

SHILCAYO GRIFO S.R.Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES con el DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

ÍNDICE

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados Financieros:	
Estado individual de situación financiera	3
Estado individual de resultados	4
Estado individual de cambios en el patrimonio	5
Estados individual de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros individuales	8



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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de SHILCAYO GRIFO S. R. Ltda.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SHILCAYO GRIFO S. R. Ltda.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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 principios de contabilidad generalmente aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con procedimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **SHILCAYO GRIFO S. R. Ltda.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Otro asunto, administración del riesgo de la estructura de capital

Tal como se indica en la nota 3.2 “Administración del riesgo de la estructura de capital” de los estados financieros, la empresa ha sobrepasado el límite adecuado de 0.3 del ratio de apalancamiento financiero (0.621 al 31.dic.2014 y 0.630 al 31.dic.2013) debido a necesidades de mercado y liquidez para las operaciones del negocio, tal como también se interpreta de la lectura al estado de flujos de efectivo adjunto (página 6).

Tanto la gerencia como los asesores de la empresa, estiman que el riesgo de estructura de capital está controlado, debido a que han planificado acciones concretas para que en el mediano plazo la empresa tenga niveles óptimos del ratio de apalancamiento financiero. Sin embargo, el resultado de estas acciones concretas no es posible determinarse de la fecha.

Trujillo, 29 de mayo del 2015

Refrendado por:

AVILA & GARCIA SOCIEDAD CIVIL

C.P.C.C. CARLOS OSCAR AVILA AGREDA (Socio)
Matrícula N° 02-1361

SHILCAYO GRIFO S.R.Ltda.
ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de
(En Nuevos Soles)

ACTIVO	2014		2013		PASIVO Y PATRIMONIO	2014		2013	
	NOTAS					NOTAS			
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4,834,600	3,667,077		Obligaciones financieras	13	3,053,981	2,756,844	
Cuentas por cobrar comerciales	5	0	197,459		Cuentas por pagar comerciales	14	203,082	2,299,654	
SalDOS con partes relacionadas	6	177,905	149,000		SalDOS con partes relacionadas	6	160,000	95,000	
Otras cuentas por cobrar	7	259,118	889,503		Otras cuentas por pagar	15	186,587	174,711	
Existencias	8	860,384	680,722						
Gastos pagados por anticipado	9	257,959	280,439						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6,389,966	5,864,200		TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,603,650	5,326,209	
					Obligaciones financieras	13	12,826,309	10,020,098	
					TOTAL PASIVO		16,429,959	15,346,307	
Inversiones en subsidiarias y asociadas	10	705,200	205,767		PATRIMONIO				
Inmueble, maquinaria y equipo, (neto de depreciación acumulada)	11	16,064,094	14,625,052		Capital	16	2,511,500	2,511,500	
Activos intangibles (neto de amortización acumulada)	12	0	1,737		Resultados acumulados		4,217,801	2,838,949	
TOTAL ACTIVO		23,159,260	20,696,756		TOTAL PATRIMONIO		6,729,301	5,350,449	
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		23,159,260	20,696,756	

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

SHILCAYO GRIFO S.R.Ltda.

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES

(En Nuevos Soles)

		Por el año terminado el 31 de Diciembre de	
		2014	2013
NOTAS			
Ventas netas	17	53,654,367	51,252,155
Costo de ventas	18	(45,072,105)	(42,813,989)
UTILIDAD BRUTA		8,582,262	8,438,166
Gastos de administración	19	(1,027,205)	(876,963)
Gstos de ventas	20	(3,752,229)	(3,935,327)
UTILIDAD DE OPERACIÓN		3,802,828	3,625,876
Otros ingresos y egresos:			
Otros Ingresos	21	85,386	73,125
Ingresos financieros	22	5,361	27,996
Gastos financieros	23	(1,222,884)	(871,049)
Diferencia de cambio, neto	24	(699,706)	(1,075,831)
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS.		1,970,985	1,780,117
Impuesto a la renta corriente	25	(592,133)	(536,694)
UTILIDAD NETA		1,378,852	1,243,423
Otros resultados integrales		0	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,378,852	1,243,423

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

SHILCAYO GRIFO S.R.Ltda.

