

INVERSIONES BRADE S.A.

***ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014***

CONTENIDO

- ***Dictamen de los auditores independientes.***

- ***Estados financieros***

Estados de situación financiera.

Estados de resultado.

Estados de cambios en el patrimonio neto.

Estados de flujos de efectivo.

- ***Notas a los estados financieros.***

S/. Nuevos soles.

US\$ Dólares americanos



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 y a los miembros del Directorio
INVERSIONES BRADE S.A.*

*Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INVERSIONES BRADE S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, y por el control interno que la Gerencia ha identificado que sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Hemos realizado las auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de los Colegios de Contadores Públicos del Perú. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener la seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones 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 relevante de la empresa 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 empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

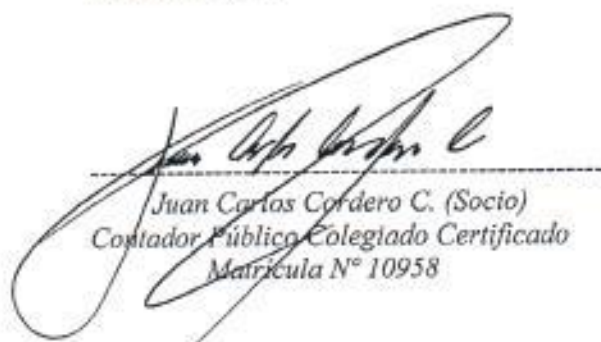


Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría ha sido suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INVERSIONES BRADE S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Refrendado por:



Juan Carlos Cordero C. (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 10958

20 de marzo de 2015

Lima, Perú

INVERSIONES BRADE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
(EN NUEVOS SOLES)
(Notas 1 y 2)

		Por los años terminados el	
		31 de diciembre de:	
		2014	2013
		S/.	S/.
Ingresos			
Ventas	(Nota 22)	24,678,999	23,015,933
		<u>24,678,999</u>	<u>23,015,933</u>
(-) Costo de ventas	(Nota 23)	(8,865,769)	(8,942,677)
Utilidad bruta		15,813,230	14,073,256
Gastos de administración	(Nota 24)	(8,495,785)	(8,072,332)
Gastos de ventas	(Nota 25)	(2,443,997)	(2,078,131)
Utilidad de operación		4,873,448	3,922,793
Otros ingresos (gastos)			
Otros ingresos	(Nota 22)	632,708	641,184
Gastos financieros	(Nota 26)	(47,756)	(307,121)
Utilidad antes de impuesto a la renta		5,458,400	4,256,856
Impuesto a la renta	(Nota 27)	(1,685,287)	(1,401,011)
Utilidad del año		3,773,113	2,855,845

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INVERSIONES BRADE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(EN NUEVOS SOLES)

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

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
Saldo al 01 de enero de 2013	18,245,383	2,908,484	9,392,701	30,546,568
Capital preferente	2,058,231	-	-	2,058,231
Pagos de dividendos	-	-	(700,000)	(700,000)
Utilidad del año	-	-	2,855,845	2,855,845
Reserva legal	-	285,584	(285,584)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>20,303,614</u>	<u>3,194,068</u>	<u>11,262,962</u>	<u>34,760,644</u>
Pagos de dividendos	-	-	(800,000)	(800,000)
Ajuste por impuesto diferido	-	-	252,779	252,779
Utilidad del año	-	-	3,773,113	3,773,113
Reserva legal	-	377,311	(377,311)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>20,303,614</u>	<u>3,571,379</u>	<u>14,111,543</u>	<u>37,986,536</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INVERSIONES BRADE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(EN NUEVOS SOLES)

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	2014	2013
Cobranza a clientes	30,877,286	27,000,362
Cobro de intereses por depósitos a plazo	15,672	11,913
Préstamos y devolución de accionistas	16,479	6,802
Diferencia de cambio	472,020	299,007
Otros ingresos, garantía, alquiler, indemnización	1,104,164	3,141
	32,485,621	27,321,225
<u>Menos Desembolsos:</u>		
Proveedores	(10,191,504)	(8,968,173)
Remuneraciones	(7,137,622)	(6,204,056)
Remuneración al directorio	(257,606)	(217,508)
Participación a los trabajadores	(210,817)	(211,772)
Locación de servicios	(136,350)	(133,000)
AFP	(416,168)	(388,100)
Tributos	(3,359,609)	(3,536,268)
Préstamos al personal	(13,685)	(28,412)
Préstamos a accionistas	(106,364)	-
CTS	(378,683)	(386,071)
Préstamos a empresas vinculadas y otros	(813,384)	(432,840)
Entregas a rendir y otros	(124,045)	(87,857)
Propinas	(63,047)	(66,574)
Intereses bancarios	(110,066)	(307,738)
Intereses de préstamos terceros	(217,438)	-
Sucesión	(45,553)	-
Reembolso de Caja de Recepción PAX	(1,138,675)	(979,497)
Cuentas por liquidar	(73,402)	-
	(24,794,018)	(21,947,866)
<u>Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de operación</u>	7,691,603	5,373,359
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compra de bienes raíces	-	(300,000)
Adiciones en inmueble, maquinaria y equipo	(3,445,558)	(1,521,240)
Adiciones en intangibles	(89,458)	(49,311)
Inversiones mobiliarias	-	(1,039,899)
<u>(Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de inversión</u>	(3,535,016)	(2,910,450)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Amortización préstamos de terceros	-	(181,040)
Pagos de dividendos	(579,833)	(690,069)
Amortización leasing	(467,318)	(454,473)
Amortización de préstamos bancarios	(548,724)	(2,262,284)
Préstamos obtenidos de terceros	6,472,553	790,000
<u>Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</u>	4,876,678	(2,797,866)
<u>Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalente del efectivo</u>	9,033,265	(334,957)
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	6,974,069	7,309,026
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al final del año	16,007,334	6,974,069

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros