

**CORPORACION TEXTIL
IMPERIO DEL SOL S.A.**

**INFORMACIÓN SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



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

CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Ganancias y Pérdidas
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia de **CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de 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 estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el 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 no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan declaraciones falsas o erróneas, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que es relevante 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación 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 de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, 20 de Mayo del 2015

Refrendado por:

Lázaro, Curotto y Asociados S. C.



Juan Lázaro Alarcón
Juan Lázaro Alarcón
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 8539

(Socio)

CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

ACTIVO		<u>2014</u>	<u>2013</u>	PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 04)	305,653	199,077	Cuentas por pagar comerciales	(Nota 10)	3,992,115	6,965,186
Cuentas por cobrar comerciales	(Nota 05)	1,286,485	2,068,052	Otras cuentas por pagar	(Nota 11)	515,358	6,177,383
Otras cuentas por cobrar	(Nota 06)	829,739	2,213,631	Obligaciones Financieras	(Nota 12)	4,927,861	5,362,489
Existencias	(Nota 07)	5,144,923	7,494,000	Provisiones		196,465	149,588
Servicios y otros contratados por anticipado	(Nota 08)	5,284,958	3,376,508	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>9,631,799</u>	<u>18,555,506</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>12,851,758</u>	<u>15,351,268</u>				
				Otras cuentas por pagar	(Nota 11)	548,383	0
Propiedad, planta y equipo	(Nota 09)	67,588,220	68,672,112	Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 12)	17,006,915	10,585,725
Intangibles		42,172	67,461	Cuentas por Pagar a los Accionistas	(Nota 13)	0	1,578,432
		<u>67,630,392</u>	<u>68,739,573</u>	Pasivo Diferido	(Nota 14)	1,949,242	2,007,549
				TOTAL PASIVO		<u>29,136,339</u>	<u>32,807,312</u>
				PATRIMONIO	(Nota 15)		
				Capital		7,355,617	7,355,617
				Capital adicional		11,000	11,000
				Excedente de revaluación		42,360,030	42,360,030
				Reservas		326,143	303,150
				Resultados acumulados		1,293,021	1,253,732
				TOTAL PATRIMONIO		<u>51,345,811</u>	<u>51,283,529</u>
TOTAL ACTIVO		<u>80,482,150</u>	<u>84,090,841</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>80,482,150</u>	<u>84,090,841</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	(Nota 16)	12,274,541	17,606,647
Otros ingresos operacionales			
Costo de ventas	(Nota 17)	<u>(10,366,332)</u>	<u>(14,771,899)</u>
Utilidad bruta		<u>1,908,209</u>	<u>2,834,748</u>
Gastos de administración	(Nota 18)	(2,060,915)	(2,418,805)
Gastos de ventas	(Nota 19)	<u>(157,356)</u>	<u>(374,172)</u>
Utilidad de operación		<u>(310,062)</u>	<u>41,771</u>
Otros Ingresos (Gastos) :			
Ingresos (egresos) diversos, neto	(Nota 20)	4,890,019	1,060,359
Ingresos (gastos) financieros, neto	(Nota 21)	<u>(4,202,512)</u>	<u>(805,406)</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		<u>377,445</u>	<u>296,724</u>
Impuesto a la renta	(Nota 23)	(288,154)	(156,098)
Utilidad neta del año		<u>89,291</u>	<u>140,626</u>
Utilidad básica y diluida por acción	(Nota 25)	<u>0.012</u>	<u>0.019</u>

CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>Capital</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Excedente de revaluación</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio neto</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	7,355,617	11,000	1,545,692	303,151	1,158,987	10,374,447
Otros incrementos o disminuciones patrimoniales	0	0	40,814,338	0	0	40,814,338
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(45,881)	(45,881)
Ajustes	0	0	0	(1)	0	(1)
Utilidad neta del año	0	0	0	0	140,626	140,626
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	<u>7,355,617</u>	<u>11,000</u>	<u>42,360,030</u>	<u>303,150</u>	<u>1,253,732</u>	<u>51,283,529</u>
Otros incrementos o disminuciones Patrimoniales		0	0	22,993	(22,993)	0
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(27,009)	(27,009)
Utilidad neta del año	0	0	0	0	89,291	89,291
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	<u>7,355,617</u>	<u>11,000</u>	<u>42,360,030</u>	<u>326,143</u>	<u>1,293,021</u>	<u>51,345,811</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A

