

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
CMT DEL SUR S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CMT DEL SUR S.A.C.** (una subsidiaria de Southern Textile Network S.A.C. domiciliada en el Perú), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 28.

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, y del control interno que la Gerencia concluye es necesario para permitir la preparación de estados financieros libre de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el 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 importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CMT DEL SUR S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

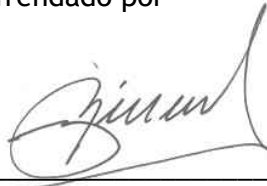
Otros asuntos de interés

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 antes de los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 6 de octubre de 2014, emitieron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros de 2014, también hemos auditados los ajustes de adecuación a las Normas Internacionales de Información Financiera de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013 que se exponen en la Nota 3 a los estados financieros. En nuestra opinión tales ajustes son apropiados y se han reconocido en forma adecuada.

Lima, Perú
30 de mayo de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Pierrend Castillo
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-03823



CMT DEL SUR S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y AL 1 DE ENERO DE 2013

(Expresado en nuevos soles)

<u>ACTIVO</u>		Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 1 de enero de 2013	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 1 de enero de 2013
	<u>Nota</u>					<u>Nota</u>			
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo	8	314,524	228,527	1,181,279	Porción corriente de obligaciones financieras	14	148,189	236,825	176,665
		-----	-----	-----	Cuentas por pagar comerciales	15	2,719,343	5,306,371	1,245,808
Cuentas por cobrar					Cuentas por pagar no comerciales a partes relacionadas	10	95,597	3,680,011	123,168
Comerciales, neto	9	7,839,304	9,212,167	3,913,684	Otras cuentas por pagar	16	1,966,037	1,914,323	2,337,526
No comerciales a partes relacionadas	10	610	22,164	18,044			-----	-----	-----
Diversas	11	382,772	530,351	116,490	Total pasivo corriente		4,929,166	11,137,530	3,883,167
		-----	-----	-----			-----	-----	-----
		8,222,686	9,764,682	4,048,218	OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	106,010	237,669	98,355
Existencias, neto	12	3,240,210	4,248,050	2,748,221	PASIVO NETO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	17	957,703	1,176,175	1,072,602
		-----	-----	-----			-----	-----	-----
Gastos contratados por anticipado		89,973	65,677	33,552	Total pasivo no corriente		1,063,713	1,413,844	1,170,957
		-----	-----	-----			-----	-----	-----
Total activo corriente		11,867,393	14,306,936	8,011,270	PATRIMONIO NETO	19			
		-----	-----	-----	Capital social		2,675,483	2,675,483	2,675,483
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto	13	7,615,273	7,434,732	7,017,728	Reserva legal		535,097	535,097	464,031
		-----	-----	-----	Resultados acumulados		10,317,380	6,003,583	6,856,969
ACTIVOS INTANGIBLES, neto		38,173	23,869	21,609			-----	-----	-----
		-----	-----	-----	Total patrimonio neto		13,527,960	9,214,163	9,996,483
Total activo no corriente		7,653,446	7,458,601	7,039,337			-----	-----	-----
		-----	-----	-----	Total pasivo y patrimonio neto		19,520,839	21,765,537	15,050,607
Total activo		19,520,839	21,765,537	15,050,607			=====	=====	=====
		=====	=====	=====					

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de situación financiera.

CMT DEL SUR S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ventas de prendas de vestir		24,626,014	22,986,178
Prestación de servicios de confección		29,559,756	20,926,964
		-----	-----
		54,185,770	43,913,142
<u>COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS</u>			
Costo de ventas de prendas de vestir	20	(18,670,665)	(17,161,170)
Costo de servicios de confección	21	(27,605,908)	(20,471,138)
		-----	-----
		(46,276,573)	(37,632,308)
		-----	-----
Utilidad bruta		7,909,197	6,280,834
		-----	-----
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	22	(2,018,572)	(1,637,361)
		-----	-----
OTROS INGRESOS	23	87,609	131,379
		-----	-----
OTROS GASTOS	23	(98,162)	(106,309)
		-----	-----
Utilidad de operación		5,880,072	4,668,543
		-----	-----
INGRESOS FINANCIEROS	24	863,033	900,348
		-----	-----
GASTOS FINANCIEROS	24	(656,966)	(759,924)
		-----	-----
		206,067	140,424
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,086,139	4,808,967
		-----	-----
IMPUESTO A LA RENTA	17 (a)	(1,772,342)	(1,692,036)
		-----	-----
Utilidad del año		4,313,797	3,116,931
		=====	=====
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
		-	-
		-----	-----
Total resultados integrales del año		4,313,797	3,116,931
		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

CMT DEL SUR S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013	2,675,483	464,031	6,856,969	9,996,483
Apropiación	-	71,066	(71,066)	-
Distribución de dividendos	-	-	(3,899,251)	(3,899,251)
Utilidad del año	-	-	3,116,931	3,116,931
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	2,675,483	535,097	6,003,583	9,214,163
Utilidad del año	-	-	4,313,797	4,313,797
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	2,675,483	535,097	10,317,380	13,527,960
	=====	=====	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

CMT DEL SUR S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranza a clientes	62,904,905	45,947,335
Pagos a proveedores	(29,983,401)	(23,917,316)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(18,649,045)	(15,709,979)
Pago de tributos	(8,814,397)	(5,762,666)
Pago de intereses	(20,833)	(16,189)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(564,763)	(371,208)
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,872,466	169,977
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(984,487)	(588,411)
Venta de activos fijos	79,067	-
Compra de activos intangibles	(17,151)	(3,788)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(922,571)	(592,199)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de obligaciones financieras	(220,295)	(275,020)
Pago de dividendos	(3,643,603)	(255,510)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(3,863,898)	(530,530)
	-----	-----
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	85,997	(952,752)
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	228,527	1,181,279
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	314,524	228,527
	=====	=====

CMT DEL SUR S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	4,313,797	3,116,931
Más (menos) ajustes a la utilidad del año:		
Depreciación	683,915	645,901
Amortización	2,847	1,528
Utilidad por venta de activos fijos	(31,917)	-
Ajuste de activos fijos	72,881	-
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	31,667	2,273
Estimación para desvalorización de existencias	246,966	6,023
Impuesto a la renta diferido	(218,472)	103,573
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales	1,341,196	(5,300,756)
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar no comerciales a partes relacionadas	21,554	(4,120)
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar diversas	147,579	(413,861)
Disminución (aumento) de existencias	760,874	(1,505,852)
Aumento de gastos contratados por anticipado	(24,296)	(32,125)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales	(2,587,028)	4,060,563
Aumento (disminución) de cuentas por pagar no comerciales a partes relacionadas	59,189	(86,898)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	51,714	(423,203)
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,872,466	169,977
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.