

FABRICA DE TEJIDOS PISCO S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y
2013 junto con el dictamen de los auditores
independientes



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

Contenido

	Página
Dictamen de los auditores independientes	2-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-31



Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.
Auditores & consultores

Jr. Lomas de los Pensamientos N° 276
 Urb. Prolongación Benavides
 Surco Lima – Perú
 Teléfono (51-1) 274-7790 – 722-2336
 Celular (51-1) 996476040 - 996476020

Calle Diego Ferré N° 219
 Urb. Las Mercedes
 Piura – Perú
 Teléfono (51-073) 513968
 Celular (51-1) 996476040 - 996476020

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
Fábrica de Tejidos Pisco S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Fabrica de Tejidos Pisco S.A.C.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto, y estado 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 es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan 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. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas 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 una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan representaciones erróneas de importancia relativa.

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

www.vrauditores.com

Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.
 Firma inscrita con Partida Registral N° 11108934
 de los Registros Públicos de Personas Jurídicas del Perú



Dictamen de los Auditores Independientes (continuación...)

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 **Fábrica de Tejidos Pisco S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros separados de **Fábrica de Tejidos Pisco S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2012, antes de los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido examinados ni dictaminados por auditores independientes y solo se presentan para fines comparativos.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros 2014 y 2013, también hemos auditados los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera que han sido incluidos en el estado separado de situación financiera al 1 de enero de 2013. En nuestra opinión, tales ajustes son razonables y se han reconocido apropiadamente.

Refrendado por

Juan Ramos Imán (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 34063

Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.

16 de abril, 2015
Lima, Perú

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
ACTIVO				
Efectivo y equivalente de Efectivo	4	810,966	3,593,659	1,280,565
Cuentas por cobrar comerciales	5	25,415,822	18,752,951	17,689,881
Cuentas por cobrar diversas	6	5,451,487	1,944,089	3,097,588
Existencias	7	29,706,470	24,705,342	25,403,282
Gastos pagados por anticipado	8	307,413	378,290	279,679
Total activo corriente		61,692,158	49,374,331	47,750,995
Impuesto a la renta diferido	14	340,898	48,568	-
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada	9	17,984,158	9,846,630	13,658,743
Intangibles, neto de amortización acumulada		257,095	148,248	42,435
Total activo no corriente		18,582,151	10,043,446	13,701,178
TOTAL ACTIVO		80,274,309	59,417,777	61,452,173
Obligaciones financieras	10	8,402,655	1,685,455	3,065,085
Cuentas por pagar comerciales	11	6,397,256	2,175,735	4,043,633
Otras cuentas por pagar	12	2,367,540	1,840,250	1,202,122
Total pasivo corriente		17,167,451	5,701,440	8,310,840
Obligaciones financieras	10	-	5,592,000	5,102,000
Cuentas por pagar a relacionada	13	49,687,447	42,163,360	40,304,869
Impuesto a la renta diferido	14	1,917,230	-	428,652
Total pasivo no corriente		51,604,677	47,755,360	45,835,521
TOTAL PASIVO		71,709,585	53,456,800	54,146,361
Capital social	15	5,955,000	5,955,000	5,955,000
Reserva legal	16	-	-	-
Resultados acumulados	17	5,547,181	5,977	1,350,812
Total patrimonio neto		11,502,181	5,960,977	7,305,812
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		80,274,309	59,417,777	61,452,173

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	31.12.2014	31.12.2013
Ventas	20	74,065,667	67,259,937
Costo de ventas	21	(65,289,749)	(57,045,568)
Utilidad bruta		8,775,918	10,214,369
Gastos de venta	22	(1,101,442)	(588,169)
Gastos de administración	23	(3,746,263)	(8,112,285)
Otros Ingresos, neto	24	230,394	1,049,173
		(4,617,311)	(7,651,281)
Utilidad de operación		4,158,607	2,563,088
Ingresos Financieros	25	4,160,113	1,523,526
Gastos financieros, neto	25	(6,851,715)	(4,818,478)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		1,467,005	(731,864)
Impuesto a la renta diferido		-	48,568
Impuesto a la renta corriente	26	(1,188,304)	(661,539)
Utilidad (pérdida) neta		278,701	(1,344,835)