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	16,121,269	23,787,440
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	302,750	82,652
Menos:		
Pagos a proveedores	(12,123,242)	(16,768,719)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(2,798,243)	(3,734,952)
Pagos de tributos	(1,204,257)	(1,791,776)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(469,944)	(249,644)
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de las actividades de operación	<u>(171,667)</u>	<u>1,325,001</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingreso por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad		
Menos:		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(1,319,145)	(615,486)
Pagos por compra de activos intangibles		
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad		
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de las actividades de inversión	<u>(1,319,145)</u>	<u>(615,486)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso por préstamos de accionistas		
Obligaciones financieras, neto	6,161,194	(174,512)
Obligaciones financieras a largo plazo, neto		
Intereses de obligaciones financieras	(4,563,695)	(361,790)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(111)	1,603
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento	<u>1,597,388</u>	<u>(534,699)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>106,576</u>	<u>174,816</u>
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	199,077	24,261
Saldo del efectivo y equivalentes de Efectivo al final del año	<u><u>305,653</u></u>	<u><u>199,077</u></u>

CORPORACION TEXTIL IMPERIO DEL SOL S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Corporación Textil Imperio del Sol S.A. fue constituida el 17 de Febrero de 1999, otorgada ante Notario Romero Vaidíviezo Mario, en la Ciudad de Lima, se encuentra inserta en la partida N° 11020804 del registro de Personas Jurídicas de Lima.

Su objeto social es dedicarse a la industria textil en general, comprendiendo la elaboración de hilo, telas, tejidos de telas y confección en general, a todas las actividades conexas a la industria textil, su comercialización en sus diversas formas

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

(a) Bases de preparación y presentación

Los Estados Financieros se preparan y presentan a partir de los registros contables, que son llevados de acuerdo con las directivas emitidas por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública a través del Consejo Normativo de Contabilidad que según Resolución N° 051-2012-EF/30 oficializa la versión del año 2012 de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC) adoptadas por el IASB.

Asimismo, según Resolución N° 043-2010-EF/94 el Consejo Normativo de Contabilidad aprobó la versión modificada del PCGE, y dispone su uso obligatorio a partir del 01 de enero del 2011.

En cumplimiento a lo señalado, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido elaborados contemplando la adecuación de cuentas contables estipuladas en el Nuevo Plan Contable General Empresarial y la aplicación de NIIF.

Igualmente, se ha considerado lo dispuesto por el Consejo Normativo de Contabilidad a través de la Resolución N° 046-2011-EF/94 que resuelve el reconocimiento de la Participación de Utilidades de los trabajadores en las utilidades determinadas sobre bases tributarias deberá registrarse contablemente de acuerdo a lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados", en consecuencia no se debe registrar como un activo o un pasivo diferido requerido en la NIC 12 "Impuesto a las ganancias"; debiéndose registrar en el ejercicio 2014 como cuenta de gasto.

(b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía realice estimaciones y supuestos para la determinación de saldos de activos, pasivos y montos de ingresos y gastos, y para la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si mas adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso. Las estimaciones significativas relacionadas con los estados financieros son la provisión para cuentas de cobranza dudosa, provisión por desvalorización de existencias, la depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo, la amortización de activos intangibles, y el impuesto a la renta diferido.

(d) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son registradas a su valor nominal sobre la base de lo devengado.

