

**EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.**

Informe de Auditoría Financiera  
Año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020



**EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio neto	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 31

US\$ = Dólar estadounidense  
S/ = Sol



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores  
Empresa Nacional de la Coca S.A. - ENACO S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa Nacional de la Coca S.A. - ENACO S.A. (en adelante la Empresa), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2021, y los estados de resultados integrales, 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 notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros*

2. La Gerencia de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros a fin de que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en 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 que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Empresa para 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.

### *Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Nacional de la Coca S.A. – ENACO S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

***Párrafo de énfasis***

5. La Empresa durante los 5 últimos años viene presentando pérdidas netas de forma recurrente, año 2017 (S/ 920,096), año 2018 (S/1,615,382), año 2019 (S/1,363,938), año 2020 (S/ 1,493,562) y año 2021 (3,179,471); asimismo, los flujos de efectivo de su propia operación, de los últimos 3 años, resultaron negativos, estos resultados han reducido el patrimonio neto en S/8,572,449, lo cual podría generar un conflicto con el principio de empresa en marcha, base fundamental para la preparación de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Una descripción de los factores que estarían originando estos resultados negativos para la Empresa y los planes de acción de la Gerencia para afrontar estos eventos se presentan en la Nota 1(d) que son parte integral de estos estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Lima, Perú

3 de marzo de 2022

Refrendado por:

*Taboada & Asociados Sociedad Civil*

 (Socio)

Omar M. Taboada Vásquez  
C.P.C.C. Matrícula N° 15181



EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.

Estados de situación financiera  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(En soles)

	NOTA	31.12.2021	31.12.2020
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	5,487,208	3,173,226
Cuentas por Cobrar Comerciales(Neto)	4	63,176	63,951
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	5	965,188	1,126,931
Inventarios	6	16,781,237	13,059,770
<b>** TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>23,296,809</b>	<b>17,423,878</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades Planta y equipo (Neto)	7	48,865,384	49,544,110
Activos Intangibles (Neto)	8	106,739	126,955
<b>** TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>48,972,123</b>	<b>49,671,065</b>
<b>** TOTAL ACTIVO</b>		<b>72,268,932</b>	<b>67,094,943</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	684,237	655,420
Otras Cuentas por Pagar	10	182,585	390,449
Provisiones	11	1,556,865	1,590,990
Beneficios a los Empleados	12	802,159	1,266,852
<b>** TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3,225,846</b>	<b>3,903,711</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	13	10,967,856	1,333,333
Pasivo por Impuesto a las ganancias Diferidos	14	5,640,378	6,294,578
Beneficios a los Empleados	15	1,906,860	1,958,250
Ingreso Diferido Neto	16	120,000	-
<b>** TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>18,635,094</b>	<b>9,586,161</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>21,860,940</b>	<b>13,489,872</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	17	12,379,951	12,379,951
Capital Adicional	18	-	17,608
Reservas Legales	19	1,510,023	1,510,023
Resultados Acumulados	20	36,518,018	39,697,489
<b>** TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>50,407,992</b>	<b>53,605,071</b>
<b>** TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>72,268,932</b>	<b>67,094,943</b>
Cuentas de Orden	21	351,199	259,976

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



**EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.**

**Estados de resultados integrales  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(En soles)**

	NOTA	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas netas (Ingresos Operacionales)	22	22,561,034	27,215,830
Prestaciones de Servicios	23	1,496	-
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b><u>22,562,530</u></b>	<b><u>27,215,830</u></b>
Costo de ventas	24	(11,568,342)	(13,678,034)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>10,994,188</u></b>	<b><u>13,537,796</u></b>
Gastos de Ventas y Distribución	25	(10,196,222)	(10,108,996)
Gastos de Administración	26	(6,121,962)	(5,512,181)
Otros Ingresos Operativos	27	2,808,825	1,954,676
Otros Gastos Operativos	28	(1,450,000)	(1,395,330)
<b>PÉRDIDA OPERATIVA</b>		<b><u>(3,965,171)</u></b>	<b><u>(1,524,035)</u></b>
Ingresos Financieros	29	232	245,231
Diferencia de Cambio	30	396,653	137,893
Gastos financieros	31	(86,772)	(8,827)
Diferencia de Cambio (pérdidas)	32	(178,614)	(24,089)
<b>RESULTADOS ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b><u>(3,833,672)</u></b>	<b><u>(1,173,827)</u></b>
Gastos por Impuesto a las Ganancias	33	654,201	(319,735)
<b>PÉRDIDA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b><u>(3,179,471)</u></b>	<b><u>(1,493,562)</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



**EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(En soles)**

CONCEPTO					TOTAL
	CAPITAL CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS LEGALES	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO NETO
Saldo al 31 de diciembre del 2020	12,379,951	17,608	1,510,023	41,126,765	55,034,347
Pérdida Neta del Ejercicio				(1,493,562)	(1,493,562)
Ajustes				64,286	64,286
Saldo al 01 de Enero del 2021	12,379,951	17,608	1,510,023	39,697,489	53,605,071
Ajustes		(17,608)			(17,608)
Pérdida Neta del Ejercicio				(3,179,471)	(3,179,471)
Saldos al 31 de Diciembre del 2021	12,379,951	-	1,510,023	36,518,018	50,407,992

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



**EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.**

**Estados de flujos de efectivo  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(En soles)**

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	22,960,842	28,618,734
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	3,411,743	2,306,587
<b>Menos:</b>		
Pago a proveedores de bienes y servicios	(22,301,414)	(27,695,182)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(10,441,842)	(11,028,029)
Pago de tributos	(931,718)	-
<b>DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(7,302,389)</u>	<u>(7,797,890)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Menos:</b>		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(11,330)	(26,423)
Pagos por compra de activos intangibles	(6,822)	(16,869)
<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(18,152)</u>	<u>(43,292)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad (Nota)	9,967,856	-
<b>Menos:</b>		
Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligac.de corto y largo plazo	(333,333)	(84,003)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>9,634,523</u>	<u>(84,003)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECT.Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<u>2,313,982</u>	<u>(7,925,185)</u>
<b>SALDO DE EFECT.Y EQUIVALENTE DE EFECT.AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<u>3,173,226</u>	<u>11,098,411</u>
<b>SALDO EFECT.Y EQUIVALENTE DE EFECT.AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<u>5,487,208</u>	<u>3,173,226</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros





## EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. – ENACO S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En soles)

## 1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA

### a) Identificación

La Empresa Nacional de la Coca S.A.- ENACO S.A., es una empresa estatal de derecho privado, creado mediante Decreto Legislativo N° 216 de fecha 05 de mayo de 1982, se rige por su Ley Orgánica Decreto Ley N.º 22370, su Estatuto Social, la Ley General de Sociedades, las Disposiciones Legales vigentes para las empresas comprendidas en la Ley N.º 24948, la Ley de la Actividad Empresarial del Estado y Ley N.º 27170 que crea el Fondo de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE.

La Convención Única sobre estupefacientes de Nueva York de fecha 30 de noviembre de 1961, ratificada por el Protocolo de Modificaciones de la Convención Única sobre Estupefacientes, realizada en Ginebra de fecha 25 de mayo de 1972, dispone que la comercialización de hoja de coca y sus derivados deberá ser realizado por una empresa del estado.

El Estado Peruano mediante Decreto Ley N.º 22095 “Ley de Represión del Tráfico Ilícito de Drogas”, modificado por la Ley 27634, dispone que a través de la Empresa Nacional de la Coca S.A. “ENACO S.A.”, realizará la industrialización y comercialización de la hoja de coca, provenientes de los predios empadronados en virtud de la primera disposición transitoria del Decreto Ley N° 22095. La industrialización comprende la elaboración de pasta básica, clorhidrato de cocaína y demás derivados de la hoja de coca de producción lícita con fines benéficos.

El Decreto Supremo N° 044-2003-PCM en su artículo 4º, faculta a ENACO S.A., para que disponga las acciones pertinentes que permiten la actualización de la base de datos de los productores agropecuarios que actualmente venden su producto a la Empresa.

La Sede principal de ENACO S.A., está ubicada en la Calle Tenerías N° 103, Urbanización Santutis, Distrito de San Sebastián, Región Cusco. Cuenta con tres (3) Sucursales: Lima donde funciona la Planta de producción y comercio exterior ubicada en la Av. Universitaria N° 602 Urbanización Pando, distrito de San Miguel - Lima; Huancayo se ubica en la Calle Santiago Norero N° 430 El Tambo y Quillabamba que está ubicado en la Av. Túpac Amaru S/N distrito de Santa Ana, provincia de la Convención, Región Cusco. Además, cuenta con una Planta ubicada en el Jr. Puno N° 1823, Barrios Altos Lima, y el Local ubicado en la Av. Arequipa N° 4528 Miraflores – Lima.

ENACO S.A., tiene como actividad principal la comercialización interna y externa de la hoja de coca y sus derivados, así como la investigación e industrialización del mismo. Tiene por finalidad, coadyuvar a preservar la salud de la población mediante el aprovechamiento benéfico de la hoja de coca y sus derivados. ENACO S.A. cuenta con 21 unidades operativas de compra, 21 unidades operativas de venta y 4 unidades operativas de compra/venta, haciendo un total de 46 unidades operativas, de los cuales 23 funcionan en locales propios.

La Visión de ENACO S.A. es: “ser la única empresa en el mundo reconocida legalmente, que provee hoja de coca y productos industrializados al mercado nacional e internacional, revaloriza la tradición andina, contribuye con la salud de la humanidad y respeta el medio ambiente.

