

RED DECOMBUSTIBLES LIQUIDOS SAC

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 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

RED DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS SAC.

**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013**

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado individual de situación financiera	3
Estado individual de resultados integrales	4
Estado individual de cambios en el patrimonio	5
Estado individual de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros individuales	7 - 40

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólares estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
Red de Combustibles Líquidos S.A.C.

17 de marzo del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de **Red de Combustibles Líquidos S.A.C.** (una sociedad anónima cerrada peruana) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y los estados individuales de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como, el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 26.

Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros individuales

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las 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

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos del Colegio de Contadores Públicos de Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y 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 de 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 por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante en la entidad 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que 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 adecuada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

17 de marzo del 2015
Red de Combustibles Líquidos S.A.C. (continuación)

Opinión

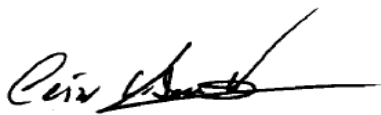
4. En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Red de Combustibles Líquidos S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

5. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros de 2014 y de 2013, también hemos auditado los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera de los estados financieros que se exponen en la Nota 24 a los estados financieros. En nuestra opinión, tales ajustes se han reconocido apropiadamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o para aplicar ningún procedimiento a los estados financieros del 2012 de la Compañía distintos de aquellos a los que se refieren a los ajustes de conversión y, en consecuencia, no expresamos ningún tipo de aseguramiento sobre los estados financieros del 2012.

Urbano Ventocilla & Asociados S.C.

Refrendado por:



(socio)

César M. Urbano Ventocilla
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01 - 09800

RED DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de		01.01.2013
		2014	2013	
		S/.	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,742,131	3,885,139	1,921,799
Cuentas por cobrar comerciales	7	8,289,195	7,499,934	6,712,379
Cuentas por cobrar a relacionadas	8	3,464	3,707	3,124
Otras cuentas por cobrar	9	456,086	74,362	181,816
Existencias	10	143,439	199,626	183,251
Gastos contratados por anticipado		77,771	5,770	41,601
Total del activo corriente		11,712,086	11,668,538	9,043,970
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	11	7,303,702	4,330,358	2,797,061
INTANGIBLES, NETO		33,166	21,957	24,597
ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	16	22,112	-	-
		<u>19,071,066</u>	<u>16,020,853</u>	<u>11,865,628</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de		01.01.2013
		2014	2013	
		S/.	S/.	S/.
PASIVO				
Sobregiros bancarios		-	754	102,806
Cuentas por pagar comerciales	12	5,803,500	3,565,362	2,557,048
Cuentas por pagar a relacionadas	8	68,008	52,825	11,523
Cuentas por pagar diversas	13	626,143	467,373	110,064
Obligaciones financieras porción corriente	14	1,394,049	128,243	55,903
Total del pasivo corriente		7,891,700	4,214,557	2,837,344
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	14	737,032	579,713	313,434
PRESTAMO DE ACCIONISTAS	15	511,000	1,630,300	1,690,634
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	13	151,758	144,682	7,464
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	16	1,166,554	738,828	426,660
PATRIMONIO				
Capital	18	999,000	999,000	999,000
Reserva legal		34,312	34,312	34,312
Excedente de revaluación		3,098,786	2,102,818	1,214,342
Resultados acumulados		4,480,924	5,576,643	4,342,438
Total del patrimonio		8,613,022	8,712,773	6,590,092
SITUACION TRIBUTARIA	19			
CONTINGENCIAS	25			
		<u>19,071,066</u>	<u>16,020,853</u>	<u>11,865,628</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 40 forman parte de los estados financieros individuales.

RED DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A.C.**ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES**

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.	S/.
Ventas netas	20	109,298,321	91,499,495
Costo de ventas	21	<u>(99,204,443)</u>	<u>(83,610,364)</u>
Utilidad bruta		<u>10,093,878</u>	<u>7,889,131</u>
Gastos de operación	22	(3,778,765)	(3,138,705)
Ingresos diversos		<u>248,495</u>	<u>308,511</u>
Utilidad de operación		<u>6,563,608</u>	<u>5,058,937</u>
Gastos financieros, neto	23	(472,837)	(343,173)
Diferencia en cambio	3 a.	<u>(43,359)</u>	<u>14,533</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,047,412	4,730,297
Impuesto a la renta:	19		
- Corriente		(1,816,065)	(1,493,481)
- Diferido		<u>10,642</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año		<u>4,241,989</u>	<u>3,236,816</u>
Utilidad del año		4,241,989	3,236,816
Excedente de revaluación	18	995,967	888,476
Otros ajustes	24	<u>36,648</u>	<u>154,780</u>
		<u>1,032,615</u>	<u>1,043,256</u>
Total resultados integrales		<u>5,274,604</u>	<u>4,280,072</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 40 forman parte de los estados financieros individuales.

RED DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A.C.

**ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 18)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<u>Capital</u> S/.	<u>Reserva legal</u> S/.	<u>Excedente revaluación</u> S/.	<u>Resultados acumulados</u> S/.	<u>Total</u> S/.
Saldos al 1 de enero de 2013	999,000	34,312	1,214,342	4,342,438	6,590,092
Transacciones con los accionistas:					-
Dividendos declarados	-	-	-	(2,157,391)	(2,157,391)
Utilidad del año	-	-	-	3,236,816	3,236,816
Total transacciones con accionistas	<u>999,000</u>	<u>34,312</u>	<u>-</u>	<u>1,079,425</u>	<u>1,079,425</u>
Otros resultados integrales:					
Superavit de revaluación	-	-	888,476	-	888,476
Ajustes	-	-	-	154,780	154,780
Total resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>888,476</u>	<u>154,780</u>	<u>1,043,256</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>999,000</u>	<u>34,312</u>	<u>2,102,818</u>	<u>5,576,643</u>	<u>8,712,773</u>
Transacciones con los accionistas:					
Dividendos declarados	-	-	-	(5,374,355)	(5,374,355)
Utilidad del año	-	-	-	4,241,989	4,241,989
Total transacciones con accionistas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,132,366)</u>	<u>(1,132,366)</u>
Otros resultados integrales:					
Superavit de revaluación	-	-	995,967	-	995,967
Ajustes	-	-	-	36,648	36,648
Total resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>995,967</u>	<u>36,648</u>	<u>1,032,615</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>999,000</u>	<u>34,312</u>	<u>3,098,785</u>	<u>4,480,925</u>	<u>8,613,022</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 40 forman parte de los estados financieros individuales.