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(En Nuevos Soles)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 01.ENE.2012	2,511,500	0	1,595,526	4,107,026
Resultado del ejercicio	0	0	1,243,423	1,243,423
Saldos al 31.DIC.2012	2,511,500	0	2,838,949	5,350,449
Resultado del ejercicio	0	0	1,378,852	1,378,852
Saldos al 31.DIC.2013	2,511,500	0	4,217,801	6,729,301

SHILCAYO GRIFO S.R.Ltda.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En Nuevos Soles)

	Por el año terminado al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobranza a los clientes	53,851,826	51,054,696
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	0	0
Menos:		
Pagos a proveedores	(48,744,345)	(44,326,003)
Pagos de remunerac. y benef. sociales	(813,491)	(629,113)
Pagos de tributos	(797,444)	(901,001)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(669,869)	(1,134,871)
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION	2,826,677	4,063,708
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Ingresos por venta de valores e inversiones permanentes	0	0
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad	0	0
Menos:		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(3,040,185)	(5,087,827)
Pagos por compra de valores	(499,433)	(205,767)
Pagos por compra de intangibles	0	(1,737)
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(3,539,618)	(5,295,331)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Ingresos netos por préstamos financieros	1,880,464	3,666,627
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad		
Menos:		
Pago de dividendos	0	0
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	0	0
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,880,464	3,666,627
AUMENTO (DISM) DE EFECT. Y EQUIV. DE EFECTIVO	1,167,523	2,435,004
SALDO EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. AL INICIO DEL EJERC.	3,667,077	1,232,073
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	4,834,600	3,667,077

SHILCAYO GRIFO S.R.Ltda.

ESTADO INDIVIDUAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En Nuevos Soles)

Por el año terminado
al 31 de Diciembre de

2014

2013

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (o pérdida) del ejercicio	1,378,852	1,243,423
Más : Ajustes a la utilidad (o pérdida) del ejercicio		
Depreciación y amortización del periodo	1,602,880	1,520,231
Provisión de cobranza dudosa	0	0
Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo	0	0
Impuesto a la renta diferido	0	0
 Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo:		
Aumento (Disminuc.) en Gastos Pagados por Anticip.	(18,271)	(12,895)
Aumento (Disminuc.) en Existencias	(179,662)	347,834
Aumento (Disminuc.) en Otras Cuentas por Pagar	1,225,219	899,054
Aumento (Disminuc.) de Ctas por Pagar Comerc.	(1,171,969)	739,703
Aumento (Disminuc.) de Ctas. por Cobrar Comerc.	197,459	(197,459)
Aumento (Disminuc.) de Ctas. por Cobrar Diversas	(28,905)	(149,000)
Aumento (Disminuc.) de Tributos por Pagar	(178,926)	(327,183)
 AUMENTO (DISM.) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	 2,826,677	 4,063,708

SHILCAYO GRIFO S. R. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Al 31 de Diciembre de 2014

01. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Antecedentes:

SHILCAYO GRIFO S.R.Ltda. (en adelante la compañía) es una persona jurídica de derecho privado que se constituyó en Tarapoto, San Martín, el 31 de diciembre de 1994, ante Notario Público Dr. Ricardo Enrique Flores Peñaherrera e inscrita en los Registros Públicos de Tarapoto con número de partida electrónica N° 05013353. Su domicilio fiscal se ubica en el distrito de la Banda de Shilcayo de la ciudad de Tarapoto, provincia y departamento de San Martín. Su oficina principal está ubicada en el Jr. Cabo Alberto Leveau s/n distrito de Banda de Shilcayo, intersección con la carretera Fernando Belaunde Terry Sur, provincia y departamento de San Martín.

b) Actividad económica

Las actividades de la compañía comprenden principalmente a la comercialización de combustibles, lubricantes, gas propano y a la prestación de servicios en general y toda actividad anexa y conexas con el objeto de la compañía.

c) Aprobación de los estados financieros

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, los estados financieros del ejercicio 2014 han sido preparados por la Gerencia de la Compañía y fueron sometidos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Participacionistas convocada dentro de los plazos establecidos por Ley, que fueron aprobados sin modificaciones por los socios.

d) Consolidación de los estados financieros:

Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía sin incluir los efectos de la consolidación de sus estados financieros con los de sus vinculadas, las cuales son:

- SHILCAYO GRIFO LORETO S.R.L.
- SHILCAYO GRIFO AMAZONAS S.R.L.

02. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, aplicados de manera uniforme con respecto al año anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

a) Bases de presentación

En la preparación de los estados financieros, la compañía ha observado el cumplimiento de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden solo algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC), oficializadas a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). A la fecha de los estados financieros, dicha entidad ha oficializado la aplicación de las NIC 1 a la 41 y las SIC de la 1 a la 33, sin embargo la compañía solo aplicó algunas de ellas.

b) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la compañía lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros son corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los instrumentos financieros incluyen a los instrumentos primarios como son las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y las acciones representativas del capital, y a los instrumentos derivados como son las opciones financieras.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como ingresos y gastos en el estado de ingresos y gastos.

d) Valor razonable

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. Los valores de los principales instrumentos financieros de la compañía son los siguientes:

El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

El valor en libros de los préstamos y de la deuda a largo plazo, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para deudas similares.

e) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Desde su fundación la compañía tiene como moneda funcional y de presentación al Nuevo Sol, la cual utiliza como base para el registro de sus operaciones, cálculo de sus estimaciones y determinación de la porción corriente y diferida del impuesto a la renta.

ii. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son registrados en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro “efectivo y equivalentes de efectivo” presentados en el estado de situación financiera de la compañía incluye todos los saldos en efectivo y depósitos a plazo, incluyendo depósitos a plazos cuyos vencimientos son de tres meses a más.

El rubro efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo incluye el efectivo, depósitos a plazo e inversiones de alta liquidez cuyo vencimiento original es de tres meses o menos.

g) Cuentas por cobrar y provisión para cuentas de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar se registran cuando se devengan a su valor nominal, neto de su provisión para cobranza dudosa. El saldo de esta provisión, se determina en base a un análisis del riesgo de incobrabilidad que realiza periódicamente la Gerencia, de acuerdo con las políticas establecidas por la Junta de Socio y, es cargada al resultado del ejercicio en el cual se determinó la necesidad de esa provisión. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

h) Existencias

Las existencias están valuadas al costo de adquisición, el cual no excede su valor de realización. El costo se determina utilizando el método del costo promedio. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condiciones de venta y los gastos de comercialización y distribución.

i) Inmuebles, maquinaria, equipo y depreciación acumulada

Los Inmuebles, maquinaria y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada. Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso, se capitalizan como costos adicionales del mismo activo, únicamente cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para el mantenimiento y las reparaciones de los activos fijos, son cargados a resultados cuando se incurren. En caso de ventas y otras disposiciones, el costo de los bienes y su depreciación acumulada son eliminados y la utilidad o pérdida se lleva a resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas sobre la base de la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son como sigue:

	%
i Edificios y otras construcciones	05
ii Maquinaria y equipo	10
iii Unidades de Transporte	20
iv Muebles y enseres	10
v Equipos de cómputo	25
vi Equipos diversos	10

j) Cargas diferidas

Las cargas diferidas se amortizan con cargo a gastos a medida que se consumen o aplican las provisiones efectuadas.

k) Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la compañía tiene alguna obligación actual como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

l) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios (CTS) es calculada de acuerdo con los dispositivos legales vigentes y depositada semestralmente en la entidad bancaria elegida por el trabajador.

