

7. DICTAMEN DE AUDITORIA:

UHY Sandoval Aliaga y Asociados S. Civil de R. L.
AUDITORES - CONSULTORES

Calle Cura Muñecas 181
San Isidro
Lima 27
Perú

Telefax (51-1) 442-9085
(51-1) 422-3884
Email sandovalaliaga@uhyperu.com
Web www.uhyperu.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Febrero 07, 2014
Lima - Perú

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ENACO S.A.** que comprenden el estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 principios de contabilidad generalmente aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de 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

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. 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.

A member of Urbach Hacker Young International Limited
an international network of independent accounting and consulting firms
The UHY network is a member of the Forum of Firms

UHY SANDOVAL ALIAGA Y ASOCIADOS S. CIVIL DE R. L.

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 pertinente de la Empresa en 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 Empresa. 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.

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

Asuntos que afectan a la Opinión

Al 31 de diciembre del 2013 **ENACO S.A.**, ha realizado una revaluación voluntaria por S/.7,810,985 (equivalente al 8% del valor total del activo fijo), la cual no nos fue posible validar debido a que la información correspondiente nos fue entregada fuera del plazo de ejecución de la auditoría. Asimismo, considerando que dicha revaluación representa un cambio de política contable, esta afecta la consistencia de comparabilidad con la información financiera del periodo anterior.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros brindan una visión veraz y razonable, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ENACO S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

REFRENDADO POR:



(Socio)

Dr. CARLOS A. SANDOVAL ALIAGA
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
SUPERVISOR RESPONSABLE
Matrícula N° 3760

SANDOVAL ALIAGA
Y ASOCIADOS S. CIVIL DE R. L.

Pág. N° 2

EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en nuevos soles)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo - Nota 3	12,204,522	9,879,571
Cuentas por cobrar comerciales - Nota 4	284,893	588,175
Otras cuentas por cobrar, neto - Nota 5	523,198	327,243
Inventarios - Nota 6	4,672,676	2,799,773
Gastos pagados por anticipado - Nota 7	150,839	77,142
Total activo corriente	<u>17,836,128</u>	<u>13,671,904</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por cobrar largo plazo - Nota 8	2,767,116	2,463,616
Propiedades, planta y equipo, neto - Nota 9	35,744,484	30,203,425
Activos intangibles, neto - Nota 10	133,178	164,599
Impuesto a las ganancias diferido - Nota 11	490,470	414,837
Total activo no corriente	<u>39,135,248</u>	<u>33,246,477</u>
Total activo	<u>56,971,376</u>	<u>46,918,381</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar comerciales - Nota 12	611,757	222,413
Otras cuentas por pagar - Nota 13	1,498,857	891,752
Provisiones - Nota 14	1,492,859	1,340,588
Total pasivo corriente	<u>3,603,473</u>	<u>2,454,753</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar largo plazo - Nota 15	4,575,159	4,074,787
Impuesto a las ganancias diferido - Nota 16	7,995,629	6,056,643
Total pasivo no corriente	<u>12,570,788</u>	<u>10,131,430</u>
Total pasivo	<u>16,174,261</u>	<u>12,586,183</u>
Patrimonio - Nota 17		
Capital	12,379,951	12,379,951
Capital Adicional	3,583,187	3,583,187
Resultados No Realizados	22,290,049	17,468,765
Reservas Legales	1,447,223	1,325,367
Resultados Acumulados	1,096,705	(425,072)
Total patrimonio neto	<u>40,797,115</u>	<u>34,332,198</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>56,971,376</u>	<u>46,918,381</u>
Cuentas de orden activas y pasivas - Nota 18	1,202,147	2,510,884

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en nuevos soles)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo - Nota 3	12,204,522	9,879,571
Cuentas por cobrar comerciales - Nota 4	284,893	588,175
Otras cuentas por cobrar, neto - Nota 5	523,198	327,243
Inventarios - Nota 6	4,672,676	2,799,773
Gastos pagados por anticipado - Nota 7	150,839	77,142
Total activo corriente	<u>17,836,128</u>	<u>13,671,904</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por cobrar largo plazo - Nota 8	2,767,116	2,463,616
Propiedades, planta y equipo, neto - Nota 9	35,744,484	30,203,425
Activos intangibles, neto - Nota 10	133,178	164,599
Impuesto a las ganancias diferido - Nota 11	490,470	414,837
Total activo no corriente	<u>39,135,248</u>	<u>33,246,477</u>
Total activo	<u>56,971,376</u>	<u>46,918,381</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar comerciales - Nota 12	611,757	222,413
Otras cuentas por pagar - Nota 13	1,498,857	891,752
Provisiones - Nota 14	1,492,859	1,340,588
Total pasivo corriente	<u>3,603,473</u>	<u>2,454,753</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar largo plazo - Nota 15	4,575,150	4,074,787
Impuesto a las ganancias diferido - Nota 16	7,995,629	6,056,643
Total pasivo no corriente	<u>12,570,788</u>	<u>10,131,430</u>
Total pasivo	<u>16,174,261</u>	<u>12,586,183</u>
Patrimonio - Nota 17		
Capital	12,379,951	12,379,951
Capital Adicional	3,583,187	3,583,187
Resultados No Realizados	22,290,049	17,468,765
Reservas Legales	1,447,223	1,325,367
Resultados Acumulados	1,096,705	(425,072)
Total patrimonio neto	<u>40,797,115</u>	<u>34,332,198</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>56,971,376</u>	<u>46,918,381</u>
Cuentas de orden activas y pasivas - Nota 18	1,202,147	2,510,884

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A - ENACO S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el período comprendido entre el
 1° de enero y el 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en nuevos soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas - Nota 20	35,966,972	32,583,462
Prestación de Servicios	489	7,301
Total de ingresos	<u>35,967,461</u>	<u>32,590,763</u>
Costo de ventas - Nota 21	<u>(19,930,669)</u>	<u>(18,377,940)</u>
Ganancia bruta	<u>16,036,792</u>	<u>14,212,823</u>
Gasto de ventas y distribución - Nota 22	(8,769,552)	(9,272,831)
Gastos de administración - Nota 23	(4,783,207)	(4,667,623)
Activos financieros medidos al costo amortizado	154,875	
Otros ingresos operativos - Nota 24	1,751,828	1,562,865
Otros gastos operativos - Nota 25	<u>(1,622,017)</u>	<u>(1,516,344)</u>
Ganancia operativa	<u>2,768,719</u>	<u>318,890</u>
Ingresos financieros - Nota 26	192,744	253,428
Ganancia por diferencia de cambio	54,391	6,442
Gastos financieros	(295)	(2,220)
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(31,210)</u>	<u>(56,740)</u>
Resultados antes de impuesto a la renta	<u>2,984,349</u>	<u>519,800</u>
Impuesto a las ganancias - Nota 27	<u>(1,205,738)</u>	<u>(500,866)</u>
Ganancia neta del ejercicio	<u>1,778,611</u>	<u>18,934</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros