

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
MADERERA BOZOVICH S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros de MADERERA BOZOVICH S.A.C. (una subsidiaria de BOZOVICH S.A.C., domiciliada en Lima, Perú) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 27.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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

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 planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros 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 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos fundamento 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

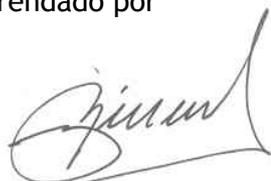
Más información: Datos Perú

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MADERERA BOZOVICH S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
26 de marzo de 2015

Refrendado por



(Socio)

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



MADERERA BOZOVICH S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo	6	202,525	189,924	Obligaciones financieras	12	26,787,708	27,105,652
		-----	-----	Cuentas por pagar comerciales	13	1,344,787	875,288
Cuentas por cobrar				Cuentas por pagar a relacionadas		-	19,572
Comerciales, neto	7	12,601,506	14,493,350	Otras cuentas por pagar	14	1,209,484	789,870
Diversas	8	4,226,704	5,458,405			-----	-----
		-----	-----	Total pasivo corriente		29,341,979	28,790,382
		16,828,210	19,951,755			-----	-----
Existencias	9	21,783,292	19,680,103	PASIVO NO CORRIENTE			
		-----	-----	Obligaciones financieras a largo plazo	12	2,952,801	4,533,265
Gastos pagados por anticipado		24,341	136,542	Otras cuentas por pagar largo plazo	14	18,810	-
		-----	-----	Impuesto a la renta diferido	15	1,068,524	1,538,998
Total activo corriente		38,838,368	39,958,324			-----	-----
		-----	-----	Total pasivo no corriente		4,040,135	6,072,263
						-----	-----
				Total pasivo		33,382,114	34,862,645
						-----	-----
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO	17		
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	10	26,576,115	26,040,731	Capital social		23,156,631	21,876,631
Activos intangibles, neto	11	671,898	698,000	Excedente de revaluación		7,962,881	7,532,455
		-----	-----	Resultados acumulados		1,647,192	2,425,324
		-----	-----	Resultado no realizado de instrumento financiero		(62,437)	-
Total activo no corriente		27,248,013	26,738,731			-----	-----
		-----	-----	Total patrimonio neto		32,704,267	31,834,410
						-----	-----
Total activo		66,086,381	66,697,055	Total pasivos y patrimonio neto		66,086,381	66,697,055
		=====	=====			-----	-----
						=====	=====

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

MADERERA BOZOVICH S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS Y SERVICIOS	18	32,369,594	28,047,907
COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS	19	(29,134,557)	(26,005,504)
INGRESO POR RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS - DRAWBACK	20	1,389,154	1,123,430
		-----	-----
Utilidad bruta		4,624,191	3,165,833
		-----	-----
(GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración	21	(2,134,835)	(2,331,824)
Gastos de ventas	22	(1,427,551)	(1,640,732)
Ganancia por ventas de activos fijos e inversiones inmobiliarias		-	1,450,287
Ingresos financieros	23	122,864	364,234
Gastos financieros	23	(1,744,323)	(2,020,799)
Otros ingresos		334,376	824,853
		-----	-----
		(4,849,469)	(3,353,981)
		-----	-----
Pérdida antes de impuesto a la renta		(225,278)	(188,148)
IMPUESTO A LA RENTA	15	40,048	861,896
		-----	-----
(Pérdida) utilidad neta		(185,230)	673,748
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Partida que no se reclasificará al resultado del año:			
Excedente de revaluación		430,426	7,532,455
Partida que puede reclasificarse posteriormente al resultado del año:			
Resultado no realizado de instrumento financiero		(62,437)	-
		-----	-----
Utilidad integral		182,759	8,206,203
		=====	=====

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

MADERERA BOZOVICH S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>RESULTADO NO REALIZADO</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013	21,876,631	-	2,244,796	-	24,121,427
Distribución de dividendos	-	-	(493,220)	-	(493,220)
Revaluación de terrenos	-	7,532,455	-	-	7,532,455
Utilidad neta	-	-	673,748	-	673,748
	-----	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	21,876,631	7,532,455	2,425,324	-	31,834,410
Distribución de dividendos	-	-	(574,754)	-	(574,754)
Aportes	1,280,000	-	-	-	1,280,000
Ajuste por reducción de tasa del impuesto a la renta	-	430,426	-	-	430,426
Resultado no realizado de instrumento financiero (contrato SWAP)	-	-	-	(62,437)	(62,437)
Ajustes	-	-	(18,148)	-	(18,148)
Pérdida neta	-	-	(185,230)	-	(185,230)
	-----	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	23,156,631	7,962,881	1,647,192	(62,437)	32,704,267
	=====	=====	=====	=====	=====

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

MADERERA BOZOVICH S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) utilidad neta	(185,230)	673,748
Más ajustes a la (pérdida) utilidad neta:		
Estimación de cobranza dudosa	49,608	7,597
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	848,202	739,145
Depreciación de inversiones inmobiliarias	-	4,542
Amortización	35,346	37,659
Retiros de activos fijos	29,228	-
Retiros de activos intangibles	-	939
Utilidad en venta de activos fijos e inversiones inmobiliarias	(15,969)	(1,450,661)
Impuesto a la renta diferido	(40,048)	(861,896)
Ajustes de activos fijos	2,115	3,018
Ajustes de activos intangibles	-	31,198
Diferencia de cambio en estimación para cuentas de cobranza dudosa	(410)	-
Castigo de estimación de cobranza dudosa	-	(14,926)
Ajustes en resultados acumulados	(18,148)	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución de cuentas por cobrar	3,074,347	1,577,824
(Aumento) disminución de existencias	(3,056,222)	1,919,822
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	112,201	(29,091)
Aumento de cuentas por pagar comerciales	469,499	37,254
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	341,188	(596,880)
	-----	-----
EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,645,707	2,079,292
	=====	=====

MADERERA BOZOVICH S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ventas de activos fijos e inversiones inmobiliarias	25,427	2,089,640
Compra de activos fijos	(471,354)	(151,804)
Adiciones de intangibles	(9,244)	(4,105)
	-----	-----
EFFECTIVO (APLICADO A) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(455,171)	1,933,731
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de obligaciones financieras	(1,898,408)	(3,265,238)
Variación neta de cuentas por pagar a relacionadas	(19,572)	16,033
Variación neta de otras cuentas por pagar a largo plazo	(204,951)	(441,064)
Aporte de accionistas	1,280,000	-
Distribución de dividendos	(335,004)	(493,220)
	-----	-----
EFFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,177,935)	(4,183,489)
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO	12,601	(170,466)
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	189,924	360,390
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	202,525	189,924
	=====	=====

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