La Misión de ENACO S.A es: “Somos una empresa estratégica del Estado peruano, que se dedica al acopio, industrialización y comercialización de la hoja de coca con fines benéficos para la salud de la humanidad y coopera en la lucha contra las drogas, con la activa participación y compromiso de sus trabajadores y productores empadronados, respetando los tratados internacionales, la legislación nacional y el medio ambiente.

La participación en la comercialización al 31 de diciembre de 2021 está dada por el 86% en Hoja de Coca y 14% en extracto de hoja de coca, filtrantes, y Hoja de Coca Micro pulverizada.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Empresa cuenta con el siguiente número de trabajadores conforme a la distribución siguiente:



Grupo Ocupacional	Periodo Diciembre	
	2021	2020
Gerente General	0	1
Gerentes	3	1
Ejecutivos	8	10
Profesionales	35	36
Técnicos	78	80
Administrativos	64	66
<b>Total</b>	<b>188</b>	<b>194</b>

**b) Actividad económica**

El objeto principal de la Empresa es dedicarse a la comercialización interna y externa de la hoja de coca y de los productos y subproductos provenientes de su transformación; ejecutar la industrialización de la hoja de coca y otras que le confiere la Ley de Represión del Tráfico Ilícito de Drogas decreto normado bajo Ley N° 22095.

**c) Aprobación de los estados financieros**

Los Estados Financieros al mes de diciembre de 2021 y 2020 han sido elaborados por el Contador General, los mismos que son elevados al Gerente de Administración y Finanzas para ser aprobados por la Gerencia General de la Empresa y serán presentados al Directorio y los Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia de la Empresa, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

**d) Planes de acción de la gerencia en relación a la situación actual de la Empresa**

Con relación a la situación actual de la empresa, es importante considerar que desde hace varios años se viene proponiendo el cambio de “Modelo de Comercialización de Hoja de Coca”, en el cual proponen que ENACO cumpliría un rol de Supervisión y Fiscalización ya que “El actual modelo de mercado no es efectivo y no ha funcionado en estos años por la complejidad, informalidad e ilegalidad de los mercados en que se desarrolla, así como por la insuficiente o nula participación de actores que no cumplen con sus roles establecidos; dejando a ENACO con un débil poder de negociación frente a sus principales grupos de interés y altamente dependiente de mercados como Cusco”, esta propuesta ha sido presentada por nuestro ente rector (FONAFE) en el año 2019 a la PCM.

Asimismo, es preciso señalar, que el Directorio de ENACO en funciones desde mayo 2021, ha propuesto a la Presidencia del Consejo de ministros y a FONAFE los criterios y lineamientos referidos al diseño e implementación de una opción alternativa para el control del mercado legal de la hoja de coca. Estos planteamientos se encuentran en el denominado Documento de Bases: “Perú: Hacia la modernización del Sistema de Comercialización de la Hoja de Coca Legal”.

Del mismo modo, en las primeras dos sesiones realizadas en el mes de enero del 2022, el Directorio ha fijado una serie de prioridades con el objetivo de enfrentar las principales limitaciones en las que opera ENACO.

Mientras tanto, en la medida que se defina el nuevo Modelo de Comercialización de Hoja de Coca, la actual gestión viene implementando diversos planes de acción con el objetivo de fortalecer la posición financiera, comercial y operacional de ENACO, entre los cuales tenemos:

- Promover la revisión, actualización progresiva y controlada del Padrón de Productores Legales de hoja de coca, empleando tecnología que busca la identificación real de productores, predios empadronados georreferenciados, producción anual, entre otros.
- Buscar reducir los sobrecostos que afronta ENACO, en particular la aplicación de IGV a sus operaciones de compra y venta de hoja de coca, que le impiden competir eficazmente con el comercio informal.



- Seguir implementando las acciones tácticas comerciales orientadas a reducir los altos niveles de stock de hoja de coca que se encuentran en los almacenes al cierre del año 2021.
- Fortalecer las relaciones comerciales con Clientes Claves (Comerciantes legales) y Proveedores Estratégicos (Agricultores Cocaleros Legales).
- Continuar con las acciones relacionadas al fortalecimiento de las relaciones que tiene ENACO con las demás instituciones del Estado tales como Ministerio del Interior, SUNAT, DIGESA, entre otros; para fortalecer las acciones de control y fiscalización para reducir los cultivos y comercialización de la hoja de coca ilegal.
- Continuar con las gestiones relacionadas con instituciones del Estado y Organismos internacionales que nos permitan encontrar una solución inmediata a la problemática que se viene afrontando con relación a las limitaciones comerciales que nos impiden poder vender el producto Cola 92% a mercados internacionales, ya que las líneas aéreas que regularmente hasta el año 2019 atendieron nuestras operaciones, hoy en día nos restringen poder exportar el producto antes mencionado.
- Dentro de las estrategias que viene liderando esta gestión se encuentra como foco principal, lo relacionado a mejorar en un corto plazo las capacidades de gestión empresarial de la organización, la cual se recibió muy debilitada, en paralelo se vienen ejecutando acciones que nos permitirán optimizar los recursos y realizar una adecuada gestión del patrimonio e inmuebles de la empresa, completar los cargos gerenciales buscando los mejores perfiles posibles, así como fortalecer la posición estratégica de la organización.

## 2. RESUMEN DE PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Empresa adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el ejercicio 2012, siendo los primeros estados financieros bajo NIIF el 2014.

Las políticas contables utilizadas por la Empresa o ENACO S.A., en la preparación y presentación de sus estados financieros, se detallan a continuación:

### a) Bases de preparación

Los estados financieros son preparados de acuerdo a las disposiciones del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC), ente normativo contable de las empresas en el Perú, y por las disposiciones de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV), las que consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board (IASB) o su traducción que es Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, los estados financieros se preparan de acuerdo con el modelo contable de las NIIF, las que han sido adoptadas en Perú y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Las NIIF incluyen a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a las interpretaciones (CINIIF, interpretaciones de las NIIF; y, SIC, interpretaciones de las NIC).

### b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa.

### c) Moneda funcional y de presentación

Para expresar sus estados financieros la Empresa ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera. Los estados financieros se presentan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de ENACO S.A.



#### **d) Uso de estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación muestra modificaciones y en cualquier período futuro afectado.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio crítico o complejidad, son:

(i) La cobranza dudosa, que estima el deterioro del valor de las cuentas por cobrar cuando exista indicio que luego se corrobora de que el monto cobrado puede ser reducido, ya sea por razones financieras, incumplimiento u otros factores que evidencien incobrabilidad.

(ii) Desvalorización de existencias, los costos de los inventarios pueden no ser recuperables en caso que los mismos estén dañados, como productos perecibles hayan vencido o bien, si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado.

Al respecto, para las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor recuperable, se constituye una estimación para desvalorización de inventarios con cargo a resultados del ejercicio.

(iii) Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un hecho pasado, es probable que se produzca un desembolso de efectivo para liquidar la obligación, y es posible efectuar de manera confiable un estimado del monto de la obligación. Las provisiones comprenden básicamente las obligaciones con los trabajadores cesados en sus reclamos de beneficios sociales.

(iv) Vida útil asignada a propiedad planta y equipo y el impuesto a la renta diferido.

#### **e) Instrumentos Financieros**

La Norma Internacional de Contabilidad 32 define como instrumentos financieros a cualquier contrato que da origen simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el Estado de Resultados Integrales.

#### **f) Valor Razonable**

El valor razonable es el importe que sería recibido por la venta de un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

En opinión de la Gerencia, los valores razonables de los activos y pasivos de la Empresa al 31 de diciembre de 2021, son sustancialmente similares a los valores netos revelados en los estados financieros.

#### **g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen los saldos de libre disposición en caja, fondos fijos y bancos, en las modalidades de cuenta corriente y de ahorro.

Los sobregiros bancarios, de existir, se clasifican como otros Pasivos Financieros en el Pasivo Corriente en el estado de situación financiera.



ENACO S.A. elabora el Estado de Flujos de Efectivo bajo el método directo de acuerdo con los requerimientos de la Dirección Nacional de Contabilidad Pública, y lo presenta como parte integrante de sus estados financieros, para cada periodo en que sea obligatoria la presentación de éstos.

#### **h) Transacciones en moneda extranjera**

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS) y se expresan en moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas que se generen entre el tipo de cambio de liquidación de las transacciones o de cierre del estado de situación financiera y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones, son reconocidas en el estado de resultados integrales en el período en que se generan como parte del rubro "Diferencia de cambio, neta"

#### **i) Inventarios**

Los inventarios comprenden mercaderías agropecuarias, productos terminados, productos en proceso, materias primas, materiales auxiliares, suministros, envases y embalajes, y existencias por recibir.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina siguiendo la fórmula de costo promedio ponderado.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización de los inventarios. Esta desvalorización puede originarse en la disminución del valor de mercado, o en daños físicos o pérdida de su calidad de utilizable en el propósito de negocio. El efecto financiero de dicha desvalorización es que el monto invertido en los inventarios no podrá ser recuperado a través de la venta o el consumo de los mismos. La desvalorización de los inventarios se registra con cargo a resultados integrales del período en el que ocurren tales reducciones, según la NIC 2 Inventarios (párrafo 28) en concordancia con la aplicación del Plan Contable General Empresarial (contempla aspectos normativos establecidos por las NIIF).