RED DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A.C.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranzas a clientes	108,473,409	109,182,824
Pago a proveedores	(97,830,484)	(100,042,768)
Pago de remuneraciones y honorarios	(1,835,231)	(1,130,995)
Pago de tributos	(1,790,823)	(2,026,244)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(98,408)	(67,599)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>6,918,463</u>	<u>5,915,218</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobranza de venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	68,975
Pago por compra de activos fijos	(1,500,384)	(135,260)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(78,024)	(418,696)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(1,578,408)</u>	<u>(484,981)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otros cobros relativos a la entidad	10,592	88,392
Pago de dividendos	(5,374,355)	(2,157,391)
Préstamos a largo plazo	(1,119,300)	(307,374)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-	(1,090,524)
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	<u>(6,483,063)</u>	<u>(3,466,897)</u>
(Disminución) aumento del efectivo y equivalente de efectivo	(1,143,008)	1,963,340
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	3,885,139	1,921,799
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>2,742,131</u>	<u>3,885,139</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta	4,241,989	3,236,816
Más:		
Depreciación y amortizaciones	235,921	225,878
Provisión para beneficios sociales	116,932	72,685
Otros	142,995	281,382
Utilidad en venta de activo fijo	-	58,453
Variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(789,261)	794,996
Cuentas por cobrar a relacionadas	243	-
Otras cuentas por cobrar	(381,724)	-
Existencias	56,187	(260,809)
Gastos contratados por anticipado	(72,001)	16,374
Cuentas por pagar comerciales	2,238,138	583
Cuentas por pagar a relacionadas	15,183	1,085,374
Otras cuentas por pagar	1,113,861	403,486
	<u>6,918,463</u>	<u>5,915,218</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 40 forman parte de los estados financieros individuales.

RED DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Actividad económica.-

La Compañía se constituyó el 14 de enero del 2003 siendo su objetivo principal dedicarse a la administración y venta de combustibles y líquidos al crédito a través de su Software Operativo GASONET financiando a sus clientes mediante el otorgamiento de líneas de crédito.

Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía al finalizar las operaciones del 2014 y 2013 contaba con un total de 47 trabajadores y 36 en 2013.

b) Aprobación de estados financieros.-

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, los estados financieros el 31 de diciembre del 2014 han sido formulados por la Gerencia, que los someterá a consideración de la Junta de Accionistas que sería convocada dentro de los plazos establecidos. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 12 de marzo del 2014.

2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento normativo

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y constituyen los primeros estados financieros individuales presentados por la Compañía de acuerdo con NIIF. Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú).

Salvo ciertas excepciones, obligatorias y opcionales, a la aplicación retrospectiva de las NIIF adoptadas por la Compañía a la fecha de transición a las NIIF, descritas en la Nota 24, la Compañía ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado individual de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2013 y a través de todos los periodos que se presentan, como si estas políticas contables hubieran siempre estado vigentes. En la Nota 24 se expone el efecto de la transición a NIIF sobre la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la Compañía, incluyendo la naturaleza y el efecto de cambios importantes en políticas contables respecto de aquellas usadas en la preparación de sus estados financieros individuales del año terminado el 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con PCGA en Perú.

b) Bases de preparación –

Principios contables de medición

Los estados financieros individuales surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico; salvo los criterios adoptados en aplicación de la NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las NIIF” para la medición de los terrenos y las edificaciones, que han sido medidos a su valor razonable a la fecha de transición, tal cual como se explica en la Nota 24.

c) Consideraciones respecto a la presentación y transacciones en moneda extranjera –

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal donde la Compañía desarrolla su actividad económica (moneda funcional). Los estados financieros individuales se presentan en “Nuevos Soles”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (dólares estadounidenses) se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Los tipos de cambio de compra y venta utilizados por la Compañía son los emitidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y Asociaciones de Fondos de Pensiones (en adelante SBS).

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

c) Uso de estimaciones contables –

La Gerencia evalúa continuamente los estimados y criterios contables usados, basándose en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

El proceso de preparación de los estados financieros requiere estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, por parte de la Gerencia, incluyendo la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos.

Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones o supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren al deterioro de cuentas por cobrar, la depreciación de propiedades y equipos, la provisión para beneficios sociales, la provisión para impuesto a la renta y la participación de los trabajadores, cuyos criterios contables se describen más adelante. La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

d) Instrumentos financieros –

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

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dió origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados.

Los instrumentos financieros deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía, 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.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014, 2013 y el 01 de enero del 2013 son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

e) Clasificación de activos financieros –

Se ha establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía solo le aplica los acápites i) y ii).

- (i) Los activos al valor razonable con efecto en resultados incluyen el efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo representa un medio de pago y es la base de todas las transacciones en los estados financieros.

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los equivalentes de efectivo son liquidados a corto plazo.

(ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, a vinculadas y diversas del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y si incluyen intereses, son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el Estado de resultado integral en la cuenta “Estimación para cuentas por cobrar de cobranza dudosa”.

f) Clasificación de pasivos financieros –

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica al costo amortizado.

Los pasivos financieros al costo amortizado comprenden las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, a empresas relacionadas y diversas; se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

g) Compensación de activos y pasivos financieros –

Los activos y pasivos financieros se compensan 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.

h) 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) 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.

i) Deterioro de activos financieros –

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable. El criterio utilizado en las cuentas por cobrar es como sigue:

La Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por desvalorización, el monto de la pérdida es cuantificada como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. La Compañía considera como deteriorados todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 90 días.

j) Efectivo y equivalentes de efectivo –

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazos y fondos mutuos.

k) Propiedades, y equipos –

El costo inicial comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Además, incluye la revaluación efectuada en virtud a lo establecido por la NIC 16 Propiedades, planta y equipo, la cual indica que como costo atribuido el valor razonable de los activos fijos deben ser fijado por peritos independientes. Dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula sobre la base de las vidas útiles estimadas por peritos independientes.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados por la Gerencia, de ser necesario, en cada fecha del estado de situación financiera, sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de este rubro.

l) Contratos de arrendamiento –

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento está basada en la sustancia del acuerdo a la fecha de éste, dependiendo del uso específico del activo. Los pagos por arrendamientos operativos son reconocidos como un gasto en el estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta según la duración del contrato.

Los arrendamientos financieros, los cuales transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un bien arrendado, son capitalizados al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si fuera menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento financiero son asignados entre los costos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de tal manera que se alcance una tasa de interés constante durante la vida remanente del pasivo. Los costos financieros son cargados directamente contra los resultados del ejercicio. Los costos capitalizados son depreciados en base a la vida útil estimada del activo respectivo.

Los activos en arrendamiento financiero son depreciados bajo la vida útil estimada del activo o la duración del contrato, el que sea menor, si no hay seguridad razonable de que la Compañía obtenga el activo al finalizar el contrato.

Las obligaciones por arrendamiento financiero, se incluyen en las obligaciones financieras. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento.

m) Deterioro de activos no financieros –

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe un indicador de que un activo de larga duración podría estar deteriorado y prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del estado de situación para determinar si hay indicios 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.

n) Beneficios a los empleados –

i. Remuneraciones

La Compañía reconoce el haber de sus empleados correspondiente a los servicios recibidos mensualmente.

ii. Participación a los trabajadores

Las participaciones de los trabajadores son calculadas de acuerdo con normas legales vigentes (Decreto Legislativo No. 892) sobre la misma base neta imponible utilizada para calcular el impuesto a la renta para el caso de la Compañía, la tasa de la participación de los trabajadores es de 8% sobre la base neta imponible del año corriente. De acuerdo a las leyes peruanas, existe un límite en la participación de los trabajadores que un empleado puede recibir, equivalente a 18 sueldos mensuales.

