

Inversiones Padebest Perú S.A.

Dictamen de los Auditores Independientes

Estados Financieros Separados

**Años Terminados el
31 de Diciembre de 2014 y 2013**



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

INVERSIONES PADEBEST PERU S.A.

TABLA DE CONTENIDO

	Páginas
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013	
Estados Separados de Situación Financiera	3
Estados Separados de Resultados y Otros Resultados Integrales	4
Estados Separados de Cambios en las cuentas de Patrimonio	5
Estados Separados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros Separados	7-29



Beltrán, Gris y Asociados: S. Civil
de R. L.
Las Degollinas 441, Piso 6
San Isidro, Lima 27
Perú

Tel: +51 (0)211 82595
Fax: +51 (0)211 8586
www.deloitte.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Inversiones Padebest Perú S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Inversiones Padebest Perú S.A.**, los cuales comprenden los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia con respecto a los estados financieros separados

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, y respecto a aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el 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 separados no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, 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 aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía
pública del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e
independiente, y régimen separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu
Limited y de las firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/global.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales
cuyo número de registro es 0276 1306, y su domicilio corporativo es Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TP, Reino
Unido.

Base para una opinión calificada

6. Como se describe en la Nota 2(f) a los estados financieros separados, la Compañía ajusta a partir de la fecha de adopción de las NIIF la inversión en asociada para reconocer las variaciones de su participación en el patrimonio neto de la asociada; lo cual no está de acuerdo con la NIC 27 – Estados Financieros Separados y la NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos para presentación de las inversiones en una asociada en los estados financieros separados: en consecuencia, el saldo de inversiones financieras se encuentra aumentado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en S/.50,901 y S/.24,239, respectivamente; y la ganancia neta de los años terminados en esas fechas, se encuentra aumentada en S/.26,662 y S/.15,004, respectivamente; y los resultados acumulados de los años terminados en dichas fechas, se encuentran aumentados en S/.50,901 y S/.24,239, respectivamente.

Opinión calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 6 de bases para una opinión calificada, los estados financieros separados antes indicados, preparados para el propósito indicado en el párrafo 8, presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Inversiones Padebest Perú S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Enfasis de asuntos

8. Sin modificar nuestra opinión calificada de auditoría, llamamos a la atención que los estados financieros separados de **Inversiones Padebest Perú S.A.** han sido preparados y presentados para cumplir con requerimientos legales sobre la presentación de información financiera vigentes en Perú y reflejan el valor de sus inversiones en sus subsidiarias al costo (Nota 2 (f)) y no sobre una base consolidada. Los estados financieros consolidados de **Inversiones Padebest Perú S.A.** y subsidiarias por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se incluyen en los estados financieros consolidados de la matriz final del Grupo (Nota 1(d)).

Bettrán, Gris y Asociados S. Civil de R.L.

Refrendado por:



(Socio)

Gerardo Peramás Acevedo
CPC Matrícula No. 26462

22 de junio de 2015

INVERSIONES PADREEST PERU S.A.
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Expresados en miles de nuevos soles (S./000))

	Notas		31/12/2014		31/12/2013	
			S./000	S./000	S./000	S./000
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalente al efectivo	5	63,238		70,643		4
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	345		534		20
Otras cuentas por cobrar	6	2,035		2,335		471
Total activos corrientes		65,618		73,512		85
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones financieras	7	647,106		579,898		480
Otras cuentas por cobrar	6	-		2,077		-
Activo por impuesto a las ganancias diferido	9 (d)	31		28		-
Total activos no corrientes		647,137		582,003		-
TOTAL		712,755		655,515		655,515
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas por pagar comerciales				30		4
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	-		-		20
Pasivo por impuesto a las ganancias	9 (c)	743		743		471
Otras cuentas por pagar		95		95		85
Total pasivos corrientes		838		568		530
Total pasivos		838		568		480
PATRIMONIO						
Capital social emitido	8 (a)	175,546		175,546		175,546
Reserva legal	8 (b)	14,367		14,367		14,367
Otras reservas de patrimonio	8 (c)	1921		1921		-
Resultados acumulados	8 (d)	523,061		465,022		-
Total patrimonio		712,885		654,935		654,935
TOTAL		712,755		655,515		655,515

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

INVERSIONES PADEBEST PERU S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles (S./,000))**

	Notas	2014 S./,000	2013 S./,000
INGRESOS OPERACIONALES	10	30,000	-
Gastos generales y administrativos		(150)	(194)
Otros gastos, neto		-	(28)
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA		29,850	(222)
Ingresos financieros, neto		1,856	2,103
Diferencia de cambio, neta	4 (b)	134	349
Utilidad por participación patrimonial en parte relacionada	10	26,754	15,004
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		58,594	17,234
Impuesto a las ganancias	9 (b)	(552)	(680)
GANANCIA NETA DEL AÑO		58,042	16,554
Otros resultados integrales:			
Partidas que podrían ser reclasificadas posteriormente en ganancias o pérdidas:			
Participación en otro resultado integral de asociada		(92)	-
Total otros resultados integrales del año		(92)	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		57,950	16,554

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

INVERSIONES PADEBEST PERU S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados en miles de nuevos soles (S./000))

	Capital social emitido S./000 (Nota 8 (a))	Reserva legal S./000 (Nota 8 (b))	Otras reservas de patrimonio S./000 (Nota 8 (c))	Resultados acumulados S./000 (Nota 8 (d))	Total S./000
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013	175,546	14,367	-	448,468	638,381
Ganancia neta del año	-	-	-	16,554	16,554
Total resultados integrales	-	-	-	16,554	16,554
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	175,546	14,367	-	465,022	654,935
Ganancia neta del año	-	-	-	58,042	58,042
Otros resultados integrales	-	-	(92)	-	(92)
Total resultados integrales	-	-	(92)	58,042	57,950
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	175,546	14,367	(92)	523,064	712,885

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

INVERSIONES PADEBEST PERU S.A.**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013****(Expresados en miles de nuevos soles (S./,000))**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S./,000</u>	<u>S./,000</u>
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobranzas correspondientes a:		
Dividendos	30,000	-
Intereses por depósitos bancarios	3,683	1,459
Intereses sobre otras cuentas por cobrar	-	346
Otros ingresos de efectivo relativo a actividades de operación	106	1,331
Pagos correspondientes a:		
Proveedores	(123)	(273)
Impuesto a las ganancias	(516)	(960)
Otros pagos de efectivo relativos a actividades de operación	(9)	(65)
Efectivo y equivalente al efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>33,141</u>	<u>1,838</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Cobranza correspondientes a:		
Préstamo a asociada	-	21,000
Pagos correspondientes a:		
Préstamo a asociada	-	(21,000)
Aporte a subsidiarias	(25,500)	(40,000)
Aporte a asociada	(15,046)	(19,011)
Efectivo y equivalente al efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(40,546)</u>	<u>(59,011)</u>
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	(7,405)	(57,173)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>70,643</u>	<u>127,816</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>63,238</u></u>	<u><u>70,643</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.