Complementariamente también se cuenta con la cobertura de pólizas de seguros multirriesgo y 3D que se activan en caso se presente algún tipo de riesgo operacional en relación a los inventarios.

Las existencias por recibir se miden al costo de identificación específica.

#### **j) Propiedades, planta y equipo**

FONAFE establece la política contable de propiedad planta y equipo el de registrar en base al modelo costo, menos su depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiere (párrafo 30, NIC16), además señala el modelo de revaluación contemplado en la NIC16 no debe ser adoptado por las empresas de la Corporación FONAFE.

El costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y la reparación se cargan directamente al resultado integral del ejercicio, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo.

La depreciación es calculada uniformemente en base al método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos: determinada por la Corporación Optimice S.A.C. Como sigue:



Cuenta	Método de Depreciación	Vida Útil
Edificaciones y construcciones	Línea recta	40 a 80 años
Maquinarias y equipos	Línea recta	10 a 30 años
Unidades de transporte	Línea recta	8 años
Muebles y Enseres	Línea recta	10 años
Equipos diversos	Línea recta	10 años
Equipos de computo	Línea recta	4 años

Los valores residuales y la vida útil estimada de los bienes de propiedades, planta y equipo se revisan por lo menos anualmente para asegurar que el método y el período de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades, planta y equipo; para ello utiliza el modelo del costo para la medición posterior al reconocimiento de los elementos de Propiedad, Planta y Equipo.

Si el valor en libros de un activo es mayor que el valor recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiro de bienes de propiedades, planta y equipo cuando ocurra se incluyen en rubros diversos del estado de resultados integrales y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor contable del activo.

#### **k) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

La empresa reconoce sus ingresos cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad del bien. Los ingresos comprenden el valor de la transacción de la venta de bienes, neto del impuesto a las ventas. La empresa reconoce ingresos cuando: el monto puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la empresa y, se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso.

En la empresa el ingreso principal se genera por la comercialización de la Hoja de Coca, venta de cocaína base, filtrantes y hoja de coca micro pulverizada.

Los ingresos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de origen a la fecha de la transacción por su naturaleza no monetaria.

Las políticas de reconocimiento y valoración de los costos de venta de bienes y prestación de servicios, gastos operativos, impuesto a la renta y otros gastos, se detallan a continuación:

#### **Costo de venta de bienes y prestación de servicios**

El costo corresponde, aparte del costo de compra del bien, a los desembolsos necesarios para la venta y/o producción de la mercadería y servicios entre ellos: gastos de personal, suministros, servicios de terceros y depreciación de los bienes de propiedades, planta y equipo, independientemente de si se facturó o no el costo incurrido.

Los otros costos y gastos se reconocen cuando ocurren en concordancia con el postulado del devengado, independiente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **Gastos Operacionales**

Este rubro incluye los gastos directamente relacionados con la gestión comercial y administrativa de la empresa.

#### **Otros Ingresos y Gastos**

Son los ingresos y gastos distintos de los relacionados con el giro del negocio de la empresa. Está referido a los gastos distintos de ventas, administración y financieros.



## **Costos financieros**

Los costos por intereses por la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos de intereses se registran en resultados (gastos).

Los costos de intereses que se incurren en la financiación del capital de trabajo de la empresa se afectan a los resultados del ejercicio.

Las cargas en moneda extranjera serán expuestas al tipo de cambio de origen a la fecha de transición en atención a su naturaleza no monetaria, generando diferencia de cambio por moneda extranjera.

## **Impuesto a la Renta**

Referido al impuesto a la renta corriente que corresponde a las utilidades generadas en el período de acuerdo con la NIIF, excepto el correspondiente a operaciones discontinuadas e impuestos, la tasa del impuesto a la renta para el ejercicio 2021 es de 29.5%.

### **D) Impuesto a las ganancias**

#### **• Impuesto a las ganancias corriente**

El impuesto a las ganancias corriente se determina de acuerdo con la legislación tributaria vigente, sobre las tasas usadas para calcular los importes por pagar vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

#### **• Impuesto a las ganancias diferido**

El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios.

Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen.

La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Empresa espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporarias se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la empresa evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

### **m) Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Empresa tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales, en cumplimiento de la NIC 37 Provisiones.

### **n) Activos y Pasivos Contingentes**

Las contingencias surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Empresa.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable. Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros.



### o) Nuevos pronunciamientos Contables

#### Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2021:

- Reforma de la tasa de interés de referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

La adopción de estas normas no implicó impactos en los estados financieros de la Empresa.

#### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Empresa tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

#### Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020 Propiedad, planta y equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Referencia al marco conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Emisión de la NIIF 17 Contratos de seguros	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
101	Caja	200	-	200	100.0%
102	Fondo Fijo	684,300	702,350	-18,050	-2.6%
104	Cuentas Corrientes en Bancos	427,417	615,433	-188,016	-30.6%
106	Depósito de Ahorros en Bancos	4,375,291	1,855,443	2,519,848	135.8%
	<b>TOTAL</b>	<b>5,487,208</b>	<b>3,173,226</b>	<b>2,313,982</b>	<b>73%</b>

Este rubro al 31 de diciembre de 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/2,313,982 representado porcentualmente por el 73%, el cual proviene del préstamo recibido de FONAFE en diciembre 2021.

El rubro efectivo y equivalente de efectivo se encuentra comprendido por lo siguiente:





**Caja:** Al 31 de diciembre del presente, se cuenta con un saldo de S/200 en caja proveniente de las ventas del último día del mes en la oficina de Sicuani, importe que fue depositado el primer día hábil siguiente de cerrado el mes.

**Fondos Fijos:** Comprende dinero en efectivo como fondo caja Chica para gastos menores de urgencia, fondo caja bóveda destinado a la compra de Hoja de Coca de productores empadronados, fondo caja Decomisos para labores de apoyo a la Policía Nacional del Perú y fondo caja operativa. Dichos fondos se encuentran distribuidos en las diferentes unidades operativas de ventas y compras a nivel nacional de acuerdo a los fondos asignados como se detallan a continuación:

REPORTE DE FONDOS FIJOS DICIEMBRE - 2021					
SUCURSAL	CAJA CHICA	CAJA BOVEDA	CAJA DECOMISO	CAJA OPERATIVA	TOTAL FONDOS FIJOS
<b>SUCURSAL LIMA</b>	<b>3,100</b>	-	-	-	<b>3,100</b>
Planta Industrial	1,600				
Directorio	500				
Gastos notariales	1,000				
<b>SUCURSAL QUILLABAMBA</b>	<b>1,820</b>	<b>257,000</b>	<b>14,000</b>	<b>7,900</b>	<b>280,720</b>
Quillabamba	1,500	50,000	7,000	1,500	
Quebarda		20,000		500	
Of. Quebrada	320	50,000	7,000	2,000	
Of. Palma Real		10,000		500	
Of. Maranura		15,000		500	
Of. Santa María		20,000		500	
Of. San Lorenzo		15,000		350	
Of. Putucusi		20,000		350	
Of. Quelluno		12,000		500	
Of. Versalles		15,000		350	
Of. Colca-Paltaybamba		15,000		350	
Of. Echarate		15,000		500	
<b>AGENCIA JULIACA</b>	<b>1,390</b>	<b>10,000</b>	<b>16,500</b>	<b>9,600</b>	<b>37,490</b>
Of. Juliaca	480		10,000	2,000	
Of. Ayaviri	120			2,000	
Of. Azángaro	120		2,000	1,300	
Of. Juliaca	120			1,800	
Of. Sandía	150	10,000		500	
Of. Arequipa	240		3,000	1,500	
Of. Puno	160		1,500	500	
Of. Ayapata-San Gaban					
<b>AGENCIA AYACUCHO</b>	<b>1,440</b>	<b>115,000</b>	<b>6,000</b>	<b>16,000</b>	<b>138,440</b>
Of. Ayacucho	640		6,000		
Of. San Francisco	200	50,000		10,000	
Of. Santa Rosa	200	35,000		2,500	
Of. Lloquegua	200	30,000		2,500	
Of. Huanta	200			1,000	
<b>SUCURSAL HUANCAYO</b>	<b>2,800</b>	<b>30,000</b>	<b>23,000</b>	<b>13,500</b>	<b>69,300</b>
Of. Huancayo	1,200		10,000	1,000	
Of. Tarma	-				
Of. Pampas	-				
Of. San Ramon	400			2,500	
Of. Huancavelica	-		-		
Jr. Puno	400		3,000	2,000	
Tingo María	200	20,000	5,000	5,000	
Huanuco	400		5,000	3,000	
Monzon	200	10,000			
Of. Aucayacu					
<b>AGENCIA TRUJILLO</b>	<b>2,000</b>	<b>46,000</b>	<b>2,000</b>	<b>10,650</b>	<b>60,650</b>
Of. Trujillo	800		2,000		
Of. Callacas	160	8,000		450	
Of. Rancho Grande	160	8,000			
Of. Huaraz	280			2,000	
Of. Chachapoyas	280	11,000		4,500	
Of. Celendín	160	10,000		1,200	
Of. Huamachuco	160	9,000		2,500	
Of. Compin					
<b>SEDE CENTRAL</b>	<b>3,200</b>	-	-	-	<b>3,200</b>
Sede Central	3,200				
OCI					
<b>AGENCIA CUSCO</b>	<b>3,400</b>	<b>60,000.00</b>	<b>28,000</b>	-	<b>91,400</b>
Cusco	3,000		20,000		
Kosñipata	400	60,000.00	3,000		
Andahuaylas	-		2,000		
Sicuani	-		3,000		
<b>TOTAL</b>	<b>19,150</b>	<b>518,000</b>	<b>89,500</b>	<b>57,650</b>	<b>684,300.00</b>

