



Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas
INVERSIONES PICORP S.A.C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INVERSIONES PICORP S.A.C.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados a esas fechas; así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú, constituidas básicamente por Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento-NIAAS publicada por el International Auditing and Assurance Standards Board - IAASB. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contengan representaciones erróneas de importancia relativa.
4. 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 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 Compañía 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. 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)

6. Debido a que no se nos proporcionó los Libros de Actas de Directorio y Junta General de Accionistas, no nos fue posible comprobar la aprobación de los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014, ni tomar conocimientos de posibles litigios, compromisos y obligaciones que podrían originar pasivos o pérdidas futuras para la Empresa.
7. No hemos recibido respuesta de confirmación de los abogados encargados de atender litigios. Dicha confirmación se considera necesaria, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, para corroborar la información que nos fue proporcionada por la gerencia en relación con los asuntos mencionados.

Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 6 y 7 precedentes, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de INVERSIONES PICORP S.A.C. al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, y sus correspondientes resultados de operaciones, estados de flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto, por los periodos terminados a esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en nuestro país.
9. Los estados financieros del año anterior, que se presentan con fines comparativos, han sido examinados por nosotros, habiendo emitido una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

29 de Mayo del 2015

Refrendado por:

Mario Miguel Vergara Silva (Socio Principal)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 29174

Vergara Silva Asociados

INVERSIONES PICORP S.A.C.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

ACTIVO	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4)	1'187,018	1'051,294	Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)	956,709	1'081,166
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	548,094	534,914	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	<u>1'558,001</u>	<u>1'603,280</u>
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	542,669	427,188	Total pasivo corriente	<u>2'514,710</u>	<u>2'684,446</u>
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	157,031	33,811			
Existencias (Nota 8)	398,749	530,205			
Activos Diferidos (Nota 9)	<u>1'132,708</u>	<u>871,948</u>			
Total activo corriente	<u>3'966,269</u>	<u>3'449,360</u>	PASIVO NO CORRIENTE		
			Obligaciones Financieras (Nota 14)	<u>3'648,167</u>	<u>2'142,639</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			Total pasivo no corriente	<u>3'648,167</u>	<u>2'142,639</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA de S/ 3'103,379 (S/ 2'797,170 en 2013) (Nota 10)	19'982,537	7'111,162	PATRIMONIO NETO		
INTANGIBLES (Nota 11)	<u>61,505</u>	<u>61,505</u>	Capital social (Nota 15)	4'000,000	4'000,000
Total activo no corriente	<u>20'044,042</u>	<u>7'172,667</u>	Capital adicional	60,254	60,254
			Reserva Legal	411,273	279,537
Total activo	<u>24'010,311</u>	<u>10'622,027</u>	Excedente de Revaluación	10'824,251	-
			Resultados Acumulados	1'366,039	93,199
			Resultados del ejercicio	<u>1'185,617</u>	<u>1'361,952</u>
			Total patrimonio neto	<u>17'847,434</u>	<u>5'794,942</u>
			Total pasivo y patrimonio neto	<u>24'010,311</u>	<u>10'622,027</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

INVERSIONES PICORP S.A.C.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS NETAS (Nota 18)	42'873,630	40'083,973
COSTO DE VENTAS (Nota 19)	<u>(35'657,679)</u>	<u>(33'293,198)</u>
Utilidad bruta	7'215,951	6'790,775
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota 20)	(4'245,259)	(3'745,670)
GASTOS DE VENTAS (Nota 21)	<u>(805,042)</u>	<u>(574,491)</u>
Utilidad de operación	<u>(5'050,301)</u>	<u>(4'320,161)</u>
	2'165,650	2'470,614
OTROS INGRESOS Y GASTOS:		
Gastos financieros	(451,609)	(340,712)
Otros Ingresos	<u>350,778</u>	<u>231,149</u>
	<u>(100,831)</u>	<u>(109,563)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>2'064,819</u>	<u>2'361,051</u>
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES (Nota 22)	(167,970)	(190,510)
IMPUESTO A LA RENTA (Nota 23)	(579,497)	(657,261)
RESERVA LEGAL	<u>(131,735)</u>	<u>(151,328)</u>
Utilidad del año	<u>1'185,617</u>	<u>1'361,952</u>
Utilidad por acción	<u>2.96</u>	<u>3.40</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

INVERSIONES PICORP S.A.C.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los clientes	42'860,450	40'058,735
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	(238,701)	(109,547)
Menos:		
Pagos a proveedores	(40'984,499)	(37'899,493)
Pagos a trabajadores, tributos y terceros	(561,471)	(373,563)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	<u>(3,139)</u>	<u>14,963</u>
Efectivo proveniente de las actividades de operación	1'072,640	1'691,095
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(13'177,584)	(1'802,167)
Pagos por compra de intangibles	(-)	(49,153)
Ingresos por ventas de maquinaria y equipo	<u>10'824,251</u>	<u>-</u>
Efectivo proveniente (utilizado) en actividades de inversión	<u>(2'353,333)</u>	<u>(1'851,320)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de deuda a largo plazo	-	648,555
Aumento (disminución) de aporte de accionistas	1'505,528	1'000,000
Aumento (disminución) de reserva legal	131,736	151,328
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	<u>(220,847)</u>	<u>(1'404,204)</u>
Efectivo (utilizado) recibido en las actividades de financiamiento	1'416,417	395,679
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO	135,724	235,454
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1'051,294</u>	<u>815,840</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINALIZAR EL AÑO (Nota 4)	<u>1'187,018</u>	<u>1'051,294</u>

INVERSIONES PICORP S.A.C.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)**

	2014	2013
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	1'317,352	1'361,952
Más ajustes a la utilidad del ejercicio:		
Depreciación del período	306,209	383,251
Cargos y abonos por cambios netos en las cuentas de activo y pasivo:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar comerciales	42'860,450	40'058,735
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(115,481)	(109,547)
(Aumento) Disminución en Activos Diferidos	(260,760)	(9,122)
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	(123,220)	-
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar Comerciales	(35'650,680)	(32'818,006)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(6'390,411)	(6'434,317)
Aumento (Disminución) en Remuneraciones por Pagar	(216,586)	(131,562)
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales Trabajadores	(3,139)	14,963
Aumento (Disminución) en Tributos	<u>(651,094)</u>	<u>(625,252)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1'072,640</u>	<u>1'691,095</u>

INVERSIONES PICORP S.A.C.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013 (Expresado en nuevos soles)

	Capital Social (Nota 15)	Capital Adicional	Reserva Legal	Excedente De Revaluación	Resultados Acumulados	Total Patrimonio Neto
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	4'000,000	60,254	279,537	-	1'455,151	5'794,942
Reserva Legal del periodo	-	-	131,736	-	(131,736)	-
Utilidad (pérdida) neta del periodo	-	-	-	-	1'185,617	1'185,617
Excedente de Revaluación	-	-	-	10'824,251	-	10'824,251
Otros incrementos o disminuciones	-	-	-	-	42,624	42,624
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	<u>4'000,000</u>	<u>60,254</u>	<u>411,273</u>	<u>10'824,251</u>	<u>2'551,656</u>	<u>17'847,434</u>