



Tel: +511 2225600
Fax: +511 5137872
www.bdo.com.pe

PAZOS, LÓPEZ DE ROMANA, RODRIGUEZ
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Av. Camino Real 456
Torre Real, Piso 5
San Isidro
LIMA 27 - PERU

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
CONFECCIONES TEXTIMAX S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de CONFECCIONES TEXTIMAX S.A., que comprenden los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 29.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados libre de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros separados 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 planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros separados 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 separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados 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 separados 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 separados.

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

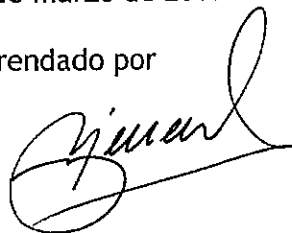
En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CONFECCIONES TEXTIMAX S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis sobre Información Consolidada

Los estados financieros separados de CONFECCIONES TEXTIMAX S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de sus inversiones en su subsidiaria y bajo el método de costo y no sobre una base consolidada; por lo que, se deben leer junto con los estados financieros consolidados de CONFECCIONES TEXTIMAX S.A. y SUBSIDIARIA.

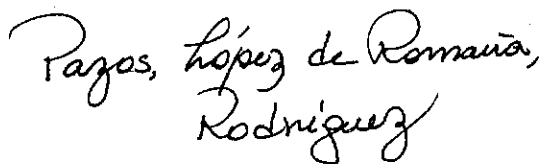
Lima, Perú
26 de marzo de 2015

Refrendado por



(Socio)

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



CONFECCIONES TEXTIMAX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013

(Expresado en nuevos soles)

| <u>ACTIVOS</u> | | <u>Notas</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>Notas</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> | | | | | | | |
| Efectivo | | 6 | 1,138,655 | 614,366 | 12 | 287,241 | 19,231,907 |
| Cuentas por cobrar Comerciales | | 7 | 32,104,321 | 44,693,641 | 13 | 12,345,185 | 40,284,454 |
| Cuentas por cobrar a relacionada | | 8 | 19,759 | 659 | 14 | 5,948,244 | - |
| Diversas | | | 8,264,538 | 11,801,751 | 15 | 2,394,610 | 2,948,949 |
| | | | 40,388,618 | 56,496,051 | | 20,975,280 | 62,465,310 |
| Existencias | | 9 | 36,067,220 | 34,256,872 | 12 | 190,632 | 435,730 |
| Gastos pagados por anticipado | | | 959,548 | 860,607 | 16 | 75,423,761 | 88,048,734 |
| | | | 78,554,041 | 92,227,896 | | 75,614,393 | 88,484,464 |
| Total activos corrientes | | | 121,306,184 | 143,981,367 | | 96,589,673 | 150,949,774 |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | | | | 17 | 78,306,267 | 36,261,267 |
| Inversiones en subsidiaria y otros, neto | | 10 | 4,127,550 | 24,727,550 | | - | 42,045,000 |
| Propiedades planta y equipo, neto | | 11 | 337,070,611 | 344,653,582 | | 142,610 | 142,610 |
| Intangibles, neto | | | 56,040 | 24,728 | | 6,230,253 | 6,230,253 |
| | | | 341,254,201 | 369,405,860 | | 238,539,439 | 226,004,852 |
| Total activos no corrientes | | | 341,254,201 | 369,405,860 | | 323,218,569 | 310,683,982 |
| Total activos | | | 419,808,242 | 461,633,756 | | 419,808,242 | 461,633,756 |
| | | | 419,808,242 | 461,633,756 | | 419,808,242 | 461,633,756 |

