997.44	0%
Llantas	643,449.00	70%	568,502.00	70%
Lubricantes	65,888.00	7%	88,592.00	11%
Total	<u>920,618.34</u>	100%	<u>815,618.09</u>	89%

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 se puede apreciar que el mayor porcentaje del rubro existencias lo conforman los neumáticos los cuales ascienden a S/. 643,449 (S/ 568,502 al 31 de Diciembre 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	Edificios y Otras Construc	Maquinarias y equipos	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Obras en curso	Total
	S/.000		S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Costo								
Saldo al 31.12.2013	1,757,717	1,171,844	600,843	17,826,969	1,427,229	775,641	1,220,757	24,781,000
Adiciones		931,117	0	7,951,320			362,170	9,244,608
Transferencias								
Retiros y ventas								
Saldo al 31.12.2014	<u>1,757,717</u>	<u>2,102,961</u>	<u>600,843</u>	<u>25,778,289</u>	<u>1,427,229</u>	<u>775,641</u>	<u>1,582,927</u>	<u>34,025,608</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 31.12.2013		50,244	492,740	14,283,182	539,119	217,234	0	15,582,519
Adiciones		3,501	9,110	5,295,633	110,433	20,091		
Transferencias								
Retiros y ventas								
Saldo al 31.12.2014	<u>0</u>	<u>53,745</u>	<u>501,850</u>	<u>19,578,815</u>	<u>649,552</u>	<u>237,325</u>	<u>0</u>	<u>21,021,288</u>
Costo neto al 31 de Diciembre del 2014	<u>1,757,717</u>	<u>2,049,216</u>	<u>98,993</u>	<u>6,199,474</u>	<u>777,676</u>	<u>538,316</u>	<u>1,582,927</u>	<u>13,004,320</u>
Costo neto al 31 de Diciembre del 2013	<u>1,757,717</u>	<u>1,121,600</u>	<u>108,103</u>	<u>3,543,787</u>	<u>888,110</u>	<u>558,407</u>	<u>1,220,757</u>	<u>9,198,481</u>

- (b) La Compañía ha realizado adquisiciones de maquinarias de acuerdo con el crecimiento del negocio.
- (c) La Compañía incrementó sus activos fijos debido a la incorporación de bienes producto de la fusión con su vinculada Estación de Servicios San Martín SRL.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía cuenta con unidades de transporte adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero por un valor de S/. 12,853,126 con vencimiento hasta en los ejercicios posteriores.
- (e) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus inmuebles, maquinaria y equipo, no encontrando ndicios 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 dos proveedores los cuales detallamos a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.000	S/.000
Petróleos del Perú – Petroperú S.A.	2,506,881.27	3,521,726.47
Michelin del Perú S.A.	1,302,988.56	917,969.95
PRIMAX SA	312,657.71	
NUMAY SA	<u>515,679.52</u>	<u> </u>
TOTAL	<u>4,638,207.06</u>	<u>4,439,696.42</u>

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:

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Remuneraciones, vacaciones y participaciones	174,393	298,288
Impuestos y contribuciones	1,071,614	1,132,083
Diversas	543,580	522,007
Beneficios sociales	62,018	55,376
	<u>1,851,605</u>	<u>2,007,753</u>

10. Obligaciones financieras

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

Al 31 de diciembre del 2014

BANCO CONTINENTAL

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
LEASING (01) 00466936	-	-
LEASING (02) 00402040	-	-
LEASING (03) 00417919	-	-
LEASING (04) 00435976	-	-
LEASING (05) 00442026-8100545097	114,665.40	-
LEASING (06) 00508639	354,304.08	265,728.06
LEASING (07) 00557737	327,403.08	600,238.98
	<u>796,372.56</u>	<u>865,967.04</u>

BANCO INTERNACIONAL DEL PERU

LEASING (01) 16810674	238,130.28	218,286.09
LEASING (02) 16809227	454,272.06	-
LEASING (03) 16810781	353,514.60	353,514.60
LEASING (03)	15,681.24	-
	<u>1,061,598.18</u>	<u>571,800.69</u>

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS

LEASING 01 261150012928	-	-
LEASING 02 261150014140	369,486.09	-
LEASING 03 261150014622	368,505.48	61,417.58
LEASING 04 261150015247	134,826.60	78,648.85
LEASING 05 261150015248	301,763.04	176,028.44
	<u>1,174,581.21</u>	<u>316,094.87</u>

BANCO SCOTIABANK

LEASING 01 5000544861	-	-
LEASING 02 0000015866	-	-
LEASING 03 0000019420	200,218.32	-
	<u>200,218.32</u>	<u>-</u>

Al 31 de Diciembre del 2013:

BANCO CONTINENTAL

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
LEASING (01) 00435976	27,908.97	-
LEASING (02) 00373180 (00466936)	23,381.20	-
LEASING (03) 00417919	77,110.55	-
LEASING (04) 00402040	198,794.00	-
LEASING (07) 00442026	260,289.73	120,544.87
LEASING (08) 00508639	262,144.48	471,270.21
	849,628.93	591,815.07

