

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Natural Gas Company S. A. C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Natural Gas Company S. A. C. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (reexpresado) los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (reexpresado), así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas (Notas 1 a 28).

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 Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que determine que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de error material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas 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 no contienen 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 de la Compañía, pertinente a 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si 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.

Base para la opinión calificada

6. Debido a que fuimos contratados como auditores después del 31 de diciembre del 2013, no estuvimos presentes para observar los inventarios físicos de las existencias de suministros tomados el 31 de diciembre del 2013 y 1° de enero del 2013 que a esas fechas totalizan S/.



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

764,000 y S/. 471,000, respectivamente, ni pudimos concluir sobre las respectivas cantidades inventariadas. Dichas existencias afectan la determinación de los resultados integrales de los ejercicios 2014 y 2013 así como la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y al 1º de enero del 2013.

Opinión calificada

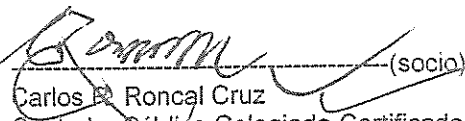
7. En nuestra opinión, salvo por el efecto, si lo hubiere, del asunto referido en el párrafo Base para la opinión calificada, que afecta los estados de resultados integrales de los ejercicios 2014 y 2013, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Natural Gas Company S. A. C. al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (reexpresado), los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (reexpresado) de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

8. En la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, la Compañía explica que ha adoptado al 31 de diciembre del 2014 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB vigentes internacionalmente y que, en consecuencia, ha reexpresado retroactivamente, para propósitos comparativos, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y el estado de situación financiera al 1 de enero del 2013. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, antes de los ajustes contables y de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, que se presentan en la Nota 26 a los estados financieros adjuntos, fueron auditados por nosotros y con fecha 2 de junio del 2014 emitimos un dictamen con salvedades por las razones que ahí se indican.
9. El estado de situación financiera al 1 de enero del 2013 (reexpresado), que se incluye para propósitos comparativos, no fue auditado. Sin embargo, como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del año 2014, también hemos auditado los ajustes contables y de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera que han sido incluidos en dicho estado, que se presenta en la Nota 26 a los estados financieros adjuntos. En nuestra opinión, tales ajustes son razonables y se han reconocido apropiadamente. No hemos asumido el compromiso de auditar, revisar o aplicar otros procedimientos de auditoría al estado de situación financiera al 1 de enero del 2013 distintos a los relacionados con dichos ajustes y, por lo tanto, no expresamos una opinión o cualquier otra forma de aseguramiento sobre dicho estado de situación financiera.

Lima, Perú
8 de mayo del 2015

Roncal, D'Angelo y Asociados
Refrendado por



(socio)
Carlos B. Roncal Cruz
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-02893

NATURAL GAS COMPANY S. A. C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>1/1/2013</u> S/.
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	3,185,395	3,828,493	1,118,095
Cuentas por cobrar comerciales, neto (Nota 7)	9,324,908	13,272,630	11,746,653
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	566,142	985,408	1,281,332
Existencias de suministros (Nota 9)	381,259	764,396	470,763
Gastos pagados por anticipado	<u>66,912</u>	<u>26,700</u>	<u>36,931</u>
Total activo corriente	<u>13,524,616</u>	<u>18,877,627</u>	<u>14,653,774</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Fondos sujetos a restricción (Nota 6)	943,023	1,484,366	727,568
Maquinaria y equipo, neto (Nota 10)	4,249,431	4,892,160	4,012,495
Activo intangible, neto (Nota 11)	184,515	121,521	109,300
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 12)	<u>165,334</u>	<u>251,235</u>	<u>267,367</u>
Total activo no corriente	<u>5,542,303</u>	<u>6,749,282</u>	<u>5,116,730</u>
Total activo	<u>19,066,919</u>	<u>25,626,909</u>	<u>19,770,504</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras (Nota 13)	3,927,396	6,696,174	7,827,514
Anticipos de clientes	-	2,508,136	1,845,635
Cuentas por pagar comerciales (Nota 14)	2,701,476	4,307,322	3,450,321
Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 23-e)	843,423	1,915,623	-
Provisión para beneficios de los trabajadores (Nota 15)	1,470,125	1,880,704	1,293,244
Préstamo de ente relacionado (Nota 16)	-	109,488	63,702
Otras cuentas por pagar (Nota 17)	<u>1,413,703</u>	<u>1,334,935</u>	<u>462,409</u>
Total pasivo corriente	<u>10,356,123</u>	<u>18,752,382</u>	<u>14,942,825</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 13)	<u>344,497</u>	<u>459,386</u>	<u>539,292</u>
Total pasivo no corriente	<u>344,497</u>	<u>459,386</u>	<u>539,292</u>
Total pasivo	<u>10,700,620</u>	<u>19,211,768</u>	<u>15,482,117</u>
PATRIMONIO (Nota 18)			
Capital social	5,447,200	3,415,200	3,318,900
Excedente de revaluación	183,794	-	-
Reserva legal	683,040	345,495	345,495
Resultados acumulados	<u>2,052,265</u>	<u>2,654,446</u>	<u>623,992</u>
Total patrimonio	<u>8,366,299</u>	<u>6,415,141</u>	<u>4,288,387</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>19,066,919</u>	<u>25,626,909</u>	<u>19,770,504</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