La Compañía reconoce la porción corriente de las participaciones de los trabajadores pagada directamente a ellos de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a los empleados”. Mediante el cual considera las participaciones de los trabajadores a cambio de sus servicios. Basado en esto, la Compañía reconoce las participaciones de los trabajadores como costo o gasto, dependiendo la relación o función de ellos.

iii. Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las base de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

iv. Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente al 50% de una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

v. Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

o) *Impuesto a las ganancias -*

i. Corriente

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

En la Compañía, el gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base de la renta fiscal, a la tasa del 30%. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto a las ganancias diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

ii. Diferido

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias. Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles temporarias y las pérdidas arrastrables, en la medida que sean probables que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son revaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

p) *Provisiones –*

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

q) *Contingencias –*

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

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

r) Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuesto a las ventas y el selectivo al consumo, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando éstos se pueden medir confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y cuando la transacción cumple con criterios específicos por las actividades de la Compañía, tal como se describe a continuación:

Venta de servicios –

Las ventas se reconocen cuando los clientes han recibido el combustible y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

s) Reconocimiento de costos y gastos –

El costo de ventas se reconoce en resultados en la fecha de entrega del combustible al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independiente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relaciona.

t) Ingresos y gastos financieros –

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

u) Medición de valor razonable –

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar; ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndose a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observados.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 – Técnicas de valuación por los cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable de los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se ha producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo de reporte.

La Gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

v) Eventos posteriores –

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

w) Reclasificaciones –

Ciertas cifras de los estados financieros del ejercicio 2013 y 2012, han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente ejercicio.

x) *Principales cambios en la normativa contable*

Las siguientes normas e interpretaciones han sido oficializadas con aplicación desde el 1 de enero de 2014, siendo aplicadas por la Compañía en lo que le corresponde:

- Modificaciones a las NIIF10, NIIF 12 y NIC 27 respecto a las Entidades de Inversión, las cuales proveen una excepción para consolidar a cierto tipo de entidades que están definidas como “entidades de inversión”. Estas modificaciones proporcionan una solución específica por industria, generalmente requieren calificar estas entidades de inversión para contabilizar sus inversiones en donde tiene control a Valor razonable a través de ganancias y pérdidas.
- Modificación a la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación* sobre la compensación de activos y pasivos. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32 y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.
- Enmiendas a la NIC 36 *Deterioro del Valor de los Activos*, que modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros. Entre los cambios establecidos, la información a revelar incluirá el valor del importe recuperable, la jerarquía del valor razonable (en el caso en que el importe recuperable sea el valor razonable menos los costos de venta), así como un detalle de la metodología aplicada para hallar dicho importe.
- CINIIF 21 *Gravámenes*, la norma aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen evaluando si ese pasivo se encuentra dentro del alcance de la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*. Asimismo, aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Finalmente, las siguientes normas deberán ser empleadas por las entidades que preparen sus estados financieros individuales bajo NIIF a partir del 1 de enero de 2017 y 1 de enero de 2018, respectivamente:

- En primer lugar, la NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*, la cual modifica el modelo contable de reconocimiento de los ingresos procedentes de la cesión de bienes o servicios sobre la base de la transferencia de riesgos y beneficios, dándole preponderancia a la evaluación de los importes que reflejen la contraprestación que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. La Compañía aplicará esta norma a la contabilización de un contrato individual con un cliente o, de forma práctica, a una cartera de contratos u obligaciones con características similares, siempre que su aplicación colectiva no difiera significativamente de su aplicación a cada contrato individual. Esta norma reemplaza a la NIC 11 *Contratos de Construcción* y a la NIC 18 *Ingreso de Actividades Ordinarias*, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas (CINIIF 13 *Programas de Fidelización de Clientes*, CINIIF 15 *Acuerdos para la Construcción de Inmueble.*, CINIIF 18 *Transferencia de Activos procedentes de Clientes* y SIC 31 *Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad*).

- Por último, la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza los párrafos de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de resultados, a menos que esto cree una divergencia contable. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable a partir del cual entra en vigencia. La Compañía además considerará el impacto de las fases restantes de la NIIF 9 cuando éstas sean culminadas por el IASB.

En opinión de la Gerencia, las normas, modificaciones e interpretaciones antes mencionadas u otras que aún no están vigentes no tendrán un impacto significativo en los estados financieros individuales de la Compañía. Asimismo, las normas que entrarán en vigencia con fecha posterior a la presentación de estos estados financieros se encuentran en proceso de evaluación.

3. INFORMACIÓN DEL NEGOCIO

La Compañía se dedica a la venta al por menor de combustibles que son el petróleo, gasolina y gas licuado de petróleo así como su financiamiento a los clientes a través de un Software operativo Gasonet.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Calle Monte Rosa 171, Urbanización Chacarilla del Estanque, en el distrito de Surco y cuenta con un anexo que es el Grifo México ubicado en la Av. México 2383 la Victoria – Lima.

La Compañía opera desde el 1 de febrero del año 2003, siendo sus clientes generalmente empresas que requieren administrarse de combustible, debido a que cuentan con muchas unidades de vehículos a nivel nacional siendo los principales clientes: Transportes Estratégicos S.A.C., CR Service E.I.R.L., Ardepe S.A.C., Dinet Perú S.A. Los Andes Servicios Corporativos S.A.C., Abengoa Perú S.A., Socorro Cargo Express S.A., Conexión Logística S.A.C, Dercos Perú S.A., Teva Perú S.A., entre otros, los cuales tienen líneas de crédito por diferentes importes y algunos de ellos se encuentran avalados con letras y depósitos en garantía. Cuenta con 71 estaciones afiliadas en Lima y 24 en provincias.

Para el desarrollo de sus operaciones la Compañía firmó el 20 de abril del 2009 un contrato con Repsol Comercial S.A.C. para el suministro de combustible a sus clientes en sus estaciones de servicio, para lo cual a la fecha le ha otorgado una línea de crédito por S/. 6,000,000 por lo que la Compañía ha otorgado cartas fianzas por la misma suma con vencimiento hasta el 16 de abril del 2015. El contrato ha tenido adendas en relación con líneas de crédito y precios de los combustibles, estando vigente a la fecha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasas de interés de los flujos de efectivo. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de los riesgos financieros se efectúa a través de la Gerencia que sigue las políticas aprobadas por el Directorio.

a. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda que surgen de su exposición, sustancialmente del dólar estadounidense. La Gerencia evalúa constantemente dichas variaciones.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	51,888	192,284	218,720
Otras cuentas por cobrar	1,980	1,500	36,505
	<u>53,868</u>	<u>193,784</u>	<u>255,225</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar comerciales	(71,482)	(14,639)	(14,192)
Otras cuentas por pagar	(176,925)	-	(131)
Obligaciones financieras	(381,671)	(253,203)	(178,435)
	<u>(630,078)</u>	<u>(267,842)</u>	<u>(192,758)</u>
Posición (pasiva) activa neta	<u>(576,210)</u>	<u>(74,058)</u>	<u>62,467</u>

