

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
INVERSIONES SAN JOSÉ S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de INVERSIONES SAN JOSÉ S.A.C. que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 21.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, y del control interno que la Gerencia concluye es necesario, para permitir la preparación de estados financieros libre de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros separados 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 planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones 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 como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados con el propósito de definir 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 separados.



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

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de INVERSIONES SAN JOSE S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Párrafos de énfasis

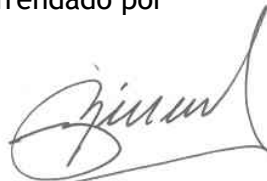
7. Durante los años 2014 y 2013, la Compañía obtuvo pérdidas (operativas y netas), cubiertas en su mayoría con préstamos del accionista mayoritario. Los estados financieros separados adjuntos por lo tanto, han sido preparados bajo el principio de empresa en marcha, estimándose que continuará como tal. En opinión de la Gerencia de la Compañía esta situación se revertirá en el mediano y largo plazo con el cumplimiento del presupuesto del año 2015 y posteriores, más la inversión en nuevos proyectos que se están efectuando en el 2015.
8. Los estados financieros separados de INVERSIONES SAN JOSÉ S.A.C. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el 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 INVERSIONES SAN JOSÉ S.A.C. Y SUBSIDIARIAS.

Otro asunto de interés

9. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2013, no fueron auditados y se presentan solo para fines comparativos.

Lima, Perú
18 de junio de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823



INVERSIONES SAN JOSE S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

<u>ACTIVOS</u>				<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u>			
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (Reestructurado)		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (Reestructurado)
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo	8	1,952	256	Cuentas por pagar comerciales		4	5
		-----	-----	Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	963	1,382
Cuentas por cobrar comerciales	9	647	7	Préstamos de terceros	13	343	296
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	187	795	Tributos y otras cuentas por pagar		437	163
Otras cuentas por cobrar	11	1,145	1,738			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos corrientes		1,747	1,846
		1,979	2,540			-----	-----
		-----	-----	PASIVOS NO CORRIENTES			
Gastos pagados por anticipado		1	-	Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	48,292	35,887
		-----	-----	Préstamos de terceros	13	22,846	21,726
Total activos corrientes		3,932	2,796			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos no corrientes		71,138	57,613
		-----	-----			-----	-----
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO NETO			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	18,790	13,177	Capital social		50	50
Otras cuentas por cobrar	11	4,889	2,594	Resultados acumulados		(17,163)	(13,069)
Inversiones en subsidiarias y asociadas	12	27,916	27,632			-----	-----
Terrenos, mobiliario y equipos, neto		245	241	Total patrimonio neto	14	(17,113)	(13,019)
		-----	-----			-----	-----
Total activos no corrientes		51,840	43,644	Total pasivos y patrimonio neto		55,772	46,440
		-----	-----			=====	=====
Total activos		55,772	46,440			=====	=====
		=====	=====				

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado situación financiera.

INVERSIONES SAN JOSE S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS		749	5
COSTO DE SERVICIOS		(182)	-
		-----	-----
Utilidad bruta		567	5
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	(2,402)	(1,641)
OTROS INGRESOS		1	1
INGRESOS FINANCIEROS	16	4,188	3,809
GASTOS FINANCIEROS	16	(6,448)	(6,391)
		-----	-----
Pérdida neta		(4,094)	(4,217)
		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

INVERSIONES SAN JOSÉ S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	50	(8,852)	(8,802)
Pérdida neta	-	(4,217)	(4,217)
	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	50	(13,069)	(13,019)
Pérdida neta	-	(4,094)	(4,094)
	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	50	(17,163) =====	(17,113) =====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

INVERSIONES SAN JOSÉ S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en miles nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u> (Reestructurado)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida neta	(4,094)	(4,217)
Más (menos) ajustes a la pérdida neta:		
Depreciación de activo fijo	10	7
Ajustes por diferencia en cambio	5	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	(640)	4
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(1,631)	2,726
Aumento de gastos pagados por anticipado	(1)	-
Disminución de cuentas por pagar comerciales	(1)	(5)
Aumento de tributos y otras cuentas por pagar	274	163
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(6,078)	(1,322)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(121)	(10)
Compra de inversiones en subsidiaria	-	(4,754)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(121)	(4,764)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación de cuentas por cobrar a partes relacionadas	(5,258)	(816)
Variación de cuentas por pagar a partes relacionadas	11,986	8,022
Variación de préstamos de terceros	1,167	(897)
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	7,895	6,309
	-----	-----
AUMENTO NETA DE EFECTIVO	1,696	223
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	256	33
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	1,952	256
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.