**Efectivo en Tránsito:** Al 31 de diciembre del presente no se cuenta con efectivo en tránsito.



**Cuentas Corrientes:** La empresa mantiene cuentas corrientes en bancos locales expresados en soles y dólares estadounidenses, mismos que son de libre disponibilidad y no generan intereses, como se muestra a continuación:

Banco	Cta. Cte.	Importe
CONTINENTAL	200-0100000595	7,181
BCO.NACION	161-102296	17,271
NACION	161-095753	173,872
CREDITO	285-1596815029	49,643
BCO.NACION	00-173-023480	60
CONTINENTAL	235-0100023421	7,159
CONTINENTAL	661-0100011942	78,982
CONTINENTAL	218-0100000143	1,323
CONTINENTAL	218-0100000135	435
NACION	0212-000043	758
CONTINENTAL	228-42-0100003600	4,742
CONTINENTAL	202-0100000987	10,010
NACION-SAN FCO.	415-007124	58,041
CONTINENTAL	249-07-0100009077	8,488
CONTINENTAL	249-01-0100001084	58
CONTINENTAL	0204-0100001003-51	9,393
<b>TOTAL</b>		<b>427,416</b>

**Depósitos de Ahorros:** Corresponde a las cuentas bancarias que mantiene la empresa para la realización de sus operaciones de compra, venta y obligaciones corrientes, al cierre del presente ejercicio los depósitos de ahorros se incrementaron en un 138.40% respecto a diciembre del año anterior, provenientes del préstamo recibido de FONAFE.

Sucursal	Banco	Importe
Sede Central	BBVA - Continental	233,359
Sede Central	BBVA - Continental	3,764,690
Sede Central	Interbank	9,651
Lima	BBVA - Continental	367,591
<b>Total</b>		<b>4,375,291</b>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
1212	Facturas, boletas y otros comprob. por cobrar (a)	130,756	131,530	-774	-1%
1911	Estimación de Cuentas de Cobr. Dudosa (b)	-67,580	-67,580	-	0%
	<b>TOTAL</b>	<b>63,176</b>	<b>63,951</b>	<b>-775</b>	<b>-1%</b>

Este rubro al 31 de diciembre de 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución del 1%. Cabe indicar que al cierre del presente periodo la Empresa cuenta con facturas por cobrar provenientes de ventas nacionales generadas en la Sucursal Lima el cual se muestra a continuación:



DETALLE		IMPORTE
07-09-2021	FACF001000002677 SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	1,156.27
14-10-2021	FACT001000002733 'AJEPER SA	20,400.01
06-10-2021	FACT0010000002721 'CENCOSUD RETAIL PERU	11,495.09
15-10-2021	FACT 001000002738 'CENCOSUD RETAIL PERU	1,172.45
18-10-2021	FACF00100002753 'TE010032	54.90
09-11-2021	'SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	1,245.21
30-11-2021	FAC 00100002768 'SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	800.50
02-11-2021	FACF001000002759 'SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	667.08
08-11-2021	FACF 00100002764 'CENCOSUD RETAIL PERU	586.23
29-11-2021	FACF0010002801 'MINAY KAI PERU	520.00
29-11-2021	FACF00100002760 'CENCOSUD RETAIL PERU	504.10
08-11-2021	FACF00100002765 'CENCOSUD RETAIL PERU	458.78
16-11-2021	FACF00100002784 'SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	444.72
12-11-2021	FACF001000002777 'CENCOSUD RETAIL PERU	351.17
14-12-2021	FACF001000002784 SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	1,557.60
07-12-2021	FACF001000002833 SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	1,334.16
21-12-2021	FACF 001000002848 SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	1,183.78
27-12-2021	FACF001000002852 'CENCOSUD RETAIL PERU	549.41
17-12-2021	FACF 00100002845 CENCOSUD RETAIL PERU	458.78
28-12-2021	FACF00100002856 SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.	249.22
13-12-2021	CENCOSUD RETAIL PERU	152.93
27-01-2021	F001-2894 TEAL CORPORATION	43.00
<b>TOTAL</b>		<b>45,385.39</b>

La empresa a la fecha mantiene facturas por cobrar desde el ejercicio 2013 los cuales vienen siendo amortizados manteniendo un saldo al cierre del presente ejercicio el cual se muestra a continuación:

FECHA	TIPO DE DOCUMENTO	NUMERO DE DOCUMENTO	NOMBRE O RAZON SOCIAL	IMPORTE
21/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074490	Solis Peralta Fany Maribel	3,606.95
21/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074492	Solis Peralta Fany Maribel	20,629.94
21/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074491	Peralta Mamani Benedicta	20,079.94
21/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074491	Peralta Mamani Benedicta	964.97
26/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074472	Peralta Mamani Herminia	6,114.97
26/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074472	Peralta Mamani Herminia	10,314.97
26/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074476	Condori Chambi Mary	10,314.97
18/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074467	Lima Condori Lucia	6,239.97
26/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074482	Mamani Chambi Margarita	4,464.97
26/10/2013	Boleta de venta	B/V 210-0074483	Condori Mamani Hugo	2,638.97
<b>TOTAL</b>				<b>85,370.62</b>

Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de la estimación de cuentas de cobranza dudosa provenientes de cuentas por cobrar comerciales se encuentra compuesto por:

FECHA	TIPO	SERIE	NUMERO	APELLIDOS Y NOMBRES	SALDO DEUDA
26.10.2013	03	0216	005276	Condori Chambi Mary	10,315
18.10.2013	03	0210	074467	Lima Condori Lucia	6,240
21.10.2013	03	0210	074492	Solis Peralta Fany	20,630
21.10.2013	03	0210	074491	Peralta Mamani Benedicta	20,080
26.10.2013	03	016	005281	Peralta Mamani Herminia	10,315
<b>TOTAL</b>					<b>67,580</b>



## 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
141	Cuentas por cobrar al personal, accionistas(socios), directores	166,624	178,168	-11,544	-6%
162	Reclamaciones a Terceros	78,738	56,675	22,063	39%
164	Depositos otorgados en garantía	1,900	1,900	-	0%
167	Tributos por acreditar	615,508	674,218	-58,710	100%
169	Otras cuentas por cobrar diversas	126,255	239,807	-113,552	-47%
193	Estimación de cuentas de cobranza dudosa - Cuentas por cobrar al personal, accionistas(socios), directores	-19,160	-19,160	-	0%
194	Estimación de cuentas de cobranza dudosa - Otras cuentas por cobrar diversas - terceros	-4,677	-4,677	-	0%
	<b>TOTAL</b>	<b>965,188</b>	<b>1,126,931</b>	<b>-161,743</b>	<b>-14%</b>

Este rubro al cierre del presente ejercicio tuvo disminución del 14%, cuyo ítem más significativo son los tributos por acreditar, el cual se debe principalmente al débito fiscal

## 6. INVENTARIOS (NETO)

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
201	Mercaderías	13,894,177	10,496,977	3,397,200	32%
211	Productos terminados	2,256,483	2,005,893	250,590	12%
231	Productos en proceso	242,136	204,061	38,075	19%
241	Materias Primas	33,108	46,520	-13,412	-29%
251	Materiales Auxiliares y suministros	161,475	99,251	62,224	63%
261	Envases embalajes	198,837	200,814	-1,977	-1%
285	Materiales auxiliares, suministros y respuestos por recibir		11,233	-11,233	-100%
291	Desvalorización de inventarios	-4,979	-4,979	-	0%
	<b>TOTAL</b>	<b>16,781,237</b>	<b>13,059,770</b>	<b>3,721,467</b>	<b>28%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/3.72 MM representado porcentualmente en 28%, el cual se debe principalmente a:

a) Las mercaderías agropecuarias están conformadas por el stock valorizado de hoja de coca que mantienen los almacenes a nivel nacional, para lo cual en aplicación de la NIC 2 inventarios se valorizan al costo de adquisición (compras de hoja de coca más gastos vinculados a las compras); respecto al año anterior la variación es de S/ 3.40 MM, el cual se debe al incremento de las compras y a la reducción de las ventas. El stock físico al cierre del presente ejercicio es de 1'547,986.26 kg.

b) Los productos terminados y en proceso están conformados por productos derivados de la hoja de coca entre ellos el valor más significativo es la cocaína base al 92% representado por S/1.72 MM al cierre del presente ejercicio se tiene un stock de 477.38 kg.

Las mercaderías están comprendidas por hoja de coca proveniente de la adquisición a productores empadronados además producto de las labores de decomiso realizado por la Policía Nacional del Perú con apoyo de ENACO S.A en actividad de control al comercio y transporte ilegal de hoja de coca, el cual se realiza con la finalidad de garantizar la comercialización interna de hoja de coca en el Perú.

Sin dicho control el mercado tradicional funcionaría bajo una dinámica distinta donde los actores (productores, comerciantes y hasta consumidores), se desplazarían libremente entre las zonas productoras y/o consumidores dejando de lado los canales de comercialización establecidos por ENACO S.A. lo que ocasionaría el colapso de la empresa.



En cumplimiento del párrafo 9 y 28 de la NIC 2 Inventarios, ENACO ha adoptado la política de valorización de hoja de coca incautada al precio de compra de ENACO debido a que los gastos por apoyo al comercio ilegal de hoja de coca no son estándar, toda vez que el resultado de los operativos es impredecible; ya que no cuenta con la información de cuanto se decomisara y cuál será el gasto que demande dicha acción.

