



Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas de
ADM Sao Perú S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ADM Sao Perú S.A.** (una subsidiaria de ADM Sao S.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la Gerencia determine que es necesario para la preparación de los estados financieros libres de inexactitudes debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes e información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan inexactitudes importantes, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante 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 las políticas contables aplicadas son apropiadas 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 sustentar nuestra opinión de auditoría.



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 (continuación)

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ADM Sao Perú S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por:



Francisco Bustinza Liñán (Socio)

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula N° 2942

Abril 10, 2015

Lima, Perú

Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L.

Firma miembro de RSM International, la cual es una asociación de firmas independientes de contabilidad y consultoría. RSM International y cada una de sus firmas miembro afiliadas son entidades legales separadas e independientes. Los servicios de outsourcing de contabilidad, auditoría y/o consultoría son prestados por Panez, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L. y no por RSM International.

ADM Sao Perú S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Miles de Dólares Americanos)

Activos	2014	2013	Pasivos y patrimonio	2014	2013
	US\$ 000	US\$ 000		US\$ 000	US\$ 000
Activos corrientes			Pasivos corrientes		
Efectivo (nota 3)	993	562	Cuentas por pagar comerciales (nota 9)	675	445
Cuentas por cobrar comerciales y otros (nota 4)	8,303	10,380	Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 5)	9,497	10,732
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 5)	7	980	Instrumentos financieros derivados (nota 7)	43	70
Inventarios (nota 6)	5,307	4,619	Otros pasivos corrientes (nota 10)	431	358
Instrumentos financieros derivados (nota 7)	326	388			
Gastos pagados por anticipado	54	8			
Total activos corrientes	14,990	16,937	Total pasivos corrientes	10,646	11,605
			Pasivos no corrientes		
			Total pasivos no corrientes	-	0
			Total pasivos	10,646	11,605
Activos no corrientes			Patrimonio		
Activo por impuesto a las ganancias diferido (nota 16 (b))	395	195	Capital (nota 11)	2,120	2,120
Propiedad, planta y equipo, neto (nota 8)	10	17	Resultados acumulados	2,629	3,424
Total activos no corrientes	405	212	Total patrimonio	4,749	5,544
Total activos	15,395	17,149	Total pasivos y patrimonio	15,395	17,149

ADM Sao Perú S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Miles de Dólares Americanos)

	2014	2013
	US\$ 000	US\$ 000
Ingresos		
Ventas netas (nota 12)	62,673	56,708
Costo de ventas (nota 14)	<u>(58,197)</u>	<u>(51,869)</u>
Utilidad bruta	4,476	4,839
Ingresos (gastos) operativos		
Gastos de venta (nota 14)	(1,342)	(1,317)
Gastos generales y administrativos (nota 14)	(3,699)	(3,063)
Otros, neto (nota 14)	<u>(13)</u>	<u>(59)</u>
Utilidad de operación	(578)	400
Ingresos financieros (nota 14)	65	468
Costos financieros (nota 14)	<u>(584)</u>	<u>(891)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(1,097)	(23)
Gasto por Impuesto a las ganancias (nota 16 (a))	<u>302</u>	<u>(72)</u>
Utilidad (pérdida) del año	(795)	(95)
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total del año	<u><u>(795)</u></u>	<u><u>(95)</u></u>

ADM Sao Perú S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Miles de Dólares Americanos)

	Capital	Resultados acumulados	Total
	US\$ 000	US\$ 000	US\$ 000
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2,120	3,519	5,639
Resultados integrales:			
Pérdida del año	-	(95)	(95)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,120	3,424	5,544
Resultados integrales:			
Pérdida del año	-	(795)	(795)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>2,120</u>	<u>2,629</u>	<u>4,749</u>

ADM Sao Perú S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en Miles de Dólares Americanos)

	2014	2013
	US\$ 000	US\$ 000
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(1,097)	(23)
Ajustes a utilidad neta (pérdida) que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Gastos (ingreso) por intereses	-6	17
Depreciación y amortización	7	6
Resultados de instrumentos financieros	35	(273)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cargos y pagos por cambios en las cuentas de activos y pasivos:		
Disminución (aumento) de activos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3,056	302
Inventarios	(688)	(284)
Gastos pagados por anticipado	(46)	1
Disminución (aumento) de pasivos		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(1,235)	39
Cuentas por pagar comerciales	230	(837)
Otras cuentas por pagar	(1,380)	63
Impuesto a las ganancias pagado	1,555	(159)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>431</u>	<u>(1,148)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por Maquinaria y equipo		(18)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(18)</u>
Aumento neto (Disminución) del efectivo en el año	431	(1,166)
Efectivo al inicio del año	562	1,728
Efectivo al final del año (nota 4)	<u>993</u>	<u>562</u>