m) Reconocimiento de ingresos

Las ventas de existencias se registran mensualmente como ingresos, siguiendo el método de lo devengado, independientemente del momento en que se perciban. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que se devengan. Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan.

n) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando es probable que se confirmen en el tiempo; si sólo son considerados posibles, únicamente se revelan en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros cuando su grado de contingencia es probable.

o) Participaciones de los trabajadores en las utilidades

Las participaciones de los trabajadores en las utilidades, se calcula de acuerdo al D. Leg. N° 892 aplicando el porcentaje del 8% sobre la renta imponible, antes del cálculo del Impuesto a la Renta.

p) Impuesto a la renta

La porción corriente del impuesto a la renta por pagar, se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación peruana, en el caso de la compañía cuya actividad es comercial es aplicando la tasa del 30% sobre la base imponible.

q) Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Mediante Ley 29720 se dispuso que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV (Ex – CONASEV) , cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a 3,000 UIT, deberán presentar a dicha entidad sus estados financieros auditados por sociedades de auditoría habilitadas por un Colegio de Contadores Públicos en el Perú, conforme a las normas internacionales de información financiera (NIIF) y sujetándose a las disposiciones y plazos que determine la SMV. La UIT de referencia es la vigente el 01 de enero de cada ejercicio. El Reglamento del artículo 5° de la Ley 29720 emitido mediante la Resolución N° 011-2012-SMV publicado el 02 de mayo del 2012, modificada por la Resolución N° 159-2013-SMV/02 del 11.DIC.2013 y Resolución N° 028-2014-SMV del 21.DIC.2014, establece la implementación gradual de la presentación de estados financieros auditados a la SMV en el siguiente orden:

PRESENTACIÓN DE EE.FF. A la SMV a partir de la Resolución N° 028-2014-SMV
Vigencia desde el 22 de diciembre del 2014

Año Tramo	AÑOS					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
>=30,000 UIT	NIIF - CNC	NIIF - IASB				
>=15,000 UIT	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB
>=10,000 UIT	N/A	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB
>=5,000 UIT	N/A	N/A	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB	NIIF - IASB
>=3,000 UIT	N/A	N/A	N/A	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB

TRAMO: En UIT según ingresos por venta de bienes y/o servicios, o activos totales
 UIT: UNIDAD IMPOSITIVA TRIBUTARIA
 VALOR UIT al 2014: S/. 3,800
 15,000 UIT : S/. 57'000,000
 10,000 UIT : S/. 38'000,000
 5,000 UIT : S/. 19'000,000
 3,000 UIT : S/. 11'400,000
 NIIF - CNC : NIIF según el CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD (PCGA PERÚ)
 NIIF . IASB : NIIF según el INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (Londres)

Según el cronograma y normas establecidas, los estados financieros de la compañía del ejercicio 2014 preparadas según NIIF del Consejo Normativo de Contabilidad, serán presentadas a la SMV. Sin embargo, estos estados financieros se verían afectados cuando la empresa se adecúe a la NIIF 01 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, que según el Reglamento referido en el párrafo anterior, será en el ejercicio 2015 utilizando como año de transición el ejercicio 2014, según los procedimientos que señala la misma NIIF 01.

r) Eventos posteriores -

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

03. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y ESTRUCTURA DE CAPITAL

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de precio y riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gestión de estos riesgos es llevada a cabo por la Gerencia bajo directrices aprobadas por el Directorio de la Compañía. La Gerencia administra estos riesgos financieros y ejerce supervisión y monitoreo periódico de sus directrices dadas al respecto.