Al 31 de diciembre del 2014 el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP era de S/. 2.986 para la compra y S/.2.99 para la venta, al 31 de diciembre del 2013 S/. 2.794 y S/.2.796 y al 31 de diciembre del 2012 S/. 2.549 y S/. 2.551 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y 2012, la Compañía no tiene operaciones vigentes en productos derivados para la cobertura de su riesgo cambiario. Durante el ejercicio 2014 la Compañía ha registrado una ganancia por diferencia en cambio por S/. 117,427 (S/. 137,479 en el 2013) y pérdida en cambio por S/. 160,786 (S/. 122,946 en el 2013).

b. Riesgo de crédito:

La Compañía no tiene riesgos significativos de créditos debido a que ha establecido políticas para asegurar que su venta de servicios se efectúa a clientes calificados y con garantía. La Gerencia de la Compañía considera que el riesgo crediticio es remoto.

c. Riesgo de liquidez

El área de Finanzas supervisa las proyecciones de flujos de efectivo sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar las necesidades operacionales y un margen adecuado para el pago de las obligaciones financieras.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía financia su capital de trabajo en el sector financiero a través de préstamos, arrendamientos financieros y líneas de crédito con proveedores y terceros.

d. Riesgo de tasa interés

Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en la tasa de interés del mercado.

La Compañía tiene obligaciones financieras que generan intereses. Los ingresos y flujos efectivos operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene establecido una política de cobertura respecto a las fluctuaciones de las tasas de interés. Sin embargo, la Gerencia evalúa permanentemente dichas variaciones.

e. Riesgo de precios

Los productos que comercializa la Compañía están afectados a los riesgos de variación de precios, debido a que éstos se cotizan en el mercado internacional que está regulado por la oferta y la demanda. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía no ha considerado necesario efectuar una cobertura al respecto porque considera poco probable que existan variaciones significativas.

f. Estimación del valor razonable

Se asume que, debido a su vencimiento de corto plazo, el valor nominal de las cuentas por cobrar comerciales y de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a sus valores razonables.

g. Administración del riesgo de capital

A fin de un manejo adecuado del capital de trabajo, la Gerencia recurre a distintas fuentes de financiamiento (arrendamientos financieros, préstamos y líneas de crédito con proveedores), para garantizar la continuidad de sus operaciones. Estos financiamientos se realizan con entidades de sistemas financieros locales y terceros. La Gerencia efectúa un control permanente de su flujo de caja a fin de mantener el crédito obtenido.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La clasificación de instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	Activos financieros Préstamos y Cuentas por cobrar S/.	Pasivos financieros Obligaciones financieras S/.
Al 31 de diciembre del 2014		
Activos y pasivos según estado de situación financiera		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,742,131	-
Cuentas por cobrar comerciales	8,289,195	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,464	-
Otras cuentas por cobrar	456,086	-
Cuentas por pagar comerciales	-	5,803,500
Cuentas por pagar a relacionadas	-	68,008
Cuentas por pagar diversas	-	626,143
Obligaciones financieras porción corriente	-	1,394,049
Pasivos a largo plazo	-	1,399,790
	<u>11,490,876</u>	<u>9,291,490</u>
Al 31 de diciembre del 2013		
Activos y pasivos según estado de situación financiera		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,885,139	-
Cuentas por cobrar comerciales	7,499,934	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,707	-
Otras cuentas por cobrar	74,362	-
Sobregiros bancarios	-	754
Cuentas por pagar comerciales	-	3,565,362
Cuentas por pagar a relacionadas	-	52,825
Cuentas por pagar diversas	-	467,373
Obligaciones financieras porción corriente	-	128,243
Pasivos a largo plazo	-	2,354,695
	<u>11,463,142</u>	<u>6,569,252</u>
Al 31 de diciembre del 2012		
Activos y pasivos según estado de situación financiera		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,921,799	-
Cuentas por cobrar comerciales	6,712,379	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,124	-
Otras cuentas por cobrar	181,816	-
Sobregiros bancarios	-	102,806
Cuentas por pagar comerciales	-	2,557,048
Cuentas por pagar a relacionadas	-	11,523
Cuentas por pagar diversas	-	110,064
Obligaciones financieras porción corriente	-	55,903
Pasivos a largo plazo	-	2,011,532
	<u>8,819,118</u>	<u>4,848,876</u>

Los activos y pasivos financieros están registrados a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2103</u>
	S/.	S/.	S/.
Caja	11,023	53,476	387,013
Cuentas corrientes	2,731,108	2,859,999	597,137
	<u>2,742,131</u>	<u>2,913,475</u>	<u>984,150</u>
Depósitos en garantía	-	202,151	937,649
Fondos mutuos	-	769,513	-
	<u>-</u>	<u>971,664</u>	<u>937,649</u>
	<u>2,742,131</u>	<u>3,885,139</u>	<u>1,921,799</u>

La Compañía tiene cuentas corrientes con el Banco Continental, Banco de Crédito, Scotiabank, Interbank y Banco de la Nación. En 2013 ha tenido fondos mutuos en el Banco Continental.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Facturas	8,843,354	7,801,044	6,893,130
Provisión para cobranza dudosa	(554,159)	(301,110)	(180,751)
	<u>8,289,195</u>	<u>7,499,934</u>	<u>6,712,379</u>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, algunas de las cuales tienen garantías y no devengan intereses.

El movimiento de la provisión de cobranza dudosa es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2103</u>
	S/.	S/.	S/.
Saldo inicial	310,203	212,986	166,716
Adiciones del año	252,915	117,217	103,123
Castigos	(8,959)	(29,093)	(89,088)
Saldo final	<u>554,159</u>	<u>301,110</u>	<u>180,751</u>

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre es como sigue al:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2103</u>
	S/.	S/.	S/.
Vigentes	7,598,598	6,720,056	6,709,226
Vencidos de 31 a 90 días	630,847	707,248	1,506
Vencidos de 91 a 120 días	945	38,279	863
Vencidos mayores a 120 días	58,805	34,351	784
	<u>8,289,195</u>	<u>7,499,934</u>	<u>6,712,379</u>

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las cuentas por cobrar y por pagar con empresas relacionadas, por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Saldo final</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.
Por cobrar comerciales:				
Drama S.R.Ltda	1,304	55,532	(55,446)	1,390
Servicentro Pizarro S.A.C.	2,403	28,087	(28,416)	2,074
	<u>3,707</u>	<u>83,619</u>	<u>(83,862)</u>	<u>3,464</u>
Por pagar comerciales:				
Consorcio Ica S.A.C.	44,816	2,226,754	(2,214,519)	57,051
Gasocentro del sol S.A.	8,009	186,246	(190,859)	3,396
Inversiones Gassurco S.A.C.	-	3,100	-	3,100
Servicentro Titi S.A.C.	-	4,461	-	4,461
	<u>52,825</u>	<u>2,420,561</u>	<u>(2,405,378)</u>	<u>68,008</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas se refieren a operaciones comerciales, son de vencimiento corriente y no devengan intereses,

