



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
CSY INVESTMENT S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CSY INVESTMENT S.A.C., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas aplicadas 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 las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

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 errores materiales, 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 apropiados a 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 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

## Opinión

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

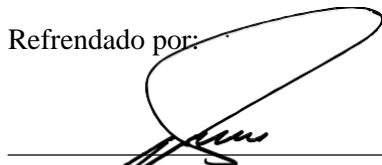
## Otro asunto

5. Los estados financieros individuales de CSY INVESTMENT S.A.C. fueron preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes para la presentación de información financiera y reflejan el valor de la inversión en sus subsidiarias de acuerdo con lo que se describe en la Nota 3 (c), inversión en Subsidiaria, a los estados financieros y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados de CSY INVESTMENT S.A.C. y Subsidiarias, los cuales se presentan por separado.

Lima, Perú

05 de junio de 2015

Refrendado por:



Alberto Ramírez Enríquez (Socio)  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula N° 01-02281

Ramírez Enríquez y Asociados

**CSY INVESTMENT S.A.C.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO	<u>2014</u>	<u>2013</u>	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	2,301,410	131,172	Cuentas por pagar comerciales	116	103
Otras cuentas por cobrar, neto	<u>357,720</u>	<u>117,000</u>	Cuentas por pagar a accionista (Nota 7)	7,760,885	9,267,075
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	2,659,130	248,172	Cuentas por pagar diversas	<u>145</u>	-
			<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	7,761,146	9,267,178
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Inversiones en subsidiarias y asociadas (Nota 6)	<u>58,890,733</u>	<u>53,220,606</u>	Capital social (Nota 8)	1,000	1,000
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	58,890,733	53,220,606	Reserva legal (Nota 9)	200	200
			Resultados acumulados (Nota 10)	44,836,707	43,287,045
			Resultado del ejercicio	<u>8,950,810</u>	<u>913,355</u>
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	53,788,717	44,201,600
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>61,549,863</u>	<u>53,468,778</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<u>61,549,863</u>	<u>53,468,778</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**CSY INVESTMENT S.A.C.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en nuevos soles)**

---

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VALOR DE PARTICIPACION (Nota 11)	<u>8,879,448</u>	<u>-</u>
Utilidad bruta	8,879,448	-
<b>GASTOS DE OPERACIONES:</b>		
Gastos de administración	<u>( 1,531)</u>	<u>( 672)</u>
Pérdida de operación	8,877,917	( 672)
<b>OTROS INGRESOS Y (EGRESOS):</b>		
Ingresos diversos	-	915,031
Ingresos y gastos financieros	<u>( 1,749)</u>	<u>( 1,526)</u>
Diferencia en cambio	<u>74,642</u>	<u>522</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	8,950,810	913,355
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Nota 12)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta	<u>8,950,810</u>	<u>913,355</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**CSY INVESTMENT S.A.C.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en nuevos soles)**

	Capital social (Nota 8)	Reserva facultativa	Reserva legal (Nota 9)	Resultados acumulados (Nota 10)	Total patrimonio neto
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013	1,000	3,038,348	200	32,886,573	35,926,121
Reconocimiento del valor de inversiones por cambio de método de valuación (nota 14)	-	-	-	<u>10,187,595</u>	<u>10,187,595</u>
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013 REVISADO	1,000	-	200	43,074,168	46,113,716
Reversión de reserva facultativa	-	(3,038,348)	-	2,980,161	( 58,187)
Ajuste de valor de participación patrimonial	-	-	-	(4,407,822)	(4,407,822)
Reconocimiento del valor de inversiones por cambio de método de valuación (nota 14)	-	-	-	1,640,537	1,640,537
Ajuste	-	-	-	1	1
Utilidad neta	-	-	-	<u>913,355</u>	<u>913,355</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	1,000	-	200	44,200,400	44,201,600
Ajuste por distribución de dividendos de Golden Investment	-	-	-	423,294	423,294
Ajuste por extorno de diferencia en cambio	-	-	-	213,013	213,013
Utilidad neta	-	-	-	<u>8,950,810</u>	<u>8,950,810</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>200</u>	<u>53,787,517</u>	<u>53,788,717</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**CSY INVESTMENT S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en nuevos soles)**

---

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza por valor de participación	3,209,321	-
Menos:		
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	<u>254,077</u>	<u>51,982</u>
Efectivo y equivalente de efectivo provisto por las actividades de operación	3,463,398	51,982
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamo de accionistas	<u>( 1,293,160)</u>	-
Efectivo y equivalente de efectivo utilizado por actividades de financiamiento	( 1,293,160)	-
<b>AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<u>2,170,238</u>	<u>51,982</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>131,172</u>	<u>79,190</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>2,301,410</u>	<u>131,172</u>

Continúa...

**CSY INVESTMENT S.A.C.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en nuevos soles)**

---

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	8,950,810	913,355
Más (menos): ajustes a la utilidad neta		
Ajuste de dividendos	423,294	-
Inversiones en asociadas	(5,670,127)	(5,437,969)
Reversión de reserva facultativa	-	( 58,187)
Ajuste de valor de participación patrimonial	-	(4,407,822)
Ajuste de extorno de tipo de cambio	213,013	-
Otras cuentas por cobrar	( 240,707)	( 58,815)
Otras cuentas por pagar	<u>( 212,885)</u>	<u>9,101,420</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>3,463,398</u></b>	<b><u>51,982</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.