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

CONFECCIONES TEXTIMAX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

| | <u>Notas</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS | 18 | 186,989,294 | 186,899,711 |
| COSTO DE VENTAS Y DE SERVICIOS | 19 | (159,598,506) | (173,682,514) |
| INGRESOS POR RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS - DRAWBACK | 20 | 8,871,208 | 9,102,449 |
| Utilidad bruta | | ----- 36,261,996 | ----- 22,319,646 |
| (GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES | | | |
| Estimación por desvalorización de inversiones en subsidiaria | 10 (b) | (20,600,000)✓ | - |
| Gastos de administración | 21 | (5,796,896)✓ | (6,377,854) |
| Gastos de ventas | 22 | (6,165,981)✓ | (5,482,125) |
| Gastos financieros | 23 | (5,394,933)✓ | (17,604,198) |
| Ingresos financieros | 23 | 5,056,635 ✓ | 6,296,140 |
| Otros ingresos | | 5,927,182 | 6,071,802 |
| Otros gastos | | (4,718,752) | (4,705,394) |
| | | ----- (31,692,745) | ----- (21,801,629) |
| Utilidad antes de adecuación a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e impuesto a la renta diferido | | 4,569,251 | 518,017 |
| AJUSTE POR NIIF | 11 (b) | (4,659,637) ✓ | (5,613,576) |
| IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | 16 | 12,624,973 | 1,727,301 |
| Utilidad (pérdida) neta | | ----- 12,534,587 | ----- (3,368,258) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | ----- - | ----- - |
| Total de resultados integrales | | ----- 12,534,587 | ----- (3,368,258) |

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

CONFECCIONES TEXTIMAX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

| | <u>CAPITAL SOCIAL</u> | <u>CAPITAL ADICIONAL</u> | <u>RESERVA DE CAPITAL</u> | <u>RESERVA LEGAL</u> | <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> | <u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 | 31,151,267 | - | 142,610 | 6,230,253 | 229,373,110 | 266,897,240 |
| Aportes | 5,110,000 | 42,045,000 | - | - | - | 47,155,000 |
| Pérdida neta | - | - | - | - | (3,368,258) | (3,368,258) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 | 36,261,267 | 42,045,000 | 142,610 | 6,230,253 | 226,004,852 | 310,683,982 |
| Formalización de aportes | 42,045,000 | (42,045,000) | - | - | - | - |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 12,534,587 | 12,534,587 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 | 78,306,267 | - | 142,610 | 6,230,253 | 238,539,439 | 323,218,569 |

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

CONFECCIONES TEXTIMAX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

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 | 216,157,788 | 162,273,547 |
| Pagos a proveedores | (148,648,678) | (119,145,934) |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales | (48,196,206) | (46,632,669) |
| Pago de tributos | (1,552,891) | (860,195) |
| Otros cobros, netos operativos | 4,583,398 | 4,413,600 |
| | ----- | ----- |
| AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 22,343,411 | 48,349 |
| | ----- | ----- |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Venta de activos fijos | 31,058 | 167,862 |
| Adiciones de inversiones en subsidiaria y otros | - | (33,480) |
| Adiciones de activos fijos | (2,600,175) | (629,833) |
| Adiciones de intangibles | (60,241) | (9,769) |
| | ----- | ----- |
| DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (2,629,358) | (505,220) |
| | ----- | ----- |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Disminución de obligaciones financieras | (19,189,764) | (46,658,266) |
| Aportes | - | 47,155,000 |
| | ----- | ----- |
| (DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | (19,189,764) | 496,734 |
| | ----- | ----- |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO | 524,289 | 39,863 |
| SALDO DE EFECTIVO AL INICIO | 614,366 | 574,503 |
| | ----- | ----- |
| SALDO DE EFECTIVO AL FINAL | 1,138,655 | 614,366 |
| | ===== | ===== |

CONFECCIONES TEXTIMAX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------|--------------|
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 12,534,587 | (3,368,258) |
| Más (menos) ajustes a la utilidad (pérdida) neta: | | |
| Depreciación | 9,846,338 | 12,083,378 |
| Amortización | 28,929 | 25,190 |
| Utilidad en venta de activos fijos | (13,991) | (153,518) |
| Estimación por desvalorización de inversiones en subsidiaria | 20,600,000 | - |
| Impuesto a la renta diferido | (12,624,973) | (1,727,301) |
| Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo: | | |
| Disminución (aumento) de cuentas por cobrar | 16,107,433 | (17,161,260) |
| (Aumento) disminución de existencias | (1,810,348) | 9,043,726 |
| (Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado | (98,941) | 62,649 |
| (Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales | (21,671,284) | 2,380,071 |
| Disminución de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar | (554,339) | (1,136,328) |
| | ----- | ----- |
| AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 22,343,411 | 48,349 |
| | ===== | ===== |

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