El movimiento de las cuentas por cobrar y por pagar con empresas relacionadas, por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Saldo inicial	Adiciones	Deducciones	Saldo final
	S/.	S/.	S/.	S/.
	(No auditado)			
Por cobrar comerciales:				
Drama S.R.Ltda	1,039	47,220	(46,955)	1,304
Servicentro Pizarro S.A.C.	2,085	17,005	(16,687)	2,403
	<u>3,124</u>	<u>64,225</u>	<u>(63,642)</u>	<u>3,707</u>
Por pagar comerciales:				
Consortio Ica S.A.C.	11,036	1,903,868	(1,870,088)	44,816
Gasocentro del Sol S.A.	487	103,940	(96,418)	8,009
	<u>11,523</u>	<u>2,007,808</u>	<u>(1,966,506)</u>	<u>52,825</u>

El movimiento de las cuentas por cobrar y por pagar con empresas relacionadas, por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Saldo inicial	Adiciones	Deducciones	Saldo final
	S/.	S/.	S/.	S/.
	(No auditado)			(No auditado)
Por cobrar comerciales:				
Drama S.R.Ltda	1,503	44,993	(45,457)	1,039
Servicentro Pizarro S.A.C.	1,505	10,678	(10,098)	2,085
	<u>3,008</u>	<u>55,671</u>	<u>(55,555)</u>	<u>3,124</u>
Por pagar comerciales:				
Consortio Ica S.A.C.	-	54,390	(43,354)	11,036
Gasocentro del Sol S.A.	637	13,719	(13,869)	487
	<u>637</u>	<u>68,109</u>	<u>57,223</u>	<u>11,523</u>

El impacto en el estado de resultados de la Compañía por las operaciones efectuadas con sus empresas relacionadas en el año 2014, es el siguiente:

	Servicios	Suministros	Total
	S/.	S/.	S/.
Ventas	47,062	-	47,062
Compras	(36,769)	-	(36,769)
	<u>10,293</u>	<u>-</u>	<u>10,293</u>

Durante 2014 la Compañía no ha tenido movimientos significativos con empresas relacionadas.

El impacto en el estado de resultados de la Compañía por las operaciones efectuadas con sus empresas relacionadas en el año 2013, es el siguiente:

	<u>Servicios</u>	<u>Suministros</u>	<u>Total</u>
	S/.	S/.	S/.
Ventas:	89,478,615	2,020,880	91,499,495
Compras:	<u>(83,355,126)</u>	<u>(285,050)</u>	<u>(83,640,176)</u>
	<u>6,123,489</u>	<u>1,735,830</u>	<u>7,859,319</u>

El impacto en el estado de resultados de la Compañía por las operaciones efectuadas con sus empresas vinculadas en el año 2012, es el siguiente:

	<u>Servicios</u>	<u>Suministros</u>	<u>Total</u>
	S/.	S/.	S/.
Ventas:	76,658,168	2,227,692	78,885,860
Compras:	<u>(72,470,796)</u>	<u>(45,219)</u>	<u>(72,516,015)</u>
	<u>4,187,372</u>	<u>2,182,473</u>	<u>6,369,845</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2103</u>
	S/.	S/.	S/.
Préstamos al personal	20,142	16,416	130,299
Cuentas por cobrar diversas - terceros	<u>435,944</u>	<u>57,946</u>	<u>51,517</u>
	<u>456,086</u>	<u>74,362</u>	<u>181,816</u>

10. EXISTENCIAS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2103</u>
	S/.	S/.	S/.
Mercaderías	43,058	46,619	31,444
Suministros	<u>100,381</u>	<u>153,007</u>	<u>151,807</u>
	<u>143,439</u>	<u>199,626</u>	<u>183,251</u>

El rubro de mercaderías comprende los combustibles Diesel 2, Gasolina 84 y Gasolina 90. El rubro de suministros comprende las tarjetas y chips GASONET.

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de este rubro durante el año 2014 ha sido el siguiente:

	Saldo inicial	Adiciones	Revaluación/ deterioro	Saldo final
	S/.	S/.	S/.	S/.
Costo -				
Terrenos	1,942,606	-	1,121,039	3,063,645
Edificios y construcciones	438,749	-	70,690	509,439
Unidades de transporte	306,693	709,937	-	1,016,630
Muebles y enseres	47,303	8,188	-	55,491
Equipos de cómputo	81,950	143,910	-	225,860
Equipos diversos	204,985	26,387	-	231,372
	<u>3,022,286</u>	<u>888,422</u>	<u>1,191,729</u>	<u>5,102,437</u>
Arrendamiento financiero				
Terrenos	1,175,513	-	383,891	1,559,404
Edificios y construcciones	362,922	-	43,202	406,124
Unidades de transporte	-	522,688	-	522,688
Equipos diversos	264,159	-	-	264,159
	<u>1,802,594</u>	<u>522,688</u>	<u>427,093</u>	<u>2,752,375</u>
	<u>4,824,880</u>	<u>1,411,110</u>	<u>1,618,822</u>	<u>7,854,812</u>
Depreciación acumulada -				
Edificios y construcciones	991	13,030	(4,395)	9,626
Unidades de transporte	81,434	36,777	-	118,211
Muebles y enseres	13,770	3,884	-	17,654
Equipos de cómputo	40,054	34,517	-	74,571
Equipos diversos	87,769	21,046	-	108,815
	<u>224,018</u>	<u>109,254</u>	<u>(4,395)</u>	<u>328,877</u>
Arrendamiento financiero				
Edificios y construcciones	6,345	126,667	(174,938)	(41,926)
Equipos diversos	264,159	-	-	264,159
	<u>270,504</u>	<u>126,667</u>	<u>(174,938)</u>	<u>222,233</u>
	<u>494,522</u>	<u>235,921</u>	<u>(179,333)</u>	<u>551,110</u>
Costo neto	<u>4,330,358</u>	<u>1,175,189</u>	<u>1,798,155</u>	<u>7,303,702</u>

Los terrenos, inmuebles y unidades de transporte en arrendamiento financiero están garantizando estas operaciones. (Nota 14)

El movimiento de este rubro durante el año 2013 ha sido el siguiente:

	Saldo inicial	Adiciones	Revaluación/ Deterioro	Saldo final
	S/.	S/.	S/.	S/.
Costo -				
Terreno	1,244,938	-	697,668	1,942,606
Edificios y construcciones	394,589	-	44,160	438,749
Unidades de transporte	237,057	69,636	-	306,693
Muebles y enseres	17,367	29,936	-	47,303
Equipos de cómputo	80,013	1,937	-	81,950
Equipos diversos	191,870	13,115	-	204,985
	<u>2,165,834</u>	<u>114,624</u>	<u>741,828</u>	<u>3,022,286</u>
Arrendamiento financiero				
Terreno	588,785	166,408	420,320	1,175,513
Edificios y construcciones	216,321	343,352	(196,751)	362,922
Equipos diversos	264,159	-	-	264,159
	<u>1,069,265</u>	<u>509,760</u>	<u>223,569</u>	<u>1,802,594</u>
	<u>3,235,099</u>	<u>624,384</u>	<u>965,397</u>	<u>4,824,880</u>
Depreciación acumulada -				
Edificios y construcciones	(8,097)	13,029	(3,941)	991
Unidades de transporte	33,708	47,726	-	81,434
Muebles y enseres	10,755	3,015	-	13,770
Equipos de cómputo	23,839	16,215	-	40,054
Equipos diversos	67,600	20,169	-	87,769
	<u>127,805</u>	<u>100,154</u>	<u>(3,941)</u>	<u>224,018</u>
Arrendamiento financiero				
Edificios y construcciones	57,798	114,000	(165,453)	6,345
Equipos diversos	252,435	11,724	-	264,159
	<u>310,233</u>	<u>125,724</u>	<u>(165,453)</u>	<u>270,504</u>
	<u>438,038</u>	<u>225,878</u>	<u>(169,394)</u>	<u>494,522</u>
Costo neto	<u>2,797,061</u>	<u>398,506</u>	<u>1,134,791</u>	<u>4,330,358</u>

El movimiento de este rubro durante el año 2012 ha sido el siguiente:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Total saldos históricos</u>	<u>Revaluación/ Deterioro</u>	<u>Saldo final</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Costo -					
Terreno	90,967	592	91,559	1,153,379	1,244,938
Edificios y construcciones	258,906	1,685	260,591	133,998	394,589
Unidades de transporte	89,271	147,786	237,057	-	237,057
Muebles y enseres	17,367	-	17,367	-	17,367
Equipos de cómputo	25,506	54,507	80,013	-	80,013
Equipos diversos	191,870	-	191,870	-	191,870
	<u>673,887</u>	<u>204,570</u>	<u>878,457</u>	<u>1,287,377</u>	<u>2,165,834</u>
Arrendamiento Financiero					
Terreno	92,768	151,218	243,986	344,799	588,785
Edificios y construcciones	95,940	342,092	438,032	(221,711)	216,321
Equipos diversos	264,159	-	264,159	-	264,159
	<u>452,867</u>	<u>493,310</u>	<u>946,177</u>	<u>123,088</u>	<u>1,069,265</u>
	<u>1,126,754</u>	<u>697,880</u>	<u>1,824,634</u>	<u>1,410,465</u>	<u>3,235,099</u>
Depreciación acumulada -					
Edificios y construcciones	23,797	13,008	36,805	(44,902)	(8,097)
Unidades de transporte	13,391	20,317	33,708	-	33,708
Muebles y enseres	9,018	1,737	10,755	-	10,755
Equipos de cómputo	15,620	8,219	23,839	-	23,839
Equipos diversos	48,413	19,187	67,600	-	67,600
	<u>110,239</u>	<u>62,468</u>	<u>172,707</u>	<u>(44,902)</u>	<u>127,805</u>
Arrendamiento Financiero					
Edificios y construcciones	55,240	33,413	88,653	(30,855)	57,798
Equipos diversos	174,672	77,763	252,435	-	252,435
	<u>229,912</u>	<u>111,176</u>	<u>341,088</u>	<u>(30,855)</u>	<u>310,233</u>
	<u>340,151</u>	<u>173,644</u>	<u>513,795</u>	<u>(75,757)</u>	<u>438,038</u>
Costo neto	<u>786,603</u>	<u>524,236</u>	<u>1,310,839</u>	<u>1,486,222</u>	<u>2,797,061</u>

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2103</u>
	S/.	S/.	S/.
Facturas por pagar	<u>5,803,500</u>	<u>3,565,362</u>	<u>2,557,048</u>

Las facturas por pagar a proveedores están relacionadas con las compras de combustible y pago de servicios. Estas cuentas por pagar son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Este rubro al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2103</u>
	S/.	S/.	S/.
Corriente -			
Tributos por pagar	420,754	375,336	63,967
Remuneraciones por pagar	113,650	92,037	43,078
Otros	91,739	-	3,019
	<u>626,143</u>	<u>467,373</u>	<u>110,064</u>
No corriente -			
Otras cuentas por pagar	117,406	141,665	7,464
Provisiones diversas	34,352	3,017	-
	<u>151,758</u>	<u>144,682</u>	<u>7,464</u>

Las otras cuentas por pagar corresponden a depósitos en garantía recibidos de clientes los cuales tienen plazo indefinido.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro al 31 de diciembre de 2014, comprende:

<u>Nombre de la entidad financiera</u>	<u>Clase de obligación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Venci-- Miento</u>	<u>Saldos pendientes de pago</u>		
				<u>Total</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
				S/.	S/.	S/.
Banco de Crédito del Perú	(1)		01/09/2019	365,025	76,847	288,178
Banco Scotiabank	(1)		01/03/2018	339,567	104,481	235,086
Interbank	(2)		03/09/2017	313,963	100,195	213,768
Interbank	(3)		10/08/2015	1,112,526	1,112,526	-
				<u>2,131,081</u>	<u>1,394,049</u>	<u>737,032</u>

- (1) Las obligaciones reflejadas corresponden a contratos de arrendamiento financiero por la adquisición de edificios destinados al uso de oficinas administrativas (Nota 11).
- (2) Las obligaciones reflejadas corresponden a contratos de arrendamiento financiero por la adquisición de vehículos (Nota 11).
- (3) Las obligaciones reflejadas corresponden a un pagaré por la adquisición de vehículos cisterna.

Este rubro al 31 de diciembre de 2013, comprende:

<u>Nombre de la entidad financiera</u>	<u>Clase de obligación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Venci-- miento</u>	<u>Saldos pendientes de pago</u>		
				<u>Total</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
				<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Banco de Crédito del Perú	(1)		01/09/2019	343,536	50,870	292,666
Banco Scotiabank	(1)		01/03/2018	364,420	77,373	287,047
				<u>707,956</u>	<u>128,243</u>	<u>579,713</u>

(1) Las obligaciones reflejadas corresponden a contratos de arrendamiento financiero por la adquisición de edificios destinados al uso de oficinas administrativas.

Este rubro al 31 de diciembre de 2012, comprende:

<u>Nombre de la entidad financiera</u>	<u>Clase de obligación</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Venci-- miento</u>	<u>Saldos pendientes de pago</u>		
				<u>Total</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
				<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Banco de Crédito del Perú	(1)		01/09/2019	356,911	43,477	313,434
Banco Continental	(1)		07/04/2013	12,426	12,426	-
				<u>369,337</u>	<u>55,903</u>	<u>313,434</u>

15. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde a préstamos para capital de trabajo los cuales devengan una tasa nominal anual del 12% con vencimiento de cada seis meses.

16. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre, por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 12, y mantiene un activo diferido acumulado de S/. 22,112 y un pasivo diferido acumulado de S/1,166,554 proveniente de los ejercicios 2012 al 2014.