BANCO INTERNACIONAL DEL PERU

LEASING (01) 16805634	87,023.10	-
LEASING (02) 16809227	376,915.95	337,797.96
LEASING (03)	14,614.92	14,614.92
	478,553.96	352,412.87

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS

LEASING 01 261150012928	137,501.46	-
LEASING 04 261150014622	285,977.77	336,950.18
LEASING 05 261150014140	362,800.84	264,453.14
LEASING 06 261150015247	114,359.04	181,068.48
LEASING 07 261150015248	229,534.57	377,696.13
	1,130,173.69	1,160,167.93

BANCO SCOTIABANK

LEASING 01 5000544861	109,270.55	-
LEASING 02 0000015866	147,315.78	-
LEASING 03 0000019420	232,141.27	153,338.62
	488,727.60	153,338.62

- (b) Como se puede apreciar las obligaciones financieras que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2014 son productos de arrendamientos financieros, los cuales fueron para adquirir las unidades de transporte con las que la empresa cuenta.
- (c) La Compañía no mantiene al 31 de diciembre del 2014 obligaciones financieras con sus vinculados, habiendo regularizado la deuda que mantenía con Estación de Servicios San Martín SAC al 31 de diciembre del 2013 por S/. 1'741,716.

- (d) Las deudas antes descritas no generan el cumplimiento de covenants (ratios financieros) a excepción de los contratos de endeudamiento financiero, el resto de las obligaciones no cuentan con garantía específica alguna.

11. Tributos por pagar

- (a) A continuación mostramos el detalle del este rubro.

	2014 S/.000	2013 S/.000
I.GRAL A LAS VENTAS	297,312	239,187
I.GRAL A LAS VENTAS (RETENCIONES DE IGVA A TERCEROS)	27,794	9,994
ESSALUD	43,326	30,928
SNP	14,304	14,020
AFP	38,941	28,123
RENTA DE 5TA CATEGORIA	41,519	27,411
RENTA DE 4TA CATEGORIA	6,763	2,661
IMPUESTO A LA RENTA - REGULARIZACION	<u>601,656</u>	<u>779,759</u>
	<u>1,071,614</u>	<u>1,132,083</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	1,455,467
31.12.2013	1,435,467.00

El capital social de la Compañía se incrementa en S/. 20,000, debido al resultado de la fusión con su vinculada Estación de Servicios San Martín SAC, que fue absorbida por Estación de Servicios San José SAC.

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

(b) Resultados Acumulados:

A continuación presentamos cuadro de la conformación de esta cuenta

Es necesario señalar que los resultados acumulados varían sustancialmente del 31 diciembre del 2013 al 31 de diciembre del 2014, debido a la fusión con su vinculada Estación de Servicios San Martín, adicionando también los resultados positivos de esta compañía.

Fecha	Resultados Acumulados en S/
31.12.2014	8,085,538
31.12.2013	4,065,891

13. Costo de ventas

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

	2014 S/.000	2013 S/.000
Inventario Inicial	815,618	815,618
Compras	72,155,255	68,757,533
Inventario Final	920,618	815,618
Costo de Ventas	<u>72,050,255</u>	<u>68,757,533</u>

- (b) Las compras de gas licuado de petróleo (GLP) al 31 de diciembre de 2014 y 2010 se realizaron principalmente a Petróleos del Perú S.A.

14. Distribución de los Gastos Generales

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

	2014	2013
	S/.000	S/.000
Gastos Generales		
Gastos Administrativos	5,597,268	5,349,396
Gastos de Venta	8,465,587	8,001,754
	14,062,855	13,351,150

- (b) Como política de distribución de gastos el 60% se destina a gastos de ventas y el 40% a gastos administrativos.

15. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a las ganancias 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) Para propósitos de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

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

16. Contingencias

Que, la empresa cuenta en la actualidad con procesos tributarios, de ser resueltos si traerían contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Detallamos a continuación:

RESOLUCION	PERIODO	TRIBUTO	SALDO TOTAL
0820020003362	2006-01	6091	402
0820020003363	2006-02	6091	399
0820020003364	2006-03	6091	303
0820020003365	2006-04	6091	395
0820020003366	2006-05	6091	392
0820020003367	2006-06	6091	390
0820030003684	2006-07	3031	80
0820020003368	2006-07	3031	387
0820030003685	2006-08	6091	28
0820020003369	2006-08	3031	384
0820030003686	2006-09	6091	17
0820020003370	2006-09	3031	381
0820030003687	2006-10	6091	38
0820020003371	2006-10	3031	378
0820020003372	2006-11	6091	376
0820030003689	2006-12	3031	9
0820020003373	2006-12	6091	373
0820030003677	2006-13	3081	874,652
0820020003360	2006-13	6091	447,546
TOTAL			1,326,930

Adicionalmente se encuentra en auditoría tributaria en curso por IGV-Renta por el ejercicio gravable del año 2010.

También está pendiente de resolver el reclamo a la Resolución de IntendenciaN° 0820120000550/Sunat, del 17/09/2014.

17. Eventos posteriores a fecha del Estado de Situación Financiera

No se han reportados eventos posteriores al 31 de Diciembre del 2014 que deban ser reportados.