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio neto

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

	Capital social	Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5,955,000	1,350,812	7,305,812
Pérdida neta	-	(1,344,835)	(1,344,835)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5,955,000	5,977	5,960,977
Ajustes	-	(1,549)	(1,549)
Ajustes por adecuación a NIIF	-	5,264,052	5,264,052
Utilidad neta	-	278,701	278,701
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5,955,000	5,547,181	11,502,181

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	31.12.2014	31.12.2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranza a los clientes	67,402,796	66,196,867
Otros cobros relativos a la actividad	857,119	2,628,756
Pagos a los proveedores	(66,069,356)	(59,501,635)
Otros pagos de operación	(8,945,240)	(6,358,395)
Efectivo (utilizado) proveniente de por las actividades de operación	(6,754,681)	2,965,593
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(4,545,251)	(1,510,184)
Ingreso por venta de activo fijo	-	(111,176)
Adquisición intangibles	(132,048)	
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(4,677,299)	(1,621,360)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de obligaciones financieras	1,125,200	(889,630)
Aumento cuentas por pagar a relacionadas	7,524,087	1,858,491
Efectivo proveniente en las actividades de financiamiento	8,649,287	968,861
(Disminución) aumento neto del efectivo	(2,782,693)	2,313,094
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	3,593,659	1,280,565
Saldo de efectivo al final del ejercicio	810,966	3,593,659

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	31.12.2014	31.12.2013
Conciliación del resultados neto del ejercicio Con el efectivo neto proveniente de Actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	278,701	(1,344,835)
Más (menos) ajustes a la utilidad (pérdida) neta:		
Depreciación	1,848,027	3,634,118
Amortización	23,201	5,363
Ajuste de activo fijo	-	23,167
Retiro de activo fijo	1,740,978	1,665,012
Impuesto a la renta diferido	(292,330)	(48,568)
Ajuste resultados acumulados	(1,549)	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar comerciales	(6,662,871)	(1,063,070)
Otras cuentas por cobrar	(3,507,398)	1,153,499
Gastos pagados por anticipado	70,877	(98,611)
Existencias	(5,001,128)	697,940
Cuentas por pagar comerciales	4,221,521	(1,867,898)
Otras cuentas por pagar	527,290	638,128
Impuesto a la renta diferido	-	(428,652)
Efectivo (utilizado) proveniente de por las actividades de operación	(6,754,681)	2,965,593

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

1. Identificación y actividad económica

a. Identificación

FABRICA DE TEJIDOS PISCO S.A.C. (en adelante "la Compañía") se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 12 de octubre de 2007, iniciando sus operaciones el 23 de octubre de 2007. Es subsidiaria de Labrador Blue River Inc. domiciliada en Bahamas, poseedora del 99.94% del accionariado.

La Compañía realiza su actividad económica en la provincia de Lima, departamento de Lima, donde se ubica las oficinas administrativas en Jr. Alberto Alexander N° 2554, en el distrito de Lince, departamento de Lima, provincia Lima, y la planta de producción ubicada en la ciudad de Pisco.

b. Actividad Económica

Tiene por objeto dedicarse a la hilandería, tintorería y producción de todo tipo de productos textiles derivados del algodón; La Compañía se constituyó en una de las principales abastecedoras de telas a distribuidores mayoristas a nivel local.

c. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Junta de Accionistas realizada el 28 de marzo de 2014. Los correspondientes al 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán puesto para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia General los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. Principios contables

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Estos principios corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y comprenden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) y ciertas prácticas contables de uso normal en el Perú como son las referidas a las tasas de depreciación del activo fijo, entre otras.

