

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de INVERSIONES FAVEL E.I.R.L.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INVERSIONES FAVEL EIRL.**, (En adelante **la Compañía**) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

1. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera y de control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el 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 obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes.

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 existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Empresa para 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 Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que 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.

3. 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

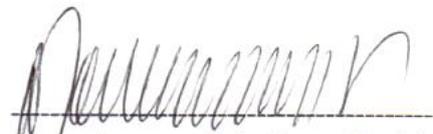
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INVERSIONES FAVEL EIRL.** , al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año que finaliza en esa fecha de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, que se presentan para propósitos comparativos han sido auditados por otros auditores externos.

Refrendado por



Javier Laguna Caballero (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 01-07034

Lima ,Perú
15 de mayo de 2015

INVERSIONES FAVEL E.I.R.L.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en nuevos soles)

	Nota	2014	2013	1 de enero de 2013		Nota	2014	2013	1 de enero de 2013
Activo					Pasivo				
Activo corriente:					Pasivo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	331,368	100,196	495,966	Cuentas por pagar comerciales	12	5,185,854	4,530,132	3,374,697
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	1,103,644	751,035	49,382	Otras cuentas por pagar	13	274,177	234,988	798,109
Otras cuentas por cobrar	6	2,123,256	1,710,686	1,532,275	Obligaciones financieras	14	335,035	100,000	10,834
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	7	571,322	582,084	601,500	Otras cuentas por pagar a relacionadas	7	-	740,660	1,427,396
Inventarios	8	4,468,500	5,344,689	5,557,283			-		
Total activo corriente		8,598,090	8,488,690	8,236,406	Total pasivo corriente		5,795,067	5,605,780	5,611,037
Activo no corriente					Pasivo no corriente				
Propiedad, planta y equipo	9	144,723	88,387	203,978	Otras cuentas por pagar a largo plazo	13	302,585	369,020	-
Activos intangibles, neto	10	44,529	53,761	62,991	Total pasivo no corriente		302,585	369,020	-
Activo por impuestos diferidos	11	18,287	-	-					
Total activo no corriente		207,540	142,148	266,969	Total pasivo		6,097,652	5,974,800	5,611,037
					Patrimonio neto:				
					Capital social				
					Reserva legal				
					Resultados acumulados				
					Total patrimonio				
					1,656,635				
					-				
					1,051,344				
					2,707,979				
					1,656,635				
					-				
					999,402				
					2,656,037				
					2,762,138				
					2,892,338				
Total activo		8,805,630	8,630,838	8,503,375	Total pasivo y patrimonio		8,805,630	8,630,838	8,503,375

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de resultados integrales

INVERSIONES FAVEL E.I.R.L.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	16	63,302,922	70,623,093
Costo de Venta	17	<u>(61,930,486)</u>	<u>(69,061,843)</u>
Utilidad bruta		<u>1,372,436</u>	<u>1,561,250</u>
Gastos e ingresos de operación:			
Gastos de administración	18	(669,699)	(1,205,968)
Gastos de ventas	19	(287,013)	(516,843)
Otros ingresos	20	456	79,098
Resultado de operación		<u>416,179</u>	<u>(82,463)</u>
Costos financieros:			
Gastos financieros	21	(332,844)	(136,620)
Ingresos financieros	22	8,836	4,273
Diferencia en cambio, neta	23	(320)	(3,659)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		<u>91,852</u>	<u>(218,469)</u>
Impuesto a las ganancias	24	(39,911)	(103,578)
Resultado del periodo		<u>51,941</u>	<u>(322,047)</u>
Otros Resultados Integrales		-	-
Total resultados integrales		<u>51,941</u>	<u>(322,047)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de resultados integrales

INVERSIONES FAVEL E.I.R.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

(Expresado en nuevos soles)

	Capital social (nota 14)	Resultados acumulados (nota 18)	Total patrimonio neto
Saldos al 1 de enero de 2013	130,200	2,762,138	2,892,338
Aporte de capital	1,526,435	(1,440,689)	85,746
Resultado neto del periodo		(322,047)	(322,047)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,656,635	999,402	2,656,037
Resultado neto del periodo	-	51,941	51,941
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,656,635	1,051,343	2,707,978

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de resultados integrales

INVERSIONES FAVEL E.I.R.L.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013
(Expresado en nuevos soles)

	2014	2013
Actividades de Operación		
Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	62,528,911	69,921,440
Otros cobros de efectivo relacionados a la actividad	9,328	159,449
Menos		
Pago a proveedores	(60,481,022)	(67,805,930)
Pago de remuneraciones	(757,814)	(843,054)
Pago de tributos	(71,925)	(38,674)
Otros pagos de efectivo relacionados a la actividad	(1,145,928)	(1,177,401)
Aumento del efectivo provenientes de actividades de operación	<u>81,550</u>	<u>215,831</u>
Actividades de Inversión		
Cobranza de venta de IME	-	79,098
Menos	-	-
Pagos por compra de IME	(85,413)	(91,124)
Otros pagos de efectivo relacionados a la actividad	-	-
Disminución del efectivo provenientes de actividades de inversión	<u>(85,413)</u>	<u>(12,026)</u>
Actividades de Financiamiento		
Pagaré recibido	235,035	-
Menos	-	-
Pagos o amortización o cancelación de valores y obligaciones a plazo	-	(597,570)
Otros pagos relativos a la Actividad de Financiamiento	-	(2,005)
Aumento (Disminución) del efectivo provenientes de actividades de financiamiento	<u>235,035</u>	<u>(599,575)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	231,172	(395,770)
saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	<u>100,196</u>	<u>495,966</u>
saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio	<u>331,368</u>	<u>100,196</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de resultados integrales