<u>Partidas temporales</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
<u>El activo diferido se ha generado por:</u>		
Vacaciones devengadas y no pagadas 2014	<u>22,112</u>	<u>-</u>
<u>El pasivo diferido se ha generado por:</u>		
Excedente de revaluación 2012	426,660	426,660
Excedente de revaluación 2013	312,047	312,047
Excedente de revaluación 2014	427,847	-
	<u>1,166,554</u>	<u>738,707</u>

17. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 8% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para efectos de determinar el impuesto a la renta. La referida legislación también establece que la participación de los trabajadores en gestión de la Compañía debe llevarse a cabo mediante comités destinados a mejorar la producción y la productividad. En el caso de aumento de capital por suscripción pública de acciones, la Compañía está obligada a ofrecer a sus trabajadores la primera opción en la suscripción de acciones en no menos del 10% del aumento de capital. Este porcentaje se distribuye el 50 por ciento en proporción a los días laborados por cada trabajador y el otro 50 por ciento en proporción a las remuneraciones de cada trabajador.

En el año 2014 la Compañía determinó una participación de S/. 526,046 que se registró con cargo a los resultados (en el año 2013 la Compañía determinó una participación de S/. 432,893)

18. PATRIMONIO

a) Capital.-

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representado por 999,000 acciones comunes de valor nominal S/. 1.00 cada una las cuales se encuentra íntegramente emitidas y pagadas.

b) Reserva legal.-

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas.

c) Resultados acumulados.-

Corresponden al importe que se acumula por cada período como resultado de las operaciones comerciales de la Compañía.

d) Distribución de dividendos.-

De acuerdo con lo señalado por la Ley N° 30296 del 30 de diciembre del 2014, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta, a partir del 1 de enero de 2015, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 6.8% del monto a distribuir en los ejercicios gravables 2015 – 2016, 8% del monto a distribuir en los ejercicios gravables 2017 – 2018 y 9.3% en los ejercicios gravables a partir del 2019, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

e) Excedente de Revaluación

Como consecuencia de aplicación de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” la Compañía ha revaluado los terrenos y edificios mediante tasación efectuado por un perito independiente con los siguientes resultados:

<u>Periodo</u>	<u>S/.</u>
Excedente de revaluación 2012	1,641,002
Excedente de revaluación 2013	1,200,644
Excedente de revaluación 2014	1,423,694
	<u>4,265,340</u>
Menos impuesto a la renta diferido	1,166,554
Saldo neto	<u>3,098,786</u>

19. SITUACION TRIBUTARIA

- a) La Gerencia de la Compañía ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

La tasa del impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 y 2013 ha sido fijada en 30%.

La materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Utilidad antes de participaciones e impuestos	6,573,458	5,236,265
Participaciones de los trabajadores	(526,046)	(432,893)
Utilidad del ejercicio	<u>6,047,412</u>	<u>4,803,372</u>
Más:		
Adiciones permanentes	116,080	189,941
Adiciones temporales	85,342	-
Menos:		
Deducciones permanentes	(80,605)	(15,042)
Deducciones temporales	(114,677)	-
Renta neta	<u>6,053,552</u>	<u>4,978,271</u>
Impuesto a la renta	<u>1,816,065</u>	<u>1,493,481</u>

El gasto por el impuesto a la renta diferido se determina como sigue;

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Utilidad antes de participaciones e impuestos	6,573,458	5,236,265
Participaciones de los trabajadores	<u>(526,046)</u>	<u>(432,893)</u>
Utilidad del ejercicio	6,047,412	4,803,372
Más:		
Adiciones temporales	85,342	-
Menos:		
Deducciones temporales	<u>(114,677)</u>	-
Renta neta	<u>6,018,077</u>	<u>4,978,271</u>
Impuesto a la renta contable	1,805,423	1,493,481
Impuesto a la renta tributario	<u>(1,816,065)</u>	<u>(1,493,481)</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>(10,642)</u>	<u>-</u>

- b) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la ganancia calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la ganancia de los años 2010 al 2014 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones, que la Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultaran o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.
- c) Para propósitos de la determinación del Impuesto a la Ganancia e Impuesto General a las Ventas los precios de transferencia de las transacciones con partes relacionadas y con empresas residentes en territorios de bajo o nula imposición, deben estar sustentadas con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia 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 del 2014 y de 2013.
- d) Con fecha 30 de diciembre el Gobierno Peruano ha promulgado la Ley N° 30296 la cual establece que las tasas para el impuesto a la renta será de 28% en los años 2015 y 2016, 27% en 2017 y 2018 y 26% a partir del año 2019 en adelante. Asimismo el impuesto a los dividendos será de 6,8% en 2015 y 2016, 8% en 2017 y 2018 y 9.3% en 2019 en adelante tanto a las personas jurídicas y naturales sean domiciliadas o no domiciliadas.

20. VENTAS

Las ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ventas al contado	2,371,082	-
Ventas al crédito	106,927,239	91,499,495
	<u>109,298,321</u>	<u>91,499,495</u>

21. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Inventario inicial de mercaderías	199,626	183,251
Compras	99,148,256	83,626,739
Inventario final de mercaderías	(143,439)	(199,626)
	<u>99,204,443</u>	<u>83,610,364</u>

22. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cargas de personal	1,929,844	1,653,757
Servicios prestados por terceros	1,011,199	837,341
Tributos	31,763	33,996
Cargas diversas de gestión	174,454	194,893
Provisiones del ejercicio	631,505	418,718
	<u>3,778,765</u>	<u>3,138,705</u>

23. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los ingresos y gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ingresos financieros -		
Intereses sobre depósitos	22,528	-
Otros ingresos financieros	-	19,496
	<u>22,528</u>	<u>19,496</u>
Gastos financieros -		
Intereses varios	(203,173)	-
Otras cargas financieras	(292,192)	(362,669)
	<u>(495,365)</u>	<u>(362,669)</u>
	<u>(472,837)</u>	<u>(343,173)</u>

24. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (PCGA). Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIFs, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en la determinación de los saldos de apertura al 01 de enero del 2013 fecha de transición de las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente a la fecha de transición como si siempre estas políticas contables hubieran estado vigentes incluyendo ciertas excepciones y exenciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la Norma.

La exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF se refiere al valor razonable o revaluado de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo como costo atribuido, el cual corresponde al valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición. De acuerdo con la NIIF 1, dicho valor asignado es el mismo que se utilizó para el proceso de transición a NIIF.

La Compañía no ha utilizado ninguna excepción señalada en la NIIF 1 por no ser de aplicación.

Los estimados al 1° de enero de 2013, 31 de diciembre de 2013 y 2014 son consistentes con aquellos a la misma fecha de acuerdo a Principios de Contabilidad Aceptados en el Perú.

Los estimados usados por la Compañía para preparar sus estados financieros de acuerdo con NIIF reflejan su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias al 1° de enero de 2013, fecha de transición inicial y al 31 de diciembre de 2014.

