



ORBIS VENTURES S.A.C.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 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

ORBIS VENTURES S.A.C.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

CONTENIDO	Página
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado separado de situación financiera	3
Estado separado de resultados integrales	4
Estado separado de cambios en el patrimonio	5
Estado separado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros separados	7 - 26

S/ = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
Orbis Ventures S.A.C.

30 de junio de 2015

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Orbis Ventures S.A.C.** (una subsidiaria de Empresa Editora El Comercio S.A.) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 23.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros separados

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 que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en 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 que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad 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 opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Gavoglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550
www.pwc.com/pe

Gavoglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



30 de junio de 2015
Orbis Ventures S.A.C.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Orbis Ventures 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.

Eusebio Aparicio Arcaides

Refrendado por

Vicente Tieri

(socio)

Vicente Tieri
Contador Público Colegiado
Matrícula No.37180

ORBIS VENTURES S.A.C.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2014	2013	2014	2013
	S/,'000	S/,'000	S/,'000	S/,'000
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 6)	2,490	1,304	3,661	3,073
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 7)	2,175	2,257	21,259	17,328
Cuentas por cobrar a relacionadas (Nota 8)	10,805	3,841	3,112	2,120
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	1,132	5,899	28,032	22,521
Existencias (Nota 10)	23	3,191		
Gastos pagados por anticipado	305	374		
Total del activo corriente	16,930	16,866	3,976	3,976
Activo no corriente			344	344
Impuesto a la renta diferido (Nota 11)	502	324	14	14
Inversiones en subsidiarias (Nota 12)	13,345	9,568	(595)	999
Mobiliario y equipo	477	457	3,739	5,333
Intangibles	517	639		
Total del activo no corriente	14,841	10,988		
TOTAL DEL ACTIVO	31,771	27,854	31,771	27,854
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo corriente				
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)				
Cuentas por pagar a relacionadas (Nota 8)				
Otras cuentas por pagar (Nota 14)				
Total del pasivo corriente				
Patrimonio (Nota 16)				
Capital emitido				
Reserva legal				
Reserva facultativa				
Resultados acumulados				
Total del patrimonio				
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	31,771	27,854	31,771	27,854

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 26 forman parte de los estados financieros separados.

ORBIS VENTURES S.A.C.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
Ingresos (Nota 18)	43,620	19,614
Costo de servicios y de venta (Nota 19)	<u>(32,401)</u>	<u>(13,820)</u>
Utilidad bruta	11,219	5,794
Gastos de administración (Nota 20)	(3,721)	(2,267)
Gastos de ventas (Nota 21)	(6,932)	(1,819)
Otras ganancias (pérdidas), neto	<u>253</u>	<u>(239)</u>
Utilidad operativa	819	1,469
Gastos financieros, neto	(1,599)	(663)
Diferencia en cambio, neto (Nota 3)	<u>(992)</u>	<u>(554)</u>
	<u>(2,591)</u>	<u>(1,217)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	(1,772)	252
Impuesto a la renta (Nota 17)	<u>349</u>	<u>(95)</u>
Resultados integrales del año	<u>(1,423)</u>	<u>157</u>

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 26 forman parte de los estados financieros separados.

ORBIS VENTURES S.A.C.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	Capital emitido S/.000	Reserva legal S/.000	Reserva facultativa S/.000	Resultados acumulados S/.000	Total Patrimonio S/.000
Saldos al 1 de enero de 2013	3,976	296	14	890	5,176
Resultados integrales del año	-	-	-	157	157
Transferencia a reserva legal	-	48	-	(48)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>3,976</u>	<u>344</u>	<u>14</u>	<u>999</u>	<u>5,333</u>
Resultados integrales del año	-	-	-	(1,423)	(1,423)
Ajuste Impuesto a la renta diferido	-	-	-	(171)	(171)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>3,976</u>	<u>344</u>	<u>14</u>	<u>(595)</u>	<u>3,739</u>

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 26 forman parte de los estados financieros separados.

ORBIS VENTURES S.A.C.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.000	S/.000
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranza a los clientes	36,738	16,104
Pagos a proveedores	(32,083)	(17,596)
Pago de tributos	(185)	(741)
Otros cobros y pagos relativos a la actividad	(1,178)	(6,802)
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación	<u>3,292</u>	<u>(9,035)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de mobiliarios y equipo	(141)	(346)
Compra de intangibles	(41)	(298)
Aporte de capital a subsidiaria	(684)	-
Compra de participación adicional en subsidiarias	(3,093)	(1,705)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(3,959)</u>	<u>(2,349)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos con empresas relacionadas	1,853	11,474
Efectivo neto generado por las actividades de financiamiento	<u>1,853</u>	<u>11,474</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,186	90
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	1,304	1,214
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>2,490</u>	<u>1,304</u>
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del año	(1,423)	157
Ajustes al resultado que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	194
Depreciación y amortización	284	283
Impuesto a la renta diferido	(349)	(201)
Aumento (disminución) del flujo de actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	74	(1,466)
Otras cuentas por cobrar	4,767	(5,325)
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	(6,964)	(2,786)
Existencias	3,168	(3,191)
Gastos pagados por anticipado	69	(357)
Cuentas por pagar comerciales	588	2,780
Otras cuentas por pagar	992	465
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,078	412
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación	<u>3,292</u>	<u>(9,035)</u>

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 26 forman parte de los estados financieros separados.