



PERUANA DE COMBUSTIBLES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**



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

PERUANA DE COMBUSTIBLES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado separado de situación financiera	3
Estado separado de resultados integrales	4
Estado separado de cambios en el patrimonio	5
Estado separado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros separados	7 - 33

S/. = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y a los miembros del Directorio
Peruana de Combustibles S.A.

3 de marzo de 2015

Hemos auditado los estados financieros separados de **Peruana de Combustibles S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Gerencia ha identificado 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 separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Gaveglione Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550

www.pwc.com/pe

Gaveglione, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11026527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



3 de marzo de 2015
Peruana de Combustibles S.A.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada y suficiente en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Peruana de Combustibles S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

CAVEGNO Aparicio y Asociados

Refrendado por

(socio)

Hernán Aparicio P.
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-020944

PERUANA DE COMBUSTIBLES S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de		Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013		2014	2013
		S/.000	S/.000		S/.000	S/.000
Activo corriente						
Efectivo y equivalente de efectivo	6	30,638	46,421			
Cuentas por cobrar comerciales	7	102,454	110,411			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	17,132	19,115			
Impuestos por recuperar	19	4,352	9,331			
Otras cuentas por cobrar		4,616	6,954			
Existencias		6,690	5,991			
Gastos contratados por anticipado		1,577	1,782			
Total del activo corriente		167,459	200,005			
Activo no corriente						
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	29,998	2,173			
Otras cuentas por cobrar		310	414			
Gastos contratados por anticipado		842	1,448			
Inversiones en subsidiarias y asociadas	9	43,667	43,668			
Inmuebles, mobiliario y equipo	10	41,054	45,099			
Otros activos		5,212	3,168			
Total del activo no corriente		121,083	95,970			
Total del activo		288,542	295,975			
PASIVO Y PATRIMONIO						
Pasivo corriente						
Obligaciones financieras						
Cuentas por pagar comerciales	11	6,423	10,807			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	195,876	205,855			
Otras cuentas por pagar	8	2,564	438			
Provisiones		17,254	10,011			
Total del pasivo corriente		223,204	227,499			
Pasivo no corriente						
Obligaciones financieras	11	13,561	14,050			
Impuesto a la renta diferido		1,622	3,030			
Total del pasivo no corriente		15,183	17,080			
Patrimonio	13					
Capital social		38,679	38,679			
Reserva legal		5,437	4,766			
Resultados acumulados		6,039	7,951			
Total patrimonio		50,155	51,396			
Total del pasivo y patrimonio		288,542	295,975			

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 33 forman parte de los estados financieros separados.

PERUANA DE COMBUSTIBLES S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.000	S/.000
Ventas netas		3,209,383	3,312,670
Otros ingresos operacionales		33,933	34,262
Total ingresos brutos		3,243,316	3,346,932
Costo de ventas	14	(3,151,561)	(3,254,132)
Utilidad bruta		91,755	92,800
Gastos de venta	14	(53,824)	(50,469)
Gastos de administración	14	(29,560)	(31,144)
Otros ingresos		3,981	7,237
Otros gastos		(3,342)	(3,633)
Ingresos financieros		1,848	2,441
Gastos financieros		(2,172)	(2,928)
Diferencia en cambio, neta	3	521	(4,531)
Utilidad antes de impuesto a la renta		9,207	9,773
Impuesto a la renta	19	(2,497)	(939)
Utilidad del año		6,710	8,834
Otros resultados integrales		-	-
Resultados integrales del año		6,710	8,834

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 33 forman parte de los estados financieros separados.

PERUANA DE COMBUSTIBLES S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013**

	<u>Capital</u> <u>S/.000</u>	<u>Reserva</u> <u>legal</u> <u>S/.000</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u> <u>S/.000</u>	<u>Total</u> <u>S/.000</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	19,415	3,883	9,264	32,562
Utilidad del año	-	-	8,834	8,834
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales del año	-	-	8,834	8,834
Transacciones con accionistas:				
Aportes de capital	10,000	-	-	10,000
Capitalización de resultados acumulados	9,264	-	(9,264)	-
Asignación de reserva legal	-	883	(883)	-
Total transacciones con accionistas	19,264	883	(10,147)	10,000
Saldos al 31 de diciembre de 2013	38,679	4,766	7,951	51,396
Saldos al 1 de enero de 2014	38,679	4,766	7,951	51,396
Utilidad del año	-	-	6,710	6,710
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales del año	-	-	6,710	6,710
Transacciones con accionistas:				
Asignación de reserva legal	-	671	(671)	-
- Dividendos Declarados	-	-	(7,951)	(7,951)
Total transacciones con accionistas	-	671	(8,622)	(7,951)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	38,679	5,437	6,039	50,155

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 33 forman parte de los estados financieros separados.

PERUANA DE COMBUSTIBLES S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

		Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	Nota	2014 S/.000	2013 S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Utilidad del año		6,710	8,834
Depreciación	10	6,062	4,805
Amortización		564	388
(Utilidad) pérdida en venta de activo fijo y otros		(10)	981
Provisión para cobranza dudosa	7	1,480	1,072
Plusvala por escisión		-	(6,285)
Recupero de provisión para cobranza dudosa		(141)	(108)
Impuesto a la renta diferido	17	(1,408)	612
Baja de activos fijo siniestrados		-	2,414
Recupero de activos fijo siniestrados		(4,208)	(4,678)
Variaciones netas de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		6,617	(13,908)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(15,514)	7,211
Impuesto por recuperar		4,979	(9,331)
Otras cuentas por cobrar y gastos contratados por anticipado		7,461	2,712
Existencias		(699)	(1,299)
Cuentas por pagar comerciales		(9,979)	52,792
Cuentas por pagar a partes relacionadas		703	(2,771)
Otras cuentas por pagar		7,395	(978)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		10,012	42,463
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		1,722	-
Aportes efectuados en subsidiarias		-	(1)
Compra de otros activos		(2,608)	(1,996)
Compra de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,296)	(7,698)
Préstamos otorgados a partes relacionadas, neto de cobranzas		(10,328)	9,702
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de inversión		(13,510)	7
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aportes de capital		-	10,000
Préstamos bancarios recibidos, neto de amortizaciones		(5,757)	(23,401)
Préstamos recibidos de partes relacionadas, neto de amortizaciones		1,423	-
Pago de dividendos		(7,951)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento		(12,285)	(13,401)
(Disminución neta) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(15,783)	29,069
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		46,421	17,352
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		30,638	46,421
Transacciones que no representan flujos de efectivo:			
Adquisiciones de activos fijos mediante operaciones de arrendamiento financiero		884	2,869
Financiamiento de cuentas por cobrar a partes relacionadas		33,749	-

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 33 forman parte de los estados financieros separados.