NATURAL GAS COMPANY S. A. C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Ingresos por servicios	(<u>58,471,486</u>)	(<u>66,198,545</u>)
Gastos operativos:		
Costos de servicios (Nota 19)	40,652,311	49,761,405
Gastos administrativos (Nota 20)	5,572,490	4,043,754
Gastos de venta (Nota 21)	1,224,907	893,222
Otros gastos	<u>275,871</u>	<u>135,124</u>
	<u>47,725,579</u>	<u>54,833,505</u>
Utilidad de operación	(<u>10,745,907</u>)	(<u>11,365,040</u>)
Otros gastos (ingresos)		
Ingresos financieros	(45,961)	(30,267)
Gastos financieros (Nota 22)	544,784	937,862
Pérdida (ganancia) de cambio, neta	(<u>218,163</u>)	<u>425,443</u>
	<u>280,660</u>	<u>1,333,038</u>
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(10,465,247)	(10,032,002)
Impuesto a la ganancias (Nota 23-b)	<u>3,132,200</u>	<u>3,214,410</u>
Resultado integral del ejercicio	(7,333,047)	(6,817,592)
Otros resultados integrales del ejercicio		
Ganancia por revaluación de maquinaria y equipo, neta del impuesto a las ganancias diferido de S/ 78,768 (Notas 10 y 12)	(<u>183,794</u>)	<u>-</u>
Resultado integral total del ejercicio	(7,516,841)	(6,817,592)
	=====	=====
Utilidad neta por acción (Nota 27)	153.74	213.55
	=====	=====

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

NATURAL GAS COMPANY S. A. C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 18)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>Capital social</u> S/.	<u>Excedente de revaluación</u> S/.	<u>Reserva legal</u> S/.	<u>Resultados acumulados</u> S/.
Saldos al 1 de enero del 2013	3,318,900	-	345,495	1,633,982
Ajuste a los resultados acumulados al 1° de enero del 2013	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	(1,009,990)
Saldos ajustados al 1 de enero del 2013	3,318,900	-	345,495	623,992
Reversión de capitalización	(237,700)	-	-	184,000
Capitalización de utilidades	334,000	-	-	(291,700)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	6,817,592
Dividendos declarados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	(4,679,438)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3,415,200	-	345,495	2,654,446
Ajustes	-	-	-	(7,154)
Dividendos declarados	-	-	-	(5,562,530)
Apropiación a la reserva legal	-	-	337,545	(337,545)
Capitalización de utilidades	2,032,000	-	-	(2,027,999)
Excedente de revaluación (Nota 10)	-	183,794	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	7,333,047
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>5,447,200</u> =====	<u>183,794</u> =====	<u>683,040</u> =====	<u>2,052,265</u> =====

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

GAS NATURAL COMPANY S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranza a clientes	73,208,199	76,518,615
Anticipo de clientes	(2,508,136)	662,501
Pagos a proveedores	(27,740,225)	(30,902,550)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(24,048,363)	(25,688,818)
Pago de tributos	(10,735,534)	(8,353,716)
Otros pagos de operación, neto	(271,724)	(1,209,402)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>7,904,217</u>	<u>11,026,630</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobranza por venta de maquinaria y equipo	207,330	-
Compra de maquinaria y equipo	(660,048)	(1,675,415)
Compra de intangibles	(84,256)	(27,721)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(536,974)</u>	<u>(1,703,136)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aportes (retiros) de capital	4,001	(11,400)
Financiación pagada, neto	(2,993,155)	(1,165,460)
Pago de dividendos	(5,562,530)	(4,679,438)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	<u>(8,551,684)</u>	<u>(5,856,298)</u>
AUMENTO NETO (DISMINUCION NETA) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio	(1,184,441)	3,467,196
	<u>5,312,859</u>	<u>1,846,663</u>
	4,128,418	5,312,859
Menos, fondos sujetos a restricción	(943,023)	(1,484,366)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	<u>3,185,395</u>	<u>3,828,493</u>
	=====	=====
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del ejercicio	7,333,047	6,817,592
Ajustes al resultado integral:		
Depreciación y amortización	962,819	811,250
Impuesto a las ganancias diferido	7,133	16,132
Pérdida en venta y retiro de maquinaria y equipo	416,452	-
Pérdida de cambio y otros	(7,154)	-
	<u>8,712,297</u>	<u>7,644,974</u>
Disminución (aumento) de activos:		
Cuentas por cobrar comerciales	3,947,722	(1,525,977)
Otras cuentas por cobrar	419,266	296,924
Existencias de suministros	383,137	(293,633)
Gastos pagados por anticipado	(40,212)	10,231
Aumento (disminución) de pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	(1,605,846)	857,001
Anticipos de clientes	(2,508,136)	662,501
Impuesto a las ganancias por pagar	(1,072,200)	1,915,623
Provisión para beneficios de los trabajadores	(410,579)	587,460
Otras cuentas por pagar	<u>78,768</u>	<u>872,526</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>7,904,217</u>	<u>11,026,630</u>
	=====	=====

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros