



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

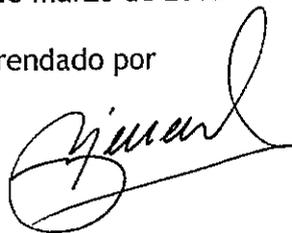
En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CONFECCIONES TEXTIMAX S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas,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

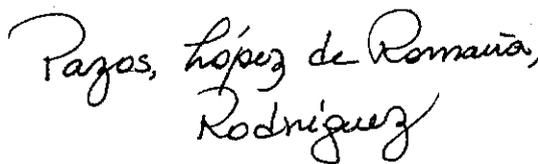
Lima, Perú
26 de marzo de 2015

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>
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo	6	1,138,655	614,366			
Cuentas por cobrar Comerciales	7	32,104,321	44,693,641	12	287,241	19,231,907
Cuentas por cobrar a relacionada		19,759	659	13	12,345,185	40,284,454
Diversas	8	8,264,538	11,801,751	14	5,948,244	-
		40,388,618	56,496,051	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		78,554,041	92,227,896		96,589,673	150,949,774
		78,554,041	92,227,896		96,589,673	150,949,774
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones en subsidiaria y otros, neto	10	4,127,550	24,727,550	17	78,306,267	36,261,267
Propiedades planta y equipo, neto	11	337,070,611	344,653,582		-	42,045,000
Intangibles, neto		56,040	24,728		142,610	142,610
		341,254,201	369,405,860		6,230,253	6,230,253
Total activos no corrientes		341,254,201	369,405,860		238,539,439	226,004,852
		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
		419,808,242	461,633,756		419,808,242	461,633,756

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO

PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras			
Cuentas por pagar comerciales			
Cuentas por pagar a relacionada			
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar			
Total pasivos corrientes			
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo			
Impuesto a la renta diferido			
Total pasivos no corrientes			
Total pasivos			

PATRIMONIO NETO			
Capital social			
Capital adicional			
Reserva de capital			
Reserva legal			
Resultados acumulados			
Total patrimonio neto			
Total pasivos y patrimonio neto			

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	<u>22,343,411</u>	<u>48,349</u>

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