La provisión de cobranza dudosa, es estimada considerando entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y las posibilidades de ser recuperados, de modo que su provisión pueda cubrir eventuales pérdidas en la cuenta por cobrar a la fecha del Balance General. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(e) Existencias

Las existencias están valuadas al costo, el cual no excede el valor neto de realización. Este costo se determina en base al método de promedio ponderado mensual, la periodicidad para medir el costo promedio de las existencias es el promedio ponderado mensual móvil, es decir se actualiza en cada transacción.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye provisión por desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

(f) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el Balance General al 31 de diciembre del 2014 son, efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por cobrar, otras cuentas del pasivo (excepto el impuesto a la renta).

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que lo origina. Los intereses, las pérdidas y ganancias relacionadas con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gasto o ingreso. Las distribuciones a los tenedores de un instrumento financiero clasificado como instrumento de patrimonio se cargan directamente a resultados acumulados.

(g) Inversión Inmobiliaria

La inversión inmobiliaria se registra al costo, es medida después de su reconocimiento inicial bajo el modelo del costo, y esta presentada neta de depreciación acumulada. La depreciación se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes.

(h) Inmuebles, maquinaria y equipo

Los bienes que conforman los inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del año, cuando se incurren en renovaciones y mejoras se consideran como adiciones a dichos activos. En los casos de venta, retiros y otras disposiciones, el costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio. La diferencia de cambio de los activos no son reconocidos como costo.

Las obras en curso están registradas al costo y son capitalizadas cuando se completan, estén operativas y se emite la liquidación final. Las obras en curso son depreciadas desde el momento en que son puestas en operación.

Las tasas de depreciación que se aplican son:

Edificios	5 %
Maquinarias y equipo	10 %
Unidades de transporte	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipos diversos	10 y 25 %

(i) Activos Intangibles

Los activos intangibles, constituidos fundamentalmente por estudios y software, están registrados a su costo de adquisición. La amortización de dichos valores se calcula sobre los valores históricos, consistentemente por el método de línea recta a una tasa que se considera suficiente para absorber el valor de dichos activos.

La política de valuación de intangibles incluye la medición de posibles pérdidas por desvalorización, la tasa que reflejara la vida útil del software debe ser determinada por el usuario técnico, sustentado en un informe técnico de tal manera que la tasa a ser aplicada sea suficiente para absorber el valor de dichos activos.

(j) Arrendamiento Financiero

Los bienes recibidos en arrendamiento financiero se registran al valor razonable como activos y pasivos al inicio del arrendamiento. Estos activos se deprecian siguiendo el método de línea recta en base a su vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto. El cargo financiero se distribuye entre los ejercicios comprendidos en el plazo del arrendamiento.

(k) Costos de Financiamiento

Los costos de financiamiento se reconocen como gasto en el ejercicio en que son incurridos. Los costos de financiamiento que son atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente toma tiempo considerable para estar listo para su venta o uso esperado (activo calificado) se capitalizan como parte del costo de dicho activo. La capitalización comienza cuando se están llevando a cabo las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso esperado y se está incurriendo en desembolsos y en costos de financiamiento; y finaliza cuando sustancialmente se han completado todas las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso esperado.

(l) Desvalorización de activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Empresa revisa el valor de sus inmuebles, maquinaria y equipo y activos intangibles para verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor en libros de un activo excede su valor recuperable, se reconoce una

pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas para los rubros de inmuebles, maquinaria y equipo y activos intangibles registrados al costo. El valor recuperable de un activo es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil.

Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

(m) Provisiones

Las provisiones se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Balance General. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(n) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan, cuando es seguro que se producirá un ingreso de recursos.

(o) Compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicio del personal CTS, se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio en las instituciones financieras elegidas por los trabajadores. A partir del 01 de enero del 2011 se incluye en el rubro Gastos de personal.

(p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas netas de productos se reconocen cuando se devengan, y cuando su importe puede ser medido con fiabilidad, siendo posible que la Compañía reciba beneficios económicos derivados de la transacción. Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido.

(q) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

(r) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

(s) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para los propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía aplica el método directo y considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos de efectivo y Equivalente de efectivo.