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

Este rubro comprende lo siguiente:

RUBROS	Saldos al	Adiciones	Saldos al
	31.12.2020		31.12.2021
	S/	S/	S/
<b>Costo</b>			
331 Terrenos	34,332,286	-	34,332,286
332 Edificaciones	15,817,074	-	15,817,074
333 Maquinarias y Equipos de Explotación	808,469	5,331	813,800
334 Unidades de Transporte	1,832,607	-	1,832,607
335 Muebles y Enseres	389,225	381	389,606
336 Equipos de Procesamiento de datos	806,415	2,270	808,685
336 Equipos diversos	583,784	3,347	587,131
	<b>54,569,860</b>	<b>11,329</b>	<b>54,581,189</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>			
39131 Edificaciones	- 2,514,832	- 311,663	-2,826,495
39132 Maquinarias y Equipos de Explotación	- 307,561	- 47,466	-355,027
39133 Unidades de Transporte	- 1,018,450	- 149,178	-1,167,628
39134 Muebles y Enseres	- 248,799	- 34,037	-282,836
39135 Equipos de Procesamiento de datos	- 629,968	- 99,219	-729,187
39135 Equipos diversos	- 306,139	- 48,493	-354,632
	<b>(5,025,749)</b>	<b>(690,056)</b>	<b>(5,715,805)</b>
<b>NETO</b>	<b>49,544,111</b>		<b>48,865,384</b>

Se observa que, al 31 de diciembre del presente la empresa tuvo adquisiciones de muebles en la Gerencia de comercio industrial por S/11,329.

Así mismo al cierre del presente ejercicio la empresa cuenta con inmuebles hipotecados que se encuentran en proceso de levantamiento de embargo los cuales se mencionan a continuación:

- Inmueble Ubicado en AV. José Olaya y Cesar Gayoso Quelloumo Provincia de la Convención por S/81,956.
- Inmueble ubicado en el Centro Poblado San Lorenzo, Carretera a la Cap., José Carlos Mariátegui Occobamba Provincia de la Convención por S/81,956.

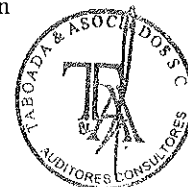
## 8. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
3412	Concesiones, licencias y otros derechos	299,183	299,183	-	0.0%
3431	Programas de computadora (software)	357,653	350,831	6,822	1.9%
	<b>TOTAL</b>	<b>656,836</b>	<b>650,014</b>	<b>6,822</b>	<b>1.0%</b>
3921	Amortización acumulada Intangibles - costo	-550,097	-523,059	-27,038	5.2%
	<b>TOTAL</b>	<b>106,739</b>	<b>126,955</b>	<b>-20,216</b>	<b>-16%</b>

El valor del Sistema de Información de ENACO (SIE), corresponde a la acumulación de los costos incurridos en el desarrollo e implementación de dicho sistema.

El movimiento de la amortización acumulada por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:



RUBROS	2021	2020	VARIACION
	S/	S/	S/
<b>Amortizacion Acumulada</b>			
Saldo Inicial	(523,059)	(497,859)	(25,200)
Mas: Adiciones	(27,038)	(25,200)	(1,838)
Menos: Deducciones			
<b>Saldo Final</b>	<b>(550,097)</b>	<b>(523,059)</b>	<b>(27,038)</b>

La distribución de la amortización al 31 de diciembre de 2021 y 2020 está representada de la siguiente manera:

#### DISTRIBUCION DE AMORTIZACION ANUAL

RUBROS	2021	2020	VARIACION
	S/	S/	S/
Gastos de administracion	27,038	25,200	1,838
<b>Saldo Final</b>	<b>27,038</b>	<b>25,200</b>	<b>1,838</b>

#### 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACION	
				S/	%
4212	Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar	130,867	128,692	2,175	2%
4213	Provisiones	555,260	526,728	28,532	5%
4221	Anticipos a proveedores	-1,890	-	-1,890	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>684,237</b>	<b>655,420</b>	<b>28,817</b>	<b>4%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/28,817 representado porcentualmente por 4%, lo cual se debe principalmente a que para el presente periodo se tiene mayor cantidad de provisiones pendientes de pago.

#### 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACION	
				S/	%
401	Gobierno Nacional	14,469	- 148,309	162,778	100%
467	Depositos recibidos en garantía	104,242	337,620	-233,378	-69%
468	Fondos en garantía ref. Proveedores	30,158	73,673	-43,515	-59%
469	Cuentas por pagar diversas (b)	32,966	127,368	-94,402	-74%
122	Anticipos de clientes	750	97	653	673%
	<b>TOTAL</b>	<b>182,585</b>	<b>390,449</b>	<b>-207,864</b>	<b>-53.2%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución de S/ 207,864 representado porcentualmente en 53.2%, el cual se debe principalmente a que para el presente periodo ENACO S.A cuenta con menos depósitos recibidos en garantía.

#### 11. PROVISIONES

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACION	
				S/	%
4811	Provisión para litigios	1,556,865	1,590,990	-34,125	-2.1%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,556,865</b>	<b>1,590,990</b>	<b>-34,125</b>	<b>-2.1%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución de S/34,125 representado porcentualmente en 2.1%, el cual se debe principalmente a:



La provisión por procesos judiciales corresponde a la probabilidad de que se requiera recursos para liquidar la obligación, las provisiones se registran en cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación a la fecha del Estado de Situación Financiera.

<b>Provisiones por Litigios</b>	
Saldo Inicial	1,590,990
Mas: Adiciones	858,798
Reclasificacioes	
Menos: Deduciones	(892,923)
<b>Saldo Final</b>	<b>1,556,865</b>

Las demandas laborales comprenden la provisión estimada por la gerencia, en base a la probabilidad de ocurrencia de una opinión desfavorable para la empresa, por procesos que a la fecha no cuentan con sentencia definitiva. Al respecto, la Oficina de Asesoría Jurídica de la empresa estima que no surgirán pasivos adicionales a los registrados como resultado de la resolución final de estos procesos.

PROCESOS JUDICIALES POR PAGAR	SALDO AL 31/12/2020	ADICION	DEDUCCION	SALDO AL 31/12/2021
Cesar Augusto Paco Sanchez Exp. 050-2000	99,242.18			99,242.18
AFP Horizonte Exp. 029-2008	67,799.96	599.10		68,399.06
Direccion Regional De Trabajo - SICUANI Exp. 021-2010	1,781.19	8.00		1,789.19
Direccion Regional De Trabajo - SICUANI Exp. 023-2010	1,781.19	8.00		1,789.19
Julia R Del Aguila Zuniga Del Calvo Exp. 22800-2012	3,533.59			3,533.59
Dayan Rodriguez Hurtado Exp. 2657-2015	125,764.19	564.56	5,393.82	120,934.93
Aleides Andres Gonzales Vil Exp. 2138-2013	25,090.51			25,090.51
Emilio morales Lujan Exp. 3764-2015	1,281.87			1,281.87
Carlos U. de los Santos Carrascal Exp. 02646-2016	4,736.23		4,736.23	0.00
Jose Abbe Alvarez Saico Exp. 039-2016	8,114.59	7,381.39		15,495.98
AFP Horizonte Exp. 0543-2011	293,696.34	2,595.18		296,291.52
Jorge Felipe Castilla Marcos	2,733.45	236.10		2,969.55
Adrian Venero Vazques 2901-2017	109,362.12		101,924.45	7,437.67
Claudio Yobar Torres Quispe Exp. 1950-2018	59,451.88	525.33		59,977.21
Luis Alberto Matias Luna 2769-2018	-	52,321.90	49,619.31	2,702.59
Miguel Angel Umeres Alvarez Exp. 3174-2013	1,679.81	7,350.00	7,350.00	1,679.81
Pavtamala Arzapalo Natalia Exp. 337-2018	6,774.33	30.41	6,380.00	424.74
Willy Bravo Aparicio Exp. 561-2018	59,867.98	529.01		60,396.99
Juan de Dios Delgado Hcrmoza Exp. 1781-2018	49,921.97		47,441.05	2,480.92
Roy Roger Paz Araoz 0506-2013	-	4,142.69		4,142.69
Edwin Diaz Merma Exp. 552-2013	6,300.00			6,300.00
Raul Quispe Cutire Exp. 2118-2018	55,351.15	6,871.66	52,827.36	9,395.45
Ronald Orlando Bueno Solis Exp. 2455-2018	1,284.53	5,470.87	5,470.87	1,284.53
Luis Alberto Matias Luna 00680-2019	-	9,876.59	9,680.00	196.59
Betty Aurelia Escobar de Beisaga	208.44	2,729.61		2,938.05
SUNAFIL/IRE-CUSCO/SIAL Exp.051-2019	30,628.21			30,628.21
SUNAFIL/IRE-CUSCO Exp 0296-2018	101,722.35			101,722.35
Alberto Olivera Carpio Exp 461-2019	37,161.61	166.82	35,876.67	1,451.76
Samuel Quispe Huillca Exp 460-2019	44,885.08		43,230.00	1,655.08
SUNAFIL/IRE-CUSCO Exp 0224-2019	85,471.53	383.69		85,855.22
Javier Augusto Pinto Almanza 2854-2019	123,073.78	552.48	109,073.77	14,552.49
Martina Ticona Mamani 0376-2020		15,501.83	15,415.99	85.84
Silvia Antonieta Mar Farfan 605-2020		18,413.40	13,763.86	4,649.54
Salomon Cutipa Añamuro 357-2020		14,223.56	14,140.25	83.31
Felix Manuel Lopez Aguilar 375-2020		6,401.81	6,365.62	36.19
Marco Serjio Ortiz de Orue Velarde 320-2020		13,753.98	13,673.42	80.56
Yony Farfan Gaciot 360-2021		13,666.48	13,617.61	48.87
Martha Cruz Sansur 1856-2016		3,675.00		3,675.00
Zenon Lupo Quispe 2733-2019		36,809.39		36,809.39
Alberto Tunqui Quispe 254-2020		127,245.36		127,245.36
Leonardo Toribio Ceonocuca 0810-2020		14,833.40		14,833.40
Ana Victoria Castillo Mostacero 971-2021		11,980.02		11,980.02
Jaime Ulises Yovanni Loo Cavalier 979-2021		9,345.77	9,331.58	14.19
Carlos Edwin Huanca Copaja 03659-2019		60,682.99		60,682.99
Lila Rossmery Frisancho Portugal 955-2021		6,461.63		6,461.63
Yolanda Isabel Cornejo Valladares 612-2021		13,791.81		13,791.81
Roberto Henry Copacondoni Garcia 809-2020		37,760.25		37,760.25
Juan Manuel Cordova Ibarra 2438-2010		2,481.75		2,481.75
Lourdes Sandra Casas Barboza Exp. 1462-2021		19,901.21		19,901.21
Carmen Elena Santa Maria Perez Exp. 1463-2021		10,545.37		10,545.37
Martha Isabel Arias Vega de Lujan Exp. 1455-2021		9,181.77		9,181.77
Ivan Omar Cordova Pereda representado por Jaime Robert Briceño Lozada		22,508.80		22,508.80
Marco Serjio Ortiz de Orue Velarde 01143-2020		7,716.25		7,716.25
Gladys Soledad Santa Maria Perez 01047-2021		12,470.41		12,470.41
Lila Rossmery Frisancho Portugal y Juana Lupe Tito Quispe 01065-2021		13,943.08		13,943.08
Carlos U. de los Santos Carrascal Exp. 02646-2016		3,658.80		3,658.80
Salomon Cutipa Añamuro 303-2021		104,179.32		104,179.32
<b>TOTAL</b>	<b>1,590,989.58</b>	<b>858,798.15</b>	<b>892,922.70</b>	<b>1,556,865.03</b>