RIESGOS DE MERCADO:

Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están vinculadas con las actividades de financiamiento de la Compañía, consecuentemente, está expuesta al riesgo de verse afectada por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda. La eventual utilización de contratos a futuro para reducir su exposición a la variación del tipo de cambio ha sido considerada por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía tenía los siguientes saldos en moneda extranjera:

	31.12.2014		31.12.2013	
	USD \$	Euros	USD \$	Euros
<u>Activos</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	440,298	0	1,823	0
Anticipos a proveedores	10,000	0	28,367	215,000
Saldos con partes relacionadas	59,500	0	0	0
Gastos pagados por adelantado	15,808	0	6,308	0
	<u>525,606</u>	<u>0</u>	<u>36,498</u>	<u>215,000</u>
<u>Pasivos</u>				
Deudas a largo plazo	(5,303,151)	0	(4,182,203)	0
Cuentas por pagar comerciales	(15,754)	(34,512)	(87,607)	0
	<u>(5,318,905)</u>	<u>(34,512)</u>	<u>(4,269,810)</u>	<u>0</u>
Posición activa neta expuesta al riesgo de cambio	<u>(4,793,299)</u>	<u>(34,512)</u>	<u>(4,233,312)</u>	<u>215,000</u>

Al 31 de Diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 2.981 y de S/. 2.989 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente. (S/. 2.794 y de S/. 2.796 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de Diciembre del 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía registró ganancias en cambio por S/. 507,033 (S/. 320,671 en el 2013) y pérdidas en cambio por S/. 1'206,739 (S/. 1'396,502 en el 2013), que se incluyen en el rubro diferencia en cambio neta del estado individual de resultados:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Ganacia por diferencia de cambio	507,033	320,671
Pérdida por diferencia de cambio	(1,206,739)	(1,396,502)
TOTAL	(699,706)	(1,075,831)

La siguiente tabla muestra al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la sensibilidad a cambios razonablemente posibles en el tipo de cambio del dólar estadounidense frente al nuevo sol, manteniendo otras variables constantes sobre la utilidad antes de impuestos de la Compañía debido a cambios en el valor razonable de los activos y pasivos:

<u>Aumento/disminución en el tipo de cambio</u>	<u>Efecto en la utilidad antes de impuestos</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
+5%	(34,985)	(53,792)
-5%	34,985	53,792

Riesgo de tasa de interés sobre valor razonable y los flujos de efectivo

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

La Compañía no tiene una política formal para determinar cuánto de su exposición debe estar a tasa fija o a tasa variable. Sin embargo, al asumir nuevos préstamos o endeudamiento, la Gerencia ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable sería más favorable para la Compañía durante un período esperado hasta su vencimiento.

El endeudamiento de corto y largo plazo es pactado sustancialmente a tasas fijas por lo que no están expuestas a variación de tasas de interés.

Riesgo de precio

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de existencias y mercaderías principalmente; sin embargo, no espera que dichos precios varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible y, por lo tanto, no se han suscrito contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios de sus productos terminados.

RIESGO CREDITICIO:

La Compañía no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. La Compañía ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes se efectúe a clientes con la adecuada historia de crédito.

RIESGO DE LIQUIDEZ:

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

La política de la Compañía es mantener un nivel de efectivo y equivalente de efectivo suficiente para cubrir un porcentaje razonable de sus egresos proyectados. Los pasivos financieros sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado individual de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento son:

Pasivos financieros menores de 1 año: S/. 3'603,650 (S/. 5'326,209 al 31.dic.2013)

Pasivos financieros mayores a 1 año: S/. 12'826,309 (S/. 10'020,098 al 31.dic.2013)

La Gerencia administra el riesgo asociado con los pasivos financieros mencionados anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, así como también solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo proveniente de sus actividades de operaciones.

3.2 Administración del riesgo de la estructura de capital

La Compañía administra el capital para salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el giro de su negocio, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio como se muestra en el estado individual de situación financiera más la deuda neta.

La Compañía evalúa su ratio de apalancamiento usando la relación deuda total con el patrimonio, la misma que se trata de no superar el 0.3, sin embargo, debido a necesidades de mercado y liquidez, la compañía ha superado en los 2 últimos ejercicios este ratio. Al respecto, la gerencia estima que el riesgo de estructura de capital está controlado y que en el mediano plazo estará en niveles óptimos.