(t) Moneda extranjera y diferencia de cambio

Los saldos en moneda extranjera han sido expresados en nuevos soles al tipo de cambio venta SBS al 31 de diciembre de 2014, las diferencias de cambio generadas por el ajuste de los saldos de activos y pasivos expresados en moneda extranjera por variaciones en el tipo de cambio después del registro de las transacciones son reconocidas como ingreso o gasto del ejercicio.

(u) Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la tasa aplicable para la empresa es del 30%.

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporales gravables y deducibles que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y la base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales que le dieron origen serán reversadas. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporales deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria. El activo y pasivo se miden a la tasa del impuesto a la renta que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado.

(v) Participación de trabajadores

La participación de los trabajadores se determina usando los mismos criterios para determinar el impuesto a la renta corriente.

La tasa de participación de los trabajadores aplicable a la Compañía es de 10%.

Al respecto, el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF así como el Consejo Normativo de Contabilidad, mediante Resolución No. 046-2011-EF/94 de enero de 2011, ha precisado que el reconocimiento de las participaciones de los trabajadores en las utilidades determinadas sobre bases tributarias deberá hacerse de acuerdo con la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y no por analogía con la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". En consecuencia, la participación de los trabajadores devengada en el ejercicio debe ser tratada como gasto operativo. Este cambio ha sido observado por la Empresa en el ejercicio 2014 y 2013 presentando la participación de utilidades de los trabajadores dentro del rubro "gastos de personal" distribuido de acuerdo al centro de costos (Costo de ventas, gastos de ventas y administración según corresponda).

3. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de Diciembre de 2014, han sido expresados en nuevos soles (S/.) a los siguientes tipos de cambio:

1 US\$ Tipo de Cambio Compra 2,981
1 US\$ Tipo de Cambio Venta 2.989

En el ejercicio 2014, la Compañía tuvo una pérdida neta por diferencia en cambio de S/2,365,644 (originada por pérdida por diferencia en cambio de S/. 2,841,192 y ganancia por diferencia en cambio de S/. 475,549).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

a) Disponible

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	41,479	9,033
Fondo fijo	0	1,641
Efectivo en tránsito	0	42,548
Cuentas corrientes en bancos	264,174	145,855
	<u>305,653</u>	<u>199,077</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en nuevos soles y en dólares estadounidenses, Los fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado promedio en nuevos soles y en dólares americanos.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar	859,968	1,266,888
Letras por cobrar	426,517	801,164
	<u>1,286,485</u>	<u>2,068,052</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales es por S/1,286,485. En este importe se incluye el saldo de las facturas pendientes por cobrar a las partes relacionadas LIDERTEX PERU S.A por el monto de S/17,053.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores	295,715	1,705,939
Préstamos a terceros	25,921	23,753
Reclamos a terceros	0	228,355
Otras cuentas por Cobrar relacionadas	189,044	0
Depósitos en garantía	0	185,010
Saldo a favor del impuesto a la renta	319,059	70,574
	<u>829,739</u>	<u>2,213,631</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las otras cuentas por cobrar es por S/829,739.

7. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	3,824,646	2,984,953
Productos en proceso	30,665	419,762
Materias primas y auxiliares	858,768	1,949,500

Envases y embalajes	390,611	1,470,018
Suministros diversos	30,040	666,893
Existencias por recibir	10,192	2,874
	<u>5,144,923</u>	<u>7,494,000</u>

8. SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IGV pendiente por aplicar	4,248,467	1,074,679
Intereses por devengar	1,036,491	2,301,829
	<u>5,284,958</u>	<u>3,376,508</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del rubro Inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</u>			<u>Saldo neto al 31 de Diciembre del 2013</u>	<u>Tasa de depreciac. anual %</u>
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto</u>		
Terrenos	41,852,637	0	41,852,637	41,852,637	
Edificios	16,583,042	2,720,807	13,862,234	13,862,234	5
Maquinaria y equipo	19,673,716	8,346,094	11,327,622	11,327,622	10
Unidades de transporte	87,304	34,406	52,898	52,898	20
Muebles y enseres	196,472	218,471	178,001	178,001	10
Equipos diversos	699,160	384,333	314,827	314,827	10
Unidades de reemplazo	0	0	0	63,588	25
Trabajos en curso	0	0	0	(20,847)	
	<u>79,292,331</u>	<u>11,704,111</u>	<u>67,588,220</u>	<u>68,672,112</u>	
Costo					
Clase de activo	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Saldo Final</u>	
Terrenos	41,852,637	0	0	41,852,637	
Edificios	16,151,840	635,773	(204,572)	16,583,041	
Maquinaria y equipo	19,287,255	2,636,057	(2,249,596)	19,673,716	
Unidades de transporte	247,030	0	(159,726)	87,304	
Muebles y enseres	412,020	10,932	(26,480)	396,472	
Equipos diversos	786,480	1,214	(88,534)	699,160	
	<u>78,737,262</u>	<u>2,283,976</u>	<u>(2,728,908)</u>	<u>79,292,330</u>	
Depreciación acumulada					
Clase de activo	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Saldo Final</u>	
Edificios	1,904,231	816,576	0	2,720,807	
Maquinaria y equipo	7,374,991	990,052	(18,950)	8,346,093	
Unidades de transporte	176,672	0	(142,265)	34,406	
Muebles y enseres	204,446	14,024	0	218,471	
Equipos diversos	404,808	16,481	(36,957)	384,333	
	<u>10,065,148</u>	<u>1,837,133</u>	<u>(198,172)</u>	<u>11,704,110</u>	
	<u>68,672,112</u>			<u>67,588,220</u>	

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar	1,358,910	4,082,708
Letras por pagar	2,633,205	2,883,478
	<u>3,992,115</u>	<u>6,966,186</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las cuentas por pagar comerciales es por S/.3,992,115. En este importe se incluye el saldo de las facturas pendientes por pagar a las partes relacionadas LIDERTEX PERU S.A por el monto de S/.693,274.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo de clientes	34,809	398,649
Tributos por pagar	183,288	225,315
Remuneraciones y participaciones por pagar	332,070	754,853
Prestamos de terceros	305,574	4,612,079
Diversas	208,000	186,467
	<u>1,063,741</u>	<u>6,177,363</u>

Al 31 de diciembre del 2014, las otras cuentas por pagar a largo plazo es S/. 548,383.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Este rubro comprende al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamos de Terceros	13,738,109	7,557,936
Contratos de Arrendamiento Financiero	6,866,215	6,814,535
Pagares	1,330,452	1,555,723
	<u>21,934,776</u>	<u>15,928,194</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones a largo plazo es S/. 17,006,916 (S/. 10'565,725 al 31 de diciembre de 2013).

13. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS, DIRECTORES

Este rubro comprende al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos por pagar a accionistas en MN	0	828,637
Préstamos por pagar a accionistas en ME	0	749,795
	<u>0</u>	<u>1,578,432</u>

Este rubro comprende al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos Revaluados Terreno Santa Clara	1,318,011	1,318,011
Activos Revaluados Terreno Lomas	631,231	631,231
Ventas Diferidas	0	58,307
	<u>1,949,242</u>	<u>2,007,549</u>

15. PATRIMONIO NETO

Capital Social.-

Al 31 de diciembre de 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado asciende a S/. 7,355,617 formalizado mediante escritura pública y representado por 7,355,617 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014, La estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Numero de accionistas	Porcentaje total de participación
De 01.01 al 20.00	3	34
De 50.00 al 100.00	1	66
	4	100

Reserva legal.-

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal debe constituirse con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

Resultados Acumulados.-

Este rubro comprende al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados del ejercicio 2014	89,291	0
Aplicación Reserva Legal	(22,913)	0
Dividendos	(27,009)	0
Resultados del ejercicio 2013	140,626	140,626
Dividendos y participaciones	(45,881)	(45,881)
Resultados del ejercicio 2012	588,585	588,585
Resultados del ejercicio 2011	570,402	570,402
	<u>1,293,021</u>	<u>1,253,732</u>

De conformidad con lo normado en la Ley del Impuesto a la Renta, establece que los dividendos que se distribuyan a favor de accionistas diferentes de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa del impuesto a la renta de 4.1%, el que debe ser retenido por la Compañía.