## 12. PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS – CORTO PLAZO

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	31.12.2021	VARIACIÓN	
				S/	%
403	Instituciones Publicas	44,168	66,137	-21,969	-33%
411	Remuneraciones por pagar	576,657	541,759	34,898	6%
413	Participaciones de los Trabajadores por Pagar	15,131	109,281	-94,150	-86%
415	Beneficios sociales de los Trabajadores por Pagar	84,581	114,127	-29,546	-26%
417	Administradoras de fondos de pensiones	44,440	72,053	-27,613	-38%
419	Otras Remuneraciones y Participaciones por Pagar	37,182	363,495	-326,313	-90%
	<b>TOTAL</b>	<b>802,159</b>	<b>1,266,852</b>	<b>-464,693</b>	<b>-37%</b>

Este rubro al 31 de diciembre de 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución de S/464,693 representado porcentualmente en 37%, del resumen se puede observar que el ítem más representativo son las otras remuneraciones por pagar las cuales redujeron en S/326,313.

## 13. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
	Préstamos FONAFE	10,967,856	1,333,333	9,634,523	723%
	<b>TOTAL</b>	<b>10,967,856</b>	<b>1,333,333</b>	<b>9,634,523</b>	<b>723%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento representado porcentualmente en 723%, el cual se debe principalmente al préstamo otorgado por FONAFE y a los intereses devengados al cierre del presente ejercicio las cuales se detalla a continuación.

FECHA DE EMISIÓN	CONCEPTO	IMPORTE
1.01.2021	Contrato Mutuo de Préstamo	666,667
10.03.2021	Contrato Mutuo de Préstamo	2,460,000
25.06.2021	Contrato Mutuo de Préstamo	2,000,000
09.07.2021	Contrato Mutuo de Préstamo	2,000,000
31.12.2021	Contrato Mutuo de Préstamo	3,800,000
31.12.2021	Intereses devengados al 31.12.2021	41,190
	<b>Total</b>	<b>10,967,856</b>

## 14. PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2021, la empresa reconoce los efectos tributarios de las diferencias temporarias entre la base contable y la base imponible de los activos y pasivos, cuyas variaciones según las partidas que las originaron se presentan a continuación:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
4911	Impuesto a la renta diferido - Pasivo	7,177,260	7,175,749	1,511	0%
3711	Impuesto a la renta diferido - Activo	-1,536,882	-881,171	-655,711	74%
	<b>TOTAL</b>	<b>5,640,378</b>	<b>6,294,578</b>	<b>-654,200</b>	<b>-10%</b>

Este rubro al 31 de diciembre de 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución de S/654,200 representado porcentualmente en 10% que comprende lo siguiente:



	Saldo Inicial al 01.01.20	Base Imponible	IR Diferido	Adiciones en ejercicio	Cargos (Abonos)	Saldo Final al 31.12.2021
<b>4911 Pasivos Diferidos</b>						
Incremento valor terrenos	8,700,593.50	-	-	-	-	8,700,593.50
Incremento valor edificios	572,956.40	-	-	-	-	572,956.40
Incremento valor maquinarias y equipos de explotación	-474,878.81	1,920.91	566.67	566.67	566.67	-474,312.14
Incremento valor unidades de transporte	-825,655.69	3,199.79	943.94	943.94	943.94	-824,711.75
Muebles y enseres	-258,002.33	-	-	-	-	-258,002.33
Equipos diversos	-539,263.95	-	-	-	-	-539,263.95
<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>	<b>7,175,749.33</b>	<b>5,120.70</b>	<b>1,510.61</b>	<b>1,510.61</b>	<b>1,510.61</b>	<b>7,177,259.73</b>

ACTIVO DIFERIDO	Saldo Inicial al 01.01.21	Base Imponible	IR Diferido	Adiciones en ejercicio	Deducciones en ejercicio	Cargos (Abonos)	Saldo Final al 31.12.2021
<b>3711- Activos Diferidos</b>							
Provisiones por Litigios Judiciales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones por Litigios 2021	-	858,798	253,345	253,345.45	-	-	-
Provisiones por Litigios 2020 pagados en el 2021	<b>317,958</b>	-892,923	-263,412	-	-263,412.20	-10,067	<b>307,891</b>
Vacaciones por Pagar	-	-	-	-	-	-	-
Temporales Diferido ejercicio 2021 con beneficio 2022	-	246,834	72,816	72,816.03	-	-	-
Temporales Diferido ejercicio 2020 con Beneficio 2021	<b>82,556</b>	-285,125	-84,112	-	-84,111.97	-11,296	<b>71,260</b>
Merma existencias	-	-	-	-	-	-	-
Período 2021 Pendiente de acreditar con Informe Técnico	-	498,383	147,023	147,023.04	-	147,023	<b>265,476</b>
Período 2020 Pendiente de acreditar con Informe Técnico	<b>118,453</b>	-	-	-	-	-	-
Provisión de Servicios Especializados que culminan el 2022	-	-	-	-	-	-	-
Temporales Diferido ejercicio 2021 con beneficio 2022	-	75,337	22,224	22,224.44	-	-	-
Temporales Diferido ejercicio 2020 con Beneficio 2021	<b>28,990</b>	-20,800	-6,136	-	-6,136.03	16,088	<b>45,078</b>
Reserva Pensionaría	-	-	-	-	-	-	-
Año 2019	<b>305,150</b>	-	-	-	-	-	<b>305,150</b>
Provisión de Cobranza Dudosa	-	-	-	-	-	-	-
Incobrables de Juliaca	<b>28,064</b>	-	-	-	-	-	<b>28,064</b>
	-	-	-	-	-	-	-
Exceso de Depreciación Financiera	-	383,705	113,193	113,192.83	-	113,193	<b>113,193</b>
	-	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento de Pérdida Tributaria	-	1,358,542	400,770	400,770	-	400,770	<b>400,770</b>
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>881,170</b>	<b>2,222,751</b>	<b>655,712</b>	<b>1,009,371.81</b>	<b>-353,660.20</b>	<b>655,712</b>	<b>1,536,882</b>

## 15. PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS – LARGO PLAZO

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
4153	Reserva Pensionaria D.L. 20530	1,906,860	1,958,250	-51,390	-2.6%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,906,860</b>	<b>1,958,250</b>	<b>-51,390</b>	<b>-2.6%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución de S/51,390 representado porcentualmente en 2.6%, éste constituye la reserva pensionaria correspondiente a las alícuotas de las obligaciones previsionales de los pensionistas del régimen laboral N° 20530, acumulado. Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con el instructivo N° 20 de la Dirección Nacional de Contabilidad Pública, y el cálculo actuarial emitido por la Oficina Nacional de previsión según oficio N° 003129-2021 - OPG/ONP - 20530 de fecha 14 de enero de 2022 a una tasa de 4.67%.

## 16. INGRESO DIFERIDO NETO

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
4153	Ingresos Diferidos	120,000	-	120,000	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>120,000</b>	<b>-</b>	<b>120,000</b>	<b>100%</b>

Los ingresos diferidos provienen de la transferencia realizada por DEVIDA según convenio N° 031-2021-DV-TF-CUSCO del 16 de agosto del 2021.

