



INFORME Nro. 004-2018-3-0134

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la **Empresa Nacional de la Coca S.A.-ENACO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los correspondientes 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 otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera vigente en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno que la Gerencia considera pertinente para permitir la preparación y la presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de un 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 los estados financieros basada en nuestra auditoría, realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú y normas de auditoría gubernamental aprobadas por la Contraloría General de la República del Perú. Tales normas, requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores.

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

Base para Opinión Calificada

La Compañía contrato los servicios de un tercero, para la elaboración de los informes de deterioro en cumplimiento de lo dispuesto en la NIC 36, deterioro de activos; sin embargo, el servicio contratado no cuenta con la conformidad de servicio del usuario, lo que nos limita pronunciarnos sobre el contenido del mismo.

Opinión Calificada.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo precedente, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la **Empresa Nacional de la Coca S.A.-ENACO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondiente a los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Enfasis sobre asuntos de importancia:

- a) La Compañía en el ejercicio 2017 obtuvo una pérdida de S/. 926,280 y en el año 2016 S/.913,589, respectivamente, situación que compromete la continuidad de las operaciones bajo el principio de empresa en marcha de la **Empresa Nacional de la Coca S.A.-ENACO S.A.**, consecuentemente la reversión de los mismos dependerá de la capacidad y gestión adecuada de la Gerencia General.
- b) La Compañía no cuenta con padrones de agricultores actualizados, lo que está dando origen a la compra ilegal a productores no empadronados, incumpliendo lo establecido en el Decreto Ley N° 22095 de represión del tráfico ilícito de drogas; en la que establece la industrialización y comercialización de la Hoja de Coca, proveniente de los titulares de predios empadronados. En ese sentido Sunat viene notificando reparos a las liquidaciones de compra emitidas por la Compañía a los agricultores no empadronados y que cuentan con RUC, estos gastos son materia contingente según se revela en la Nota 22 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.
- c) La **Empresa Nacional de la Coca S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, registra Incentivos otorgados a la policía por operativos de decomiso conjuntos, por un total de S/ 952,908.26, lo cual representa erogaciones perjudiciales para la sostenibilidad financiera de la empresa, por cuanto, esta tarea debe ser asumida por el MINTER, tal como se evidencia en el convenio de apoyo presupuestario al programa de reducción del tráfico ilícito de drogas suscrito entre el ministerio de economía y finanzas (dirección general de presupuesto público) y el ministerio del interior mediante Directiva N° 002-2014-EF/50.01, en la cual se define los objetivos, montos a transferir y compromisos que debieran ser asumidos para materializar dicho fin. Estos desembolsos están siendo incorporados al costo de ventas, los cuales podrían ser reparados por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria.
- d) La Compañía mantiene inmuebles propios embargados tales como: Inmueble Quellouno ubicado en Av. José Olaya y Cesar Gayoso en la Provincia de la Convención por S/ 303,756 (*Embargo inscrito en el AS. 04 por S/. 81,955.69 a favor de la Municipalidad de Quellouno*), Inmueble San Lorenzo Centro Poblado San Lorenzo, Carretera a la CAP, José Carlos Mariátegui ubicado en Occobamba Provincia de la Convención (*Embargo preventivo, inscrito en el AS. 04*) e Inmueble Juliaca Jr. Hipólito Únase N° 154-Urb. La Rinconada ubicado en Juliaca Provincia de San Román (*Embargo por S/.303,757.00 a favor de la SUNAT, los cuales no se encuentran revelados en notas a los estados financieros.*

Otros asuntos

- a) La entidad cuenta con un terreno en el Distrito de Kosñipata de 1,000.00 mts² bajo certificado de posesión, el cual está en proceso de saneamiento Físico legal asimismo no se encuentra contabilizada al 31 de diciembre de 2017, al carecer de valorizaciones. La administración está haciendo las gestiones para las valorizaciones y posterior inscripción en registros públicos y su registro contable.
- b) En relación con la implementación del Sistema de Control Interno al II Semestre, en **ENACO S.A.**, de acuerdo a la obtención de resultados de la evaluación, la calificación alcanzada se determinó que los componentes no se encuentran totalmente presentes ni en funcionamiento, representando un nivel de madurez por debajo del mínimo esperado.





WEIS & ASOCIADOS S.A.C.
Audidores, Asesores y Consultores

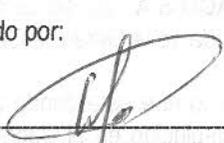
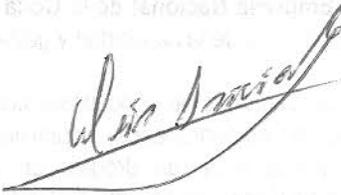
An Independent Member of



AMERICA EUROPE ASIA AFRICA OCEANIA

- a) La Compañía no cuenta con normas y/o directivas aprobadas que permitan determinar el costo de ventas, así como el cálculo y tratamiento contable del costo unitario de la hoja de coca y el costo de distribución de los mismos. Esta situación no permite cuantificar el impacto en el rubro del costo de ventas e inventaros.

Refrendado por:

Mag. CPCC. Virgilio Weis Ortega (Socio)
Lima, Perú
15 de marzo de 2017.





**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Soles)**

	NOTAS	31.12.2017	31.12.2016	Variación Porcentual
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	13,913,111	15,137,124	-8%
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	4	76,570	78,207	-2%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	5	374,267	381,705	-2%
Inventarios	6	2,662,592	2,538,226	5%
Activos por Impuestos a las Ganancias	7	304,614	0	100%
Gastos Pagados por Anticipado	8	946	3,272	100%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		17,332,100	18,138,534	-4%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	9	34,599,261	34,813,110	-1%
Activos Intangibles (Neto)	10	157,784	163,531	-4%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		34,757,045	34,976,641	-1%
TOTAL ACTIVO		52,089,145	53,115,175	-2%
PASIVO, Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Comerciales	11	578,815	277,867	108%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	12	164,983	1,122,572	-85%
Provisiones	13	1,599,553	553,854	189%
Provision por Beneficios a los Empleados	14	746,855	1,037,668	-28%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,090,206	2,991,961	3%
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivo por Impuesto a la Ganancias Diferidos	15	6,674,875	6,938,249	-4%
Provision por Beneficios a los Empleados	16	2,253,482	2,178,458	3%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		8,928,357	9,116,707	-2%
TOTAL PASIVO		12,018,563	12,108,668	-1%
PATRIMONIO NETO				
Capital	17	12,379,951	12,379,951	0%
Capital Adicional	18	3,583,187	3,583,187	0%
Reservas Legales	19	1,510,023	1,510,023	0%
Resultados Acumulados	20	22,597,421	23,533,346	-4%
TOTAL PATRIMONIO NETO		40,070,582	41,006,507	-2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52,089,145	53,115,175	-2%
Cuentas de Orden	21	638,333	662,387	-4%

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.



(Expresado en Nuevos Soles)

CONCEPTOS	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	OTROS RESERVAS DE PATRIMONIO	RESERVAS LEGALES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIM. NETO
SALDOS AL 1° DE ENERO DEL 2016	12,379,951	3,583,187	-	1,510,023	24,176,441	41,649,602
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio					(539,560)	(539,560)
Dividendos Declarados	0	0	0	0	(103,535)	(103,535)
SALDOS AL 31 DE ENERO DE 2016	12,379,951	3,583,187	-	1,510,023	23,533,346	41,006,507
Cambios en las Políticas Contables y Corrección de Errores Sustanciales					(9,645)	(9,645)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	0	0	0	0	(926,280)	(926,280)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	12,379,951	3,583,187	-	1,510,023	22,597,421	40,070,582

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.





ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Soles)

	Notas	31.12.2017	31.12.2016	Variación Porcentual
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas netas (Ingresos Operacionales)	24	31,241,807	33,654,548	-7%
Prestaciones de Servicios	25	25,314	11,881	113%
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		31,267,121	33,666,429	-7%
Costo de ventas	26	(16,520,329)	(18,997,374)	-13%
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)		14,746,792	14,669,055	1%
Gastos de Ventas y Distribución	27	(10,167,344)	(9,452,402)	8%
Gastos de Administración	28	(6,172,278)	(5,271,439)	17%
Otros Ingresos Operativos	29	2,287,559	2,023,261	13%
Otros Gastos Operativos	30	(1,700,336)	(1,926,823)	-12%
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA		(1,005,607)	41,652	-2514%
Ingresos Financieros	31	391,904	340,363	15%
Diferencia de Cambio (ganancias)	32	118,094	383,595	-69%
Gastos Financieros	33	(357)	(115)	210%
Diferencia de Cambio (pérdidas)	34	(302,213)	(391,466)	-23%
RESULTADOS ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(798,179)	374,029	-313%
Gastos por Impuesto a las Ganancias	33	(128,101)	(913,589)	-86%
GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS		(926,280)	(539,560)	172%
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas				
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		(926,280)	(539,560)	72%

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.





ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Soles)

	2017	2016
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	31,743,035	34,235,324
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad (Nota)	6,327,713	2,223,300
Menos:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	-26,864,414	-24,752,395
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	-10,136,534	-8,889,062
Pago de tributos	-890,494	-428,498
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	179,485	2,388,669
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otros cobros de efectivo relativo a la actividad (Nota)	-	63,848
Menos:		
Pagos por compra de valores e inversiones permanentes		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-1,366,057	-402,345
Pagos por compra de activos intangibles	-27,796	-14,813
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,393,853	-353,310
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Menos:		
Pagos de dividendos y otras distribuciones	-9,645	-103,535
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-9,635	-103,535
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECT.Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (A+B+C)	-1,224,013	1,931,824
SALDO DE EFECT.Y EQUIVALENTE DE EFECT.AL INICIO DEL EJERCICIO	15,137,124	13,205,300
SALDO EFECT.Y EQUIVALENTE DE EFECT.AL FINALIZAR EL EJERCICIO	13,913,111	15,137,124

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.