El ratio de apalancamiento fue:

		(En nuevos soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Obligaciones financieras		15,880,291	12,776,942
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		(4,834,600)	(3,667,077)
Deuda neta	(a)	11,045,691	9,109,865
Total patrimonio		6,729,301	5,350,449
Total capital	(b)	17,774,992	14,460,314
Ratio de apalancamiento:	(a) / (b)	0.621	0.630

04. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	AI 31.DIC.2014		AI 31.DIC.2013	
	S/.	US\$	S/.	US\$
Caja	3,412,998	0	3,573,775	0
Banco cuentas corrientes	1,421,602	440,298	93,302	1,823
TOTAL	4,834,600	440,298	3,667,077	1,823

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en nuevos soles y en dólares estadounidenses; estos fondos son de libre disponibilidad.

05. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Comprende lo siguiente:

		(En Nuevos Soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Facturas y boletas por cobrar		0	197,459
Cuenta de cobranza dudosa		0	0
		0	197,459
Provisión para cuentas de cobranza dudosa		0	0
TOTAL NETO		0	197,459

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

06. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Comprende lo siguiente:

	31.12.2014		31.12.2013	
	por cobrar	por pagar	por cobrar	por pagar
No Comerciales				
Shilcayo Grifo Amazonas S.R.L.	0	160,000	149,000	0
Shilcayo Grifo Loreto S.R.L.	177,905	0	0	95,000
	<u>177,905</u>	<u>160,000</u>	<u>149,000</u>	<u>95,000</u>

07. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

	(En Nuevos Soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Anticipos a proveedores (a)	29,900	889,503
IGV - por recuperar (b)	229,218	0
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>259,118</u>	<u>889,503</u>

(a) Incluye el saldo deudor de los “anticipos a proveedores” que fue reclasificada del rubro “cuentas por pagar comerciales”.

(b) Comprende el saldo del igv proveniente de importaciones realizadas gravadas por recuperar a la autoridad aduanera

08. EXISTENCIAS

Comprende lo siguiente:

	(En Nuevos Soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Mercaderías en almacén	502,309	680,722
Mercaderías en tránsito	358,075	-
TOTAL	<u>860,384</u>	<u>680,722</u>

Las existencias incluyen combustible y Gas licuado de petróleo.

09. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende lo siguiente:

		(En Nuevos Soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Impuesto a la renta - saldo a favor	(a)	200,988	235,368
Igv por aplicar		7,666	14,037
Seguros pagados por adelantado	(b)	49,250	31,034
Otros gastos pagados por adelantado		55	0
TOTAL		257,959	280,439

(a) Incluye saldo a favor del Impuesto a la renta por S/. 200,671 neto de compensar el impuesto a la renta del ejercicio por S/. 592,133 y saldo de ITAN por S/. 317.

(b) Incluye seguros contra incendio, responsabilidad civil, seguro de vehículos a todo riesgo, SOAT y otros seguros.

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Comprende lo siguiente:

Entidad	Numero de acciones	Porcentaje en el Capital		Valor en libros	
		2014	2013	31.12.2014	31.12.2013
<u>Inversiones en asociadas:</u>					
Shilcayo Grifo Amazonas SRL	115,200	92.01%	92.01%	115,200	115,200
Shilcayo Grifo Loreto SRL	590,000	98.33%	90.06%	590,000	90,567
				<u>705,200</u>	<u>205,767</u>
Provisión Fluctuación valores				0	0
Total				<u><u>705,200</u></u>	<u><u>205,767</u></u>