En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante el Consejo), es la entidad responsable de oficializar estas normas. Recién en el mes noviembre 2012 ha oficializado aquellas de aplicación vigente internacionalmente, a partir del año 2012. No obstante, mantiene la utilización del método de participación patrimonial. La Compañía adecuo sus estados financieros plenamente a las NIIF en el 2014.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicadas en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

- a. **Uso de estimaciones contables**
El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros se corrigen en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce. Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a las ventas y costos estimados, el activo fijo e impuesto a la renta diferido.
- b. **Moneda funcional**
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 a su vez la moneda funcional determinada por la Compañía.
- c. **Transacciones en moneda extranjera**
Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS) y se expresan en moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha. Las ganancias o pérdidas que se generen entre el tipo de cambio de liquidación de las transacciones o de cierre del estado de situación financiera y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones, son reconocidas en el estado de resultados integrales en el período en que se generan.
- d. **Instrumentos financieros**
Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable (efectivo) y a su valor nominal (cuentas por cobrar y cuentas por pagar), más los costos directamente relacionados con la transacción.

i.1) Clasificación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Gerencia, teniendo en cuenta la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características, determina cuál es la clasificación que les corresponde. A la Compañía solo le aplica los acápites (i) y (ii) siguientes:

(i) Activos al valor razonable con efecto en resultados que incluye el efectivo.

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable se registran en el estado de ganancias y pérdidas.

(ii) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal.

Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales en la cuenta “Estimación par cuentas de cobranza dudosa”.

i.2) Clasificación de pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, se ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado y comprenden las obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar; se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

i.3) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

i.4) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

i.5) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos

financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras importantes del prestatario o grupo de prestatarios, incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago. Para el caso de las cuentas por cobrar, la Compañía considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días, por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados favorables y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

e. Existencias

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se presentan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlas en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

f. Inmuebles, maquinaria y equipo; y depreciación acumulada

Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales indicadas en la Nota 9. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar los inmuebles, maquinaria y equipo la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

g. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias, siendo calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, consistente en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.

h. Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero se sigue el método de mostrar en el activo fijo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan y la depreciación se calcula de acuerdo a las tasas indicadas en la Nota 9.

i. Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la probabilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del periodo en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en

el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o ingreso de recursos, respectivamente.

- j. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos
Los ingresos y costos se reconocen como sigue: (a) ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos en el ejercicio en el que se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad; es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; el grado de terminación de la transacción, en la fecha del estado de situación pueda ser cuantificado confiablemente y los costos incurridos en la prestación así como los que quedan por incurrir hasta completada, puedan cuantificarse confiablemente.

k. Nuevos Pronunciamientos Contables

- NIIF Emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2014-

El Consejo Normativo de Contabilidad a través de la Resolución N°054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014 oficializó la NIIF 14 y las modificaciones de la NIIF 11; asimismo mediante Resolución N°055-2014-EF/30 emitida el 26 de julio de 2014, oficializó la versión 2014 de las NIC, NIIF y CINIIF vigentes; finalmente mediante Resolución N°056-2014-EF/30 emitida el 12 de noviembre de 2014 oficializó las modificaciones de la NIC 16, NIC 41, la versión final de la NIIF 9 y la NIIF 15. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

NIIF Emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014-

Emitidas en el 2014:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

Emitidas en el 2015:

- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados", efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

- Mejoras (ciclos 2010 – 2012 y 2011 – 2013) a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, NIIF 3 “Combinaciones de empresas”, NIIF 8 “Segmentos de operación”, NIIF 13 “Medición del valor razonable”, NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, NIC 38 “Activos intangibles” y NIC 40 “Propiedades de inversión”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

3. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta:

a. Riesgo de tipo de cambio

Las transacciones en moneda extranjera se pactan en dólares estadounidenses y están vinculados con cuentas por cobrar comerciales, deuda con proveedores y terceros, consecuentemente, la Compañía está expuesta a las fluctuaciones severas en los tipos de cambio de dicha moneda. La utilización de contratos a futuro para reducir su exposición a la variación del tipo de cambio no ha sido considerada, dado que la Gerencia estima que, de acuerdo con las proyecciones macroeconómicas disponibles, no se producirán variaciones bruscas en los tipos de cambio en el corto plazo.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio era de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta; (S/.2.794 y S/.2.796 respectivamente al 31 de diciembre de 2013). Los activos y pasivos expresados en miles de dólares estadounidenses son los siguientes:

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
Activos			
Efectivo	207,725	351,169	66,971
Cuentas por cobrar comerciales	2,770,212	2,242,499	1,004,407
Cuentas por cobrar diversas	586,374	101,254	329,456
	3,564,311	2,694,922	1,400,834
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales	(731,075)	(689,119)	(1,482,472)
Arrendamiento financiero (Leasing)	(573,902)	(27,510)	-
Otras cuentas por pagar	(1,378,846)	(2,161,132)	(2,152,383)
Otras cuentas por pagar	(12,530,000)	-	-
	(15,213,823)	(2,877,761)	(3,634,855)
Posición activa, neta	(11,649,512)	(182,839)	(2,234,021)

Durante el ejercicio 2014 la Compañía registró ganancias y pérdidas por diferencia de cambio por S/.4,122,035 y S/.4,110,479 respectivamente; (S/1,522,966 y S/. 2,067,181 en el 2013, respectivamente).

b. Riesgo tasas de interés

La Compañía mantiene sus pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija de mercado; por lo que no mantiene este tipo de riesgo.

c. Concentración y riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito individual están limitadas debido a la amplia base de clientes, y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones.

d. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo no esté disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable.

La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de vencimientos de activos y pasivos de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

		31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
Caja y fondos fijos		118,749	117,229	229,743
Cuentas corrientes	(a)	682,410	3,466,304	1,037,153
Banco de la Nación-Detracciones	(b)	9,807	10,126	13,706
Total		810,966	3,593,659	1,280,602

(a) La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales en monedas nacional y extranjera y los fondos son de libre disponibilidad.

(b) Corresponden a fondos en el Banco de La Nación (detracciones efectuadas por los clientes). Estos fondos se destinan al pago de obligaciones tributarias.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

		31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
Facturas a terceros	(a)	11,047,648	7,731,139	8,198,940
Facturas a relacionadas		2,008,929	835,575	687,993
Letras en cartera terceros		5,665,668	8,577,701	8,802,948
Letras en descuento		6,693,577	1,608,536	-
Total		25,415,822	18,752,951	17,689,881

a. Las facturas están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y se originan principalmente por la venta de producto textil.

6. Otras cuentas por cobrar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

		31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
Préstamos al personal		3,631	6,940	13,318
Cuentas por cobrar diversas relacionadas		216,728	140,078	55,911
Crédito fiscal- IGV		3,007,755	-	463,156
Impuesto Temporal a los Activos Netos- ITAN		134,425	296,756	93,771
Impuesto a la Renta Tercera		-	848,808	1,283,143
Cuentas por cobrar diversas y anticipos a proveedores		2,088,948	651,507	1,188,289
Total		5,451,487	1,944,089	3,097,588

7. Existencias

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
Producto terminado	5,886,666	8,111,869	7,136,214
Materias primas	16,457,115	10,162,412	9,960,413
Productos en proceso	3,563,994	2,871,110	3,267,605
Envases y embalajes	63,505	41,263	40,022
Suministros diversos	2,075,256	1,778,982	1,945,135
Existencias por recibir	1,659,934	1,739,706	3,053,893
	29,706,470	24,705,342	25,403,282

8. Gastos pagados por anticipado

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
Seguros	306,053	216,629	134,642
Percepciones y retenciones del IGV	-	12,225	-
Intereses de Instrumento Financiero	-	4,283	-
Otros	1,360	145,153	145,037
	307,413	378,290	279,679

9. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada

El movimiento y la composición del rubro es el siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Revaluación	Ventas y/o Ajustes	Saldos al 31.12.2014
<u>2014</u>					
Costo					
Edificio y otras construcciones	873,693	-	-	66,422	940,115
Maquinaria y equipo	64,701,702	2,575,035	6,416,053	(12,376,473)	61,316,317
Unidades de transporte	557,662	58,365	101,000	(2,313)	714,714
Muebles y enseres	168,156	-	-	(37,865)	130,291
Equipos de Computo	257,703	-	-	(53,100)	204,603
Equipos diversos	5,197,219	333,853	664,229	(905,305)	5,289,996
Unidades por recibir	165,024	1,160,820	-	(1,316,085)	9,759
Obras en curso	-	417,178	-	(33,245)	383,933
	71,921,159	4,545,251	7,181,282	(14,657,964)	68,989,728
Depreciación acumulada					
Edificio y otras construcciones	(99,780)	(44,238)	-	-	(144,018)
Maquinaria y equipo	(57,187,313)	(1,531,346)	-	11,922,725	(46,795,934)
Unidades de transporte	(473,166)	(54,746)	-	2,212	(525,700)
Muebles y enseres	(88,812)	(10,024)	-	46,774	(52,062)
Equipos de Computo	(195,449)	(33,587)	-	79,857	(149,179)
Equipos diversos	(4,030,009)	(174,086)	-	865,418	(3,338,677)
	(62,074,529)	(1,848,027)	-	12,916,986	(51,005,570)
Costo neto	9,846,630				17,984,158
<u>2013</u>					
Costo	72,465,593	1,510,184	(2,054,621)	-	71,921,159
Depreciación acumulada	(58,806,850)	(3,634,118)	389,609	(23,170)	(62,074,529)
Costo neto	13,658,743				9,846,630

FABRICA DE TEJIDOS PISCO S.A.C.

19

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es mayores a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esa fecha.

La depreciación se calcula utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificio y otras construcciones	5%
Instalaciones	5%
Maquinaria y equipo	5%
Unidades de transporte	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos diversos	10%
Equipos de cómputo	25%

10. Obligaciones financieras

Este rubro comprende las siguientes deudas:

ACREEDOR	CLASE DE OBLIGACIÓN	MONEDA EXTRANJERA		TOTAL				CORRIENTE		NO CORRIENTE		
		2014 US\$	2013 US\$	2104 S/.	2013 S/.	2012 S/.	2014 S/.	2013 S/.	2012 S/.	2013 S/.	2012 S/.	
BHI Bank Hapoalim Switzerland	Préstamo bancario	-	1,000,000	-	2,796,000	2,551,000	-	-	-	-	2,796,000	2,551,000
BHI Bank Hapoalim Switzerland	Préstamo bancario	-	1,000,000	-	2,796,000	2,551,000	-	-	-	-	2,796,000	2,551,000
Anglo American Trading Co. S.A.	Financiamientos letras	-	-	1,224,202	-	3,065,086	1,224,202	-	3,065,086	-	-	-
BBVA Banco Continental	Letras en descuento	-	-	5,469,376	-	1,594,536	5,469,376	1,594,536	-	-	-	-
Banco Financiero	Letras en descuento	-	-	-	-	14,000	-	14,000	-	-	-	-
BBVA Contrato 9842	Arrendamiento financiero	573,902	27,510	1,709,077	76,919	-	1,709,077	76,919	-	-	-	-
		573,902	2,027,510	8,402,655	5,668,919	9,775,621	8,402,655	1,685,455	3,065,085	-	5,592,000	5,102,000

El cronograma de amortización de la deuda (pagarés, préstamos bancarios y arrendamientos financieros) al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente (expresado en nuevos soles):

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2015	8,402,655
2016	-
	<u>8,402,655</u>

11. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
A terceros:			
Facturas	4,182,983	757,944	1,662,909
Letras	2,214,273	1,417,791	2,380,724
	6,397,256	2,175,735	4,043,633

Las facturas y letras son pagadas normalmente en los plazos acordados.

12. Otras cuentas por pagar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	31.01.2013
Remuneraciones por pagar	-	14,398	22,516
Participaciones por pagar	440,146	245,015	
Tributos por pagar	250,982	252,440	44,965
Contribuciones a Essalud	92,935	60,930,	67,966
Afp's por pagar	69,737	66,894	57,128
Vacaciones por pagar	469,464	388,696	325,025
Compensación por tiempo de servicios	122