Los cuadros siguientes brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los PCGA en el Perú y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía.

a) Reconciliación del estado de situación financiera

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

	Saldos	Ajustes NIIF		Saldos
	PCGA			NIIF
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,921,799	-	-	1,921,799
Cuentas por cobrar comerciales	6,712,379	-	-	6,712,379
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,124	-	-	3,124
Otras cuentas por cobrar	181,816	-	-	181,816
Inventarios	183,251	-	-	183,251
Gastos contratados por anticipado	41,600	1	-	41,601
Total del activo corriente	<u>9,043,969</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>9,043,970</u>
Propiedades y equipos, neto	1,310,839	1,486,222	-	2,797,061
Intangibles, neto	24,597	-	-	24,597
Total del activo no corriente	<u>1,335,436</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,821,658</u>
Total activos	<u>10,379,405</u>	<u>1,486,223</u>	<u>-</u>	<u>11,865,628</u>
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes				
Sobregiros bancarios	102,806	-	-	102,806
Cuentas por pagar comerciales	2,557,048	-	-	2,557,048
Cuentas por pagar relacionadas	11,523	-	-	11,523
Cuentas por pagar diversas	110,064	-	-	110,064
Obligaciones financieras porción corriente	55,903	-	-	55,903
Total del pasivo corriente	<u>2,837,344</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,837,344</u>
Obligaciones financieras	313,434	-	-	313,434
Prestamos de accionistas	1,630,300	-	-	1,630,300
Provisiones diversas	67,798	-	-	67,798
Total del pasivo no corriente	<u>2,011,532</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,011,532</u>
Impuesto a la renta diferido	-	-	426,660	426,660
Patrimonio				
Capital	999,000	-	-	999,000
Reserva legal	34,312	-	-	34,312
Excedente de revaluación	-	(426,660)	1,641,002	1,214,342
Resultados acumulados	4,497,217	(222,434)	67,655	4,342,438
Total patrimonio	<u>5,530,529</u>	<u>(649,094)</u>	<u>1,708,657</u>	<u>6,590,092</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>10,379,405</u>	<u>(649,094)</u>	<u>2,135,317</u>	<u>11,865,628</u>

(ii) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 diciembre del 2013 se detalla a continuación:

	Saldos PCGA	Ajustes NIIF		Saldos NIIF 31.12.13
	S/.	S/.	S/.	S/.
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,885,139	-	-	3,885,139
Cuentas por cobrar comerciales	7,499,934	-	-	7,499,934
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,707	-	-	3,707
Otras cuentas por cobrar	74,362	-	-	74,362
Inventarios	199,626	-	-	199,626
Gastos contratados por anticipado	5,770	-	-	5,770
Total del activo corriente	11,668,538	-	-	11,668,538
Propiedades y equipos, neto	1,666,007	2,664,351	-	4,330,358
Intangibles, neto	21,957	-	-	21,957
Total del activo no corriente	1,687,964	2,664,351	-	4,352,315
Total activos	13,356,502	2,664,351	-	16,020,853
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes				
Sobregiros bancarios	754	-	-	754
Cuentas por pagar comerciales	3,565,362	-	-	3,565,362
Cuentas por pagar a relacionadas	52,825	-	-	52,825
Cuentas por pagar diversas	571,593	(104,220)	-	467,373
Obligaciones financieras parte corriente	128,243	-	-	128,243
Total del pasivo corriente	4,318,777	(104,220)	-	4,214,557
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	579,713	-	-	579,713
Prestamos de accionistas	1,630,300	-	-	1,630,300
Provisiones diversas	144,682	-	-	144,682
Total del pasivo no corriente	2,354,695	-	-	2,354,695
Impuesto a la renta diferido	-	-	738,828	738,828
Patrimonio				
Capital	999,000	-	-	999,000
Reserva legal	34,312	-	-	34,312
Excedente de revaluación	-	(738,828)	2,841,646	2,102,818
Resultados acumulados	5,649,718	(188,585)	115,510	5,576,643
Total patrimonio	6,683,030	(927,413)	2,957,156	8,712,773
Total pasivos y patrimonio	13,356,502	(1,031,633)	3,695,984	16,020,853

b) Reconciliación del estado de resultados

- (i) La reconciliación en el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 diciembre del 2013 se detalla a continuación:

	Saldos PCGA		Saldos NIIF	
	31.12.13	Ajustes NIIF		31.12.13
	S/.	S/.	S/.	S/.
Ingresos de actividades ordinarias:				
Ventas netas de bienes	91,499,765	-	-	91,499,765
Costo de ventas	(83,610,634)	-	-	(83,610,634)
Utilidad bruta	7,889,131	-	-	7,889,131
Gastos de venta	(432,441)	-	-	(432,441)
Gastos de administración	(2,633,189)	(188,585)	115,510	(2,706,264)
Utilidad operativa	4,823,501	-	-	4,750,426
Otros ingresos (gastos)	308,511	-	-	308,511
Gastos financieros, neto	(343,173)	-	-	(343,173)
Diferencia en cambio, neta	14,533	-	-	14,533
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,803,372	(188,585)	115,510	4,730,297
Impuesto a la renta	(1,493,481)	-	-	(1,493,481)
	<u>3,309,891</u>	<u>(188,585)</u>	<u>115,510</u>	<u>3,236,816</u>

c) Reconciliación del estado de flujo de efectivo –

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

d) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados integrales

Saldos iniciales –

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en el Perú que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros.

Ajustes NIIF -

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados. Los ajustes y reclasificaciones se detallan a continuación:

a) Propiedades y equipo –

Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía eligió valorizar su activo fijo a su valor razonable basado en un trabajo de valuación realizado por un perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Asimismo, la Compañía realizó una revisión del costo revisando los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación.

Como consecuencia, se registró un incremento desde el 1 de enero de 2013 de aproximadamente S/.4,369,944 como ajuste de transición a las NIIF con abono a la cuenta “Excedente de Revaluación” en el patrimonio neto de aproximadamente S/.3,098,786 importe neto del impuesto a la renta diferido de aproximadamente S/. 1,166,554. Asimismo se determinaron ajustes por deterioro por la suma de S/. 375,259.

b) Intangibles

Se efectuaron ajustes en la cuenta intangibles por S/. 26,785.

c) Estimado de cobranza dudosa

Se efectuaron ajustes por cuentas de cobranza dudosa por S/. 57,391

d) Impuesto a la renta diferido

Se efectuó el ajuste de activos diferidos por impuesto a la renta por S/. 22,112 identificando partidas temporales y asimismo S/. 1,116,554 por pasivos por impuesto a la renta diferido relacionados con el excedente de revaluación.

e) El efecto neto de la aplicación de las NIIF en el patrimonio de la compañía es el siguiente:

	S/.
Patrimonio antes de aplicación de las NIIFS	5,477,588
Excedente de revaluación neto de pasivo por	
Impuesto a la renta diferido	3,098,786
Ajustes netos de aplicación de las NIIF	<u>36,648</u>
Patrimonio al 31.12.14	<u><u>8,613,022</u></u>

25. CONTINGENCIAS

La Compañía no ha identificado contingencias que deban ser reveladas, registradas o expuestas en los estados financieros.

26. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre del 2014 que deban ser reportados.