#### 17. CAPITAL

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Capital social	12,379,951	12,379,951	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12,379,951</b>	<b>12,379,951</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>

El capital social al 31 de diciembre de 2021, es de S/12,379,951, y está representado por 12,379,951 acciones nominativas con un valor de S/1 cada una, totalmente suscritas y pagadas, que corresponde al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE en representación del Estado Peruano.

#### 18. CAPITAL ADICIONAL

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Capitalización en trámite	-	17,608	-17,608	-100.0%
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>17,608</b>	<b>-17,608</b>	<b>-100.0%</b>

Mediante sesión Directorio N° 0162021 se aprobó el Acuerdo de Directorio N° 029-2021 relacionado al saneamiento patrimonial por el monto de S/ 17,608 consignado como capital adicional, el cual fue registrado en ingresos del periodo 2021.

#### 19. RESERVA LEGAL

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Reserva Legal	1,510,023	1,510,023	-	0.0%
<b>TOTAL</b>	<b>1,510,023</b>	<b>1,510,023</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, las empresas deberán detraer un 10% de las utilidades, para formar una Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del capital pagado. Esta reserva legal solo podrá ser usada para cubrir pérdidas futuras, debiendo ser repuestas y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación, asimismo, puede ser capitalizada, pero debe ser restituida en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

#### 20. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Saldo Anterior	39,697,489	41,126,765	-1,429,276	-3%
Ajuste por Corrección de Errores	-	-1,493,562	1,493,562	-100%
Resultados del Ejercicio	-3,179,471	64,286	-3,243,757	-5046%
<b>TOTAL</b>	<b>36,518,018</b>	<b>39,697,489</b>	<b>-3,179,471</b>	<b>-8.0%</b>

El saldo de la cuenta Resultados Acumulados está compuesto por los resultados de años anteriores, más el resultado del periodo diciembre 2021.



## 21. CUENTAS DE ORDEN

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Carta Fianza	351,199	259,976	91,223	35%
<b>TOTAL</b>	<b>351,199</b>	<b>259,976</b>	<b>91,223</b>	<b>35%</b>

## CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre 2021, la Empresa cuenta con procesos judiciales cuya probabilidad remota se revelan a continuación:

### PROCESOS EN MATERIA DE DERECHO LABORAL – CUSCO

Nº	Nº EXP.	DEMANDANTE	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO DEMANDADO	MONTO REMOTO ESTIMADO
1	04628-2012	Edwin Díaz Merma	Reconocimiento de relación laboral	S/.75,080.94	S/.17,418.73

### DERECHO LABORAL – LIMA

Nº	Nº EXP.	DEMANDANTE	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO	MONTO REMOTO ESTIMADO
2	00936-2012	María Virginia Huamani Flores	Cobro de costos y costas procesales	Sin cuantía	S/.22,305.00

### DERECHO LABORAL – HUANCAYO

Nº	Nº EXP.	DEMANDANTE	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO DEMANDADO	MONTO REMOTO ESTIMADO
3	02269-2016	Luis Alberto Taboada Ochoa	Pago de Beneficios Económicos	S/ 91,183.08	S/.1,263.36

### DERECHO LABORAL – HUANUCO

Nº	Nº EXP.	DEMANDANTE	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO DEMANDADO	MONTO REMOTO ESTIMADO
4	537-2007 2005-137	Wilder Arribasplata Zurita	Pago de Beneficios Económicos	S/ 113,894.53	Pendiente de efectuar el cálculo de costas y costos del proceso

### DERECHO LABORAL – LA LIBERTAD TRUJILLO

Nº	Nº EXP.	DEMANDANTE	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO	MONTO REMOTO ESTIMADO
5	2758-2001	Jesús Rivadeneyra Mansilla	Cobro de Beneficios Sociales	S/ 70,445.37	Pendiente de liquidarse
6	276-2009-II JT	Segundo Lino Díaz Vasquez	Indemnización por despido arbitrario	S/.13,289.20	pendiente de calcular intereses legales costas y costos



**DERECHO ARBITRAL - LIMA**

N°	N° EXP.	PETICIONARIO	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO DEMANDADO	MONTO REMOTO ESTIMADO
7	1354-2018	Consortio Optimice SAC y Justo Andrés Rosas Zamudio	Resolución de contrato	S/.61,000.00	S/.61,000.00

**PROCESOS ADMINISTRATIVOS****PROCESOS ADMINISTRATIVOS - LIMA**

N°	N° EXP.	PETICIONARIO	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO DEMANDADO	MONTO
8	05601-2004	ENACO S.A. Emplazado : SUNAT	Apelación de Resolución de Intendencia	S/.23,935.00	S/.23,935.00
				S/.12,046.00	S/.12,046.00

**PROCESOS ADMINISTRATIVOS - CUSCO**

N°	N° EXP.	PETICIONARIO	MATERIA / TIPO DE DEMANDA	MONTO DEMANDADO	MONTO
9		ENACO S.A. Emplazado : SUNAT	Proceso Contencioso Tributario	S/.47,214.00	S/.47,214.00
				S/.94,352.00	S/.94,352.00
<b>MONTO TOTAL</b>				<b>S/.279,534.09</b>	

**22. VENTAS NETAS**

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
<b>Ventas Nacionales (a)</b>				
<b>Mercaderías</b>	<b>14,399,608</b>	<b>23,295,627</b>	<b>-8,896,019</b>	<b>-38%</b>
Hoja de coca	14,335,430	23,189,631	-8,854,201	-38%
Licencias de comercialización	64,154	105,785	-41,631	-39%
Impresos valorados	24	211	-187	-89%
<b>Productos terminados</b>	<b>867,533</b>	<b>665,896</b>	<b>201,637</b>	<b>30%</b>
Hoja de Coca micropulverizada	475,230	422,442	52,788	12%
Mate Coca	241,727	145,189	96,538	66%
Mixturas aromáticas y selectas	22,441	18,191	4,250	23%
Extracto libre de alcaloide	60,149	27,570	32,579	118%
Licor aromático	17,057	10,978	6,079	55%
Hoja de coca picada	50,929	40,999	9,930	24%
Hoja de coca selecta	-	427	-427	-100%
Extracto Integral	-	102	-102.00	-100%
<b>Otros Servicios</b>	<b>1,186,668</b>	<b>281,003</b>	<b>902,340</b>	<b>322%</b>
Fletes de Exportación	1,152,213	281,003	871,210	310%
Seguros de Exportación	31,130	-	31,130	100%
Servicio de Reparto y Entrega	3,325	-	3,325	100%
<b>Ventas en el Exterior (b)</b>				
<b>Mercaderías</b>	<b>3,159,683</b>	<b>2,892,803</b>	<b>266,880</b>	<b>100%</b>
Hoja de Coca	3,159,683	2,892,803	266,880	9%
<b>Productos terminados</b>	<b>2,947,542</b>	<b>80,501</b>	<b>2,867,041</b>	<b>3561%</b>
Cocaína base	2,624,258	-	2,624,258	100%
Mate de coca	1,876	-	1,876	100%
Hoja de Coca Micropulverizada	19,414	-	19,414	100%
Extracto libre de alcaloide	296,930	80,501	216,429	269%
Licor Aromático	5,064	-	5,064	0%
<b>TOTAL</b>	<b>22,561,034</b>	<b>27,215,830</b>	<b>-4,654,796</b>	<b>-17.1%</b>

De acuerdo a nuestra actividad económica, realizamos ventas a nivel nacional, así como también ventas al exterior, al 31 de diciembre del 2021, se observa una reducción de ventas del 17.1% respecto al 31 de diciembre del 2020 debido a la disminución en las ventas de hoja de coca a nivel nacional que afecta en la liquidez presente y futura de la empresa.



### 23. PRESTACION DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre del presente, la empresa prestó servicios de envasado a comparación del periodo anterior en el cual no se tuvo ningún movimiento.

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
	Prestación de Servicios	1,496	-	1,496	100%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,496</b>	<b>-</b>	<b>1,496</b>	<b>0%</b>

### 24. COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
<b>691</b>	<b>Mercaderías</b>	<b>9,130,618</b>	<b>12,915,710</b>	<b>-3,785,092</b>	<b>-29%</b>
	Hoja de Coca	9,130,568	12,915,409	-3,784,841	-29%
	Impresos Valorados	50	301	-251	-83%
<b>692</b>	<b>Productos terminados</b>	<b>1,987,317</b>	<b>425,436</b>	<b>1,561,881</b>	<b>367%</b>
	Cocaína base	1,410,438	-	1,410,438	100%
	Mate de Coca	197,965	127,223	70,742	56%
	Mixturas Aromáticas y Selectivas	17,908	14,044	3,864	28%
	Extracto libre de alcaloide	63,752	17,430	46,322	266%
	Licor aromático	5,742	13,766	-8,024	-58%
	Hoja de coca micropulverizada	262,359	226,868	35,491	16%
	Hoja de coca selecta	471	412	59	14%
	Hoja de coca picada	28,682	25,694	2,988	12%
<b>695</b>	<b>Gastos por desvalorización de existencias</b>	<b>449,852</b>	<b>336,887</b>	<b>112,965</b>	<b>34%</b>
	Hoja de coca	453,749	339,117	114,632	34%
	cocaína base	-3904	-2717	-1,187	44%
	Mate de coca	7	-	7	100%
	Materias Primas, Envases y embalajes	-	487	-487	-100%
<b>97</b>	<b>Costo por prestación de servicios</b>	<b>555</b>	<b>-</b>	<b>555</b>	<b>100%</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>11,568,342</b>	<b>13,678,034</b>	<b>-2,109,692</b>	<b>-15%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución de S/2.11MM que corresponde el 15%, el cual se debe principalmente a que las ventas en comparación del año anterior disminuyeron por la baja en ventas nacionales.

