



Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas de Delosi S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Delosi S.A. (una empresa peruana, subsidiaria de Inversiones Delosi S.A.), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 (Incluidas en las notas 1 a la 31).

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros separados están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros separados ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados 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 separados.

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



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

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

Énfasis sobre información separada

Los estados financieros separados de Delosi S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de sus inversiones en subsidiarias bajo el método de costo y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de Delosi S.A. y Subsidiarias.

Lima, Perú,
27 de mayo de 2015

Refrendado por:

PAREDES, ZALDIVAR, BORGHA & ASOCIADOS

Carlos Valdivia
C.P.C.C. Matrícula No.27255

Delosi S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.	2013 S/.		Nota	2014 S/.	2013 S/.
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	15,902,203	12,559,950	Cuentas por pagar comerciales	12	62,559,469	52,799,164
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4	9,830,228	9,600,738	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	27(b)	1,942,911	4,984,662
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	380,225	1,236,419	Otras cuentas por pagar	13	9,904,306	9,185,193
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	27(b)	19,421,668	23,394,830	Provisiones	14	1,728,549	1,989,060
Otras cuentas por cobrar, neto	7	9,660,074	20,585,322	Obligaciones financieras	15	18,298,925	15,998,769
Inventarios, neto	8	10,013,117	11,794,159	Total pasivo corriente		94,434,160	84,956,848
Gastos pagados por anticipado	9	1,646,120	2,649,081	Pasivo no corriente			
Activo por impuesto a las ganancias	18(b)	3,968,154	1,174,963	Obligaciones financieras a largo plazo	15	60,183,373	61,826,744
Total activo corriente		70,821,789	82,995,462	Provisiones a largo plazo	14	3,157,885	2,747,902
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas a largo plazo	27(b)	9,758,863	7,643,766	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias, neto	16(a)	9,482,169	7,372,829
Otras cuentas por cobrar a largo plazo, neto	7	-	2,473,755	Total pasivo		167,257,587	156,904,323
Gastos pagados por anticipado a largo plazo	9	2,338,715	2,376,724	Patrimonio neto			
Inversiones disponibles para la venta		258,174	258,174	Capital social		12,741,389	12,741,389
Inversiones en subsidiarias y asociada	5	24,597,327	17,063,618	Reserva legal		2,962,159	2,962,159
Instalaciones, maquinaria y equipos, neto	10	129,097,909	124,057,171	Resultados acumulados		69,772,842	79,825,248
Intangibles, neto	11	15,861,200	15,564,449	Total patrimonio neto		85,476,390	95,528,796
		<u>181,912,168</u>	<u>169,437,657</u>	Total pasivo y patrimonio neto		252,733,977	252,433,119
Total activo		252,733,977	252,433,119				

Delosi S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.	2013 S/.
Ingreso por ventas	20	289,304,712	266,400,616
Otros ingresos operacionales	25	41,429,273	33,063,638
Total ingresos de actividades ordinarias		330,733,985	299,464,254
Costo de ventas y restaurantes	21	(245,181,847)	(223,971,181)
Otros gastos operacionales	25	(31,178,613)	(24,420,218)
Utilidad bruta		54,373,525	51,072,855
Gastos de administración	23	(23,008,313)	(21,156,335)
Gastos de ventas	22	(14,241,108)	(13,191,211)
Ingresos financieros	26	1,341,001	2,181,457
Gastos financieros	26	(7,359,413)	(7,157,777)
Diferencia en cambio, neta	29(iii)	(1,536,615)	221,461
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		9,569,077	11,970,450
Impuesto a las ganancias	16(b)	(4,021,483)	(5,204,569)
Utilidad neta		5,547,594	6,765,881
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales del año		5,547,594	6,765,881

Delosi S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Capital social S/.	Reserva legal S/.	Resultados acumulados S/.	Total S/.
Saldos al 1° de enero de 2013	12,741,389	2,962,159	78,647,187	94,350,735
Distribución de dividendos, nota 17(c)	-	-	(5,587,820)	(5,587,820)
Total resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,765,881</u>	<u>6,765,881</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	12,741,389	2,962,159	79,825,248	95,528,796
Distribución de dividendos, nota 17(c)	-	-	(15,600,000)	(15,600,000)
Total resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,547,594</u>	<u>5,547,594</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>12,741,389</u>	<u>2,962,159</u>	<u>69,772,842</u>	<u>85,476,390</u>

Delosi S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	2014 S/.	2013 S/.
Actividades de operación		
Utilidad neta	5,547,594	6,765,881
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Amortización	2,253,620	1,902,364
Depreciación	10,579,752	8,716,545
Impuesto a las ganancias diferido	2,109,340	1,201,118
Castigo de partidas pendientes de conciliar, neto	528,349	-
Bajas de activo fijo e intangibles	351,290	2,288,202
Devengo de derechos de llave	213,438	203,742
Desvalorización de inventarios	259,432	208,345
Provisión de cobranza dudosa	100,027	-
Fluctuación de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	522,692	586,393
Provisión de rentas lineales	133,013	133,301
Provisión por litigios	171,000	-
Cambios en las cuentas de activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) en los activos operativos		
Cuentas por cobrar comerciales, a relacionadas y otras cuentas por cobrar	12,906,589	(19,617,270)
Inventarios	1,521,610	(4,643,082)
Gastos pagados por anticipado	(1,965,659)	(1,903,725)
Aumento (disminución) en los pasivos operativos		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13,217,694	16,958,039
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>48,449,781</u>	<u>12,799,853</u>