16. VENTAS NETAS

Este rubro por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	12,274,541	17,606,647
	<u>12,274,541</u>	<u>17,606,647</u>

17. COSTO DE VENTAS

Este rubro por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercaderías	0	0
Productos terminados	10,366,332	14,771,899
	<u>10,366,332</u>	<u>14,771,899</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	945,610	1,611,492
Servicios prestados por terceros	293,611	363,083
Tributos	79,037	7,041
Cargas diversas de gestión	538,753	248,506
Provisiones del ejercicio	203,904	188,683
	<u>2,060,915</u>	<u>2,418,805</u>

19. GASTOS DE VENTAS

Este rubro por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos	0	44,132
Servicios prestados por terceros	95,227	178,222
Tributos	356	3,459
Cargas diversas de gestión	61,773	148,359
	<u>157,356</u>	<u>374,172</u>

20. INGRESOS (EGRESOS) DIVERSOS, NETO

Este rubro por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos diversos	4,890,019	1,060,359
Gastos diversos	0	0
	<u>4,890,019</u>	<u>1,060,359</u>

21. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO

Este rubro por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros	69,747	147,959
Gastos financieros	(1,906,615)	(547,018)
Diferencia de cambio, neta	(2,365,644)	(406,347)
	<u>(4,202,512)</u>	<u>(805,406)</u>

22. IMPUESTO A LA RENTA

La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo en régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta es de 30%. La materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>Utilidad tributaria</u>
Utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta	377,444
(+) Adiciones	583,070
(-) Deduciones	
Base imponible para el calculo de las participaciones de los trabajadores	960,514
Participaciones de los trabajadores 10%	0
Base imponible para el calculo del impuesto a la renta	960,514
Impuesto a la renta 30 % de S/.	(288,154)

La Administración tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el Impuesto a la Renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Las declaraciones juradas del impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas correspondiente a los años 2010, 2011, 2012, 2013 y 2014 están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, si se producen, se reconocen en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelve. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes vinculadas y no vinculadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria esta facultada a solicitar esta información al contribuyente.

El Impuesto Temporal sobre los Activos Netos grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2008, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/. 1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

23. CONCENTRACIÓN DE RIESGO CREDITICIO, RIESGO DE INTERÉS Y RIESGO DE CAMBIO

Los activos pasivos que se encuentran potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio, de interés y de cambio, corresponden al efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La Compañía mantiene cuentas bancarias en diversos bancos locales, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran concentradas principalmente en un cliente del mercado nacional y extranjero, las cuentas por pagar están siendo atendidas normalmente a través del flujo de operaciones, el interés ha sido previamente pactado y no se estima fluctuaciones de cambio importantes. En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no existen riesgos de crédito, de interés, ni de cambio.

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

25. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo las acciones comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería.

La utilidad básica por cada acción ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Acciones		
Utilidad del ejercicio atribuible a las acciones	89,291	140,626
Utilidad básica = -----	0.012	0.019
Promedio ponderado de acciones en circulaciones	7,355,617	7,355,617
Utilidad del ejercicio atribuible a las acciones	89,291	140,626
Utilidad diluida = -----	0.012	0.019
Promedio ponderado de acciones	7,355,617	7,355,617

26. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 14 requiere que la Compañía presente información financiera por segmentos. Dichos segmentos son determinados por la manera como la Gerencia organiza la Compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio.

Al respecto, la Gerencia considera que la Compañía opera en un solo segmento reportable.