El costo de ventas, son los costos inherentes a la producción de bienes vendidos (productos terminados), y el costo de unidades vendidas (arobas de hoja de coca) a valor compra que adiciona los gastos vinculados, el comportamiento de costos de ventas tiene naturaleza variable, vale decir mayores unidades vendidas, los costos de ventas se incrementa en la misma proporción.

Es de precisar que en este rubro se registraron las mermas y demasías de hoja de coca, materias primas y auxiliares de acuerdo a la información remitida por los responsables de las Agencias y Sucursales.

### 25. GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCION

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
942	Gastos de personal, directores y gerentes(a)	6,249,827	7,635,968	-1,386,141	-18%
943	Gastos de servicios prestados por terceros	2,895,141	1,519,797	1,375,344	90%
944	Gastos por Tributos	119,667	127,078	-7,411	-6%
945	Otros gastos de gestión	461,465	381,050	80,415	21%
948	Valuación y deterioro de activos	470,122	445,103	25,019	6%
	<b>TOTAL</b>	<b>10,196,222</b>	<b>10,108,996</b>	<b>87,226</b>	<b>1%</b>



Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/87,226 que en términos porcentuales representa el 1% de incremento.

Los conceptos más importantes en los gastos de ventas y distribución son: Los gastos de servicios prestados por terceros, que han incrementado en S/1,375,344 en comparación al año anterior por los pagos de los fletes de exportación por otro lado, también se encuentran los otros gastos de gestión cuya variación respecto al año anterior es de S/80,415.

## 26. GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
932	Gastos de personal, directores y gerentes(a)	2,909,817	2,492,105	417,712	17%
933	Gastos de servicios prestados por terceros	1,690,573	1,483,922	206,651	14%
934	Gastos por Tributos	81,038	60,187	20,851	35%
935	Otros gastos de gestión	424,784	590,521	-165,737	-28%
938	Valuación y deterioro de activos	1,015,750	885,447	130,303	15%
	<b>TOTAL</b>	<b>6,121,962</b>	<b>5,512,181</b>	<b>609,781</b>	<b>11%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/609,781 que representa el 11%.

Los gastos de administración están compuestos principalmente por los gastos de personal, directores y gerentes que para este periodo se incrementaron en un 17%, por otro lado, también se encuentra los gastos por servicios prestados por terceros que para diciembre del 2021 se incrementó en un 14%.

## 27. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
7551	Recuperacion de cuentas de valuacion	-	420	-420	-100%
7564	Enajenacion de inmueble maquinaria y equipo	88,131	-	88,131	100%
7591	Subsidios de Gobierno	218	16,845	-16,627	-99%
7592	Reclamos al seguro	-	350	-350	-100%
759	Otros ingresos de gestion	679,097	34,515	644,582	1868%
761	Activo Realizable	2,041,379	1,902,545	138,834	7%
	<b>TOTAL</b>	<b>2,808,825</b>	<b>1,954,676</b>	<b>854,149</b>	<b>44%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/854,149 que representa porcentualmente el 44%, debido principalmente al incremento de los otros ingresos de gestión por la enajenación de inmueble maquinaria y equipo.

## 28. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Este rubro comprende lo siguiente:

CTA	DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
				S/	%
661110	valorización de inventarios	91	-	91	100%
669110	Otras perdidas excepcionales	6	-	6	100%
943945	Otros Gastos	1,449,903	1,395,330	54,573	4%
	<b>TOTAL</b>	<b>1,450,000</b>	<b>1,395,330</b>	<b>54,670</b>	<b>4%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/54,670 que representa porcentualmente el 4%.



En esta partida se encuentran los gastos por comiso de hoja de coca, conformado por aquellos gastos generados en la ejecución de los operativos de control, como seguridad y bolsas de viaje a la PNP, viáticos al personal de apoyo, etc.

## 29. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Intereses depositos en cta de ahorro MN	53	196,287	-196,234	-100%
Intereses depositos en cta de ahorro ME	28	1,057	-1,029	-97%
Intereses Sobre depositos en plazo Fijo M/N		47,827	-47,827	-100%
Otros Ingresos Financieros	151	60	91	152%
<b>TOTAL</b>	<b>232</b>	<b>245,231</b>	<b>-244,999</b>	<b>-99.9%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta una disminución de S/244,999 que representa el 99.9%, el cual se debe principalmente a que durante el ejercicio 2021 la empresa no conto con excedentes de efectivo debido a la compra de hoja de coca y la disminución de las ventas.

## 30. DIFERENCIA EN CAMBIO (GANANCIAS)

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Diferencia en Cambio (Ganancia)	396,653	137,893	258,760	188%
<b>TOTAL</b>	<b>396,653</b>	<b>137,893</b>	<b>258,760</b>	<b>188%</b>

Este rubro al 31 de diciembre del 2021 en comparación al año anterior presenta un incremento de S/258,760 representado porcentualmente por 188%.

## 31. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Intereses por prestamos y otras obligaciones	86,772	8,827	77,945	883%
<b>TOTAL</b>	<b>86,772</b>	<b>8,827</b>	<b>77,945</b>	<b>883%</b>

Este saldo corresponde al pago de intereses por el préstamo otorgado por FONAFE

## 32. DIFERENCIA DE CAMBIO (PERDIDAS)

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Diferencia de Cambio (Perdida)	178,614	24,089	154,525	641%
<b>TOTAL</b>	<b>178,614</b>	<b>24,089</b>	<b>154,525</b>	<b>641%</b>

### 33. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Este rubro comprende lo siguiente:

DETALLE POR CUENTA	2021	2020	VARIACIÓN	
			S/	%
Impuesto a las ganancias	654,201	-319,735	973,936	-305%
<b>TOTAL</b>	<b>654,201</b>	<b>-319,735</b>	<b>973,936</b>	<b>-305%</b>

#### Determinación del Impuesto a la Renta Corriente Ejercicio 2021

Resultado antes de impuestos	-3,833,672
Adiciones Temporales y Permanentes	3,675,298
Deducciones Temporales y Permanentes	-1,200,168
<b>Renta Neta Imponible (Pérdida Tributaria)</b>	<b>-1,358,542</b>
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	655,712
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	-1,511
<b>Gasto (Ingreso) por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>654,201</b>

### 34. HECHOS POSTERIORES

Desde el 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no ha ocurrido ningún hecho posterior significativo que afecte a los estados financieros.

### 35. OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTIÓN

Por la naturaleza de sus actividades, la Empresa está expuesta a riesgos de crédito, riesgos operacionales, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Empresa y cada persona dentro de la Empresa es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso, independiente de control de riesgos, no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Empresa.

#### (a) Estructura de gestión de riesgos.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio de la Empresa que es el responsable final de identificar y controlar los riesgos; en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

##### i. Directorio. -

El Directorio es el responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgos operacionales.

##### ii. Departamento de Finanzas. -

El Departamento de Finanzas es responsable de manejar los activos y pasivos de la Empresa y toda la estructura financiera. Principalmente es responsable del manejo de los fondos y riesgos de liquidez de la Empresa; asumiendo los riesgos de liquidez, tasas de interés y cambio de moneda relacionados, según las políticas y límites actualmente vigentes.

#### b) Mitigación de riesgos.

Como parte del manejo total de riesgos, la Empresa evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.





**i. RIESGO DE CREDITO**

La exposición a este riesgo está relacionada por la incapacidad de los deudores de cumplir con el pago de sus obligaciones a la entidad a medida que vencen y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones en efectivo y equivalente de efectivo, está limitado si hubiera, a los saldos depositados en bancos y a las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

Por ello deposita sus excedentes de fondos en instituciones financieras de primer orden y no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. Por consiguiente, la entidad no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

**ii. RIESGO DE LIQUIDEZ**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La Empresa controla la liquidez requerida mediante la adecuada gestión de los vencimientos de sus activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros, lo cual le permite desarrollar sus actividades normalmente.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Empresa son las cobranzas por las ventas al contado y la adecuada recuperación de los créditos. El plazo promedio de pago a los principales proveedores es de 60 días para mayo 2019 y 2018.

**iii. RIESGO DE TASA DE INTERES**

La exposición de la entidad a este riesgo se define como el riesgo de incurrir en pérdidas debido a modificaciones en las tasas de interés, ya sea porque estas variaciones afectan al margen financiero de la entidad o porque al valor patrimonial de sus recursos propios.

**iv. RIESGO CAMBIARIO**

La Empresa está expuesta a los efectos de las fluctuaciones en los cambios de la moneda extranjera prevaleciente en su posición financiera y flujos de caja. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición, por moneda, y el total de las operaciones diarias.

La Empresa maneja el riesgo de cambio de moneda extranjera monitoreando y controlando los valores de la posición que no es mantenida en soles (moneda funcional) y que están expuestos a los movimientos en las tasas de cambio. La Empresa mide su rendimiento en soles de manera que, si la posición de cambio en moneda extranjera es positiva, cualquier depreciación del dólar estadounidense afectaría de manera negativa el estado de situación financiera de la Empresa. La posición corriente en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que están indicados al tipo de cambio. Cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afectaría el estado de resultados integrales.