11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre del 2014 comprenden lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Deducciones	Otros Cambios	Saldos al 31.12.2014
<u>Costo:</u>					
Terrenos	4,611,666	0	0	0	4,611,666
Edificios y Otras Const.	2,900,634	0	0	0	2,900,634
Maquinaria y equipo	2,002,448	1,919,758	0	0	3,922,206
Unidades de transporte	7,571,209	352,454	(737,467)	0	7,186,196
Muebles y Enseres	55,640	5,230	0	0	60,870
Equipos diversos	222,241	42,146	0	0	264,387
Equipos de cómputo	67,463	2,080	0	0	69,543
Trabajos en Curso	2,395,066	718,517	0	0	3,113,583
TOTAL COSTO	19,826,367	3,040,185	(737,467)	0	22,129,085
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Edificios y Otras Const.	857,593	145,034	0	0	1,002,627
Maquinaria y equipo	769,214	189,974	0	0	959,188
Unidades de transporte	3,357,736	1,242,375	(737,467)	0	3,862,644
Muebles y Enseres	31,809	1,935	0	0	33,744
Equipos diversos	121,529	20,207	0	0	141,736
Equipos de cómputo	63,434	1,618	0	0	65,052
TOTAL DEPREC. ACUMULADA	5,201,315	1,601,143	(737,467)	0	6,064,991
VALOR NETO	14,625,052				16,064,094

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende lo siguiente:

	(En Nuevos Soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Costos mas ajustes		
Software contable	11,151	11,151
	11,151	11,151
Amortización acumulada		
Software contable	(11,151)	(9,414)
	(11,151)	(9,414)
TOTAL NETO	-	1,737

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende lo siguiente:

		(En nuevos soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Parte corriente de deudas a largo plazo			
Préstamos bancarios	(a)	2,853,502	2,754,565
Otras entidades	(b)	200,479	2,279
		3,053,981	2,756,844
Parte no corriente de deudas a largo plazo			
Préstamos bancarios		12,224,870	10,020,098
Otras entidades		601,439	0
		12,826,309	10,020,098
SALDO FINALES		15,880,290	12,776,942

(a) Comprende los préstamos corrientes más los intereses de las cuotas por pagar antes del cierre del ejercicio.

(b) Comprende las deudas largo plazo a VTF LATIN AMERICA S.A.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

		(En Nuevos Soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Facturas por pagar		203,082	2,299,654
TOTAL		203,082	2,299,654

Este rubro comprende cuentas por pagar a proveedores nacionales y extranjeros, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses. Se presenta neto de los anticipos otorgados por S/. 29,900 que se expone en el activo en la Nota 7 (a) Otras cuentas por cobrar.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

		(En Nuevos Soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Tributos por pagar	(a)	14,955	5,414
Beneficios sociales de los trabajadores		171,632	155,563
Varios		0	13,734
TOTAL		186,587	174,711

(a) Renta de cuarta y quinta categoría, ONP, Essalud y las administradoras privadas de pensiones.

(b) Incluye participaciones por pagar del presente ejercicio

16. CAPITAL

Comprende lo siguiente:

		(En Nuevos Soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Accionistas nacionales		2,511,500	2,511,500
TOTAL NETO		2,511,500	2,511,500

Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 25,115 participaciones de S/. 100.00 de valor nominal cada una (igual para el año anterior). El número de participacionistas y la estructura de participación accionaria al 31.DIC.2014 son:

% Participación individual del Capital	N° de Participaciones	% Total de Participación
• De 1.00 al 5.00	1	1.219
• Más del 50.00	1	98.781
	2	100.000

De acuerdo a las normas legales vigentes, la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, incluyendo la distribución de reservas de libre disposición y adelanto de utilidades, en efectivo o en especie, estará gravada a una retención del 4.1%, excepto cuando la distribución se realice a favor de personas jurídicas domiciliadas. El monto retenido o los pagos efectuados constituirán pagos definitivos del Impuesto a la Renta de los beneficiarios, cuando estas sean personas naturales domiciliadas en el Perú.

17. VENTAS

Comprende lo siguiente:

	(En Nuevos Soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Ventas netas de combustible	53,654,367	51,252,155
TOTAL NETO	53,654,367	51,252,155

18. COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	(En Nuevos Soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Inventario inicial de mercadería en almacén	680,722	1,028,556
Inventario inicial de mercadería en tránsito	0	0
Compra de Mercaderías (a)	45,772,598	43,506,560
Consumos internos	(520,831)	(1,040,405)
(-) Inventario final de mercaderías en almacén	(502,309)	(680,722)
(-) Inventario final de mercaderías en tránsito	(358,075)	0
TOTAL COSTO DE VENTAS	45,072,105	42,813,989

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

	(En Nuevos Soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Depreciación y amortización	81,794	76,012
Gasto de personal (a)	326,812	270,728
Tributos	26,385	34,892
Servicios prestados por terceros	506,902	435,952
Otros	85,312	59,379
TOTAL	1,027,205	876,963

(a) Incluye participaciones a los trabajadores del ejercicio 2014 por S/. 34,326 (S/. 31,113 al 31.dic.2013)

20. GASTOS DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	(En Nuevos Soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Consumos de suministros	520,831	1,040,405
Depreciación y amortización	1,521,085	1,444,219
Gasto de personal (a)	502,749	384,656
Tributos	0	2,232
Servicios prestados por terceros	946,871	890,375
Otros	260,693	173,440
TOTAL	3,752,229	3,935,327

(a) Incluye participaciones a los trabajadores por S/. 137,306 en el año 2013 (S/. 124,450 en el año 2013)

21. OTROS INGRESOS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Enajenación de inm., maq. y equipo	84,060	0
Descuentos, rebajas y bonificac. obtenidas	764	73,125
Otros	562	0
TOTAL	85,386	73,125

22. INGRESOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Intereses sobre depósitos	5,312	27,996
Otros ingresos financieros	49	0
TOTAL	5,361	27,996

23. GASTOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Intereses y gastos por préstamos bancarios	1,159,089	846,499
Intereses y gastos en otras entidades	63,753	24,550
Otros gastos financieros	42	0
TOTAL	1,222,884	871,049

24. DIFERENCIA DE CAMBIO

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Ganacia por diferencia de cambio	507,033	320,671
Pérdida por diferencia de cambio	(1,206,739)	(1,396,502)
TOTAL	(699,706)	(1,075,831)

25. IMPUESTO A LA RENTA

El cargo a resultados del ejercicio por impuesto a la renta comprende el impuesto por pagar calculado sobre la renta neta imponible y el impuesto diferido, aplicando la tasa del 30%:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Impuesto a la renta corriente	592,133	536,694
Impuesto a la renta diferido	0	0
TOTAL	592,133	536,694

La base imponible fue determinada de la siguiente manera:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2013	31.12.2012
Utilidad (Pérdida) antes de participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	1,970,985	1,780,117
Más (menos) ajustes tributarios:		
Diferencias permanentes		
Adiciones permanentes	2,790	8,863
Deducciones permanentes	0	0
<u>Utilidad contable para determinar el cargo por impuesto a la renta</u>	1,973,775	1,788,980
Diferencias temporales:		
Provisión cobranza dudosa no aceptada	0	0
Renta neta imponible	1,973,775	1,788,980
Impuesto a la renta determinado, 30% sobre la renta neta imponible	592,133	536,694
Base contable para determinar el I.R.	1,973,775	1,788,980
Impuesto a la renta contable	592,133	536,694

26. CONTINGENCIAS

La compañía tiene pendientes de resolución varios procedimientos de orden administrativo y judicial. La Gerencia y sus Asesores Legales, opinan que existen fundadas posibilidades de éxito en los procesos pendientes, sin embargo, los resultados finales de dichos procesos no son posibles determinarlos en la fecha.

En caso de originarse cargos por los procedimientos judiciales, extra judiciales, administrativos y otros que pudieran surgir de los procesos pendientes, serán aplicados contra los resultados en los años que ocurran.

27. SITUACIONES POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros separados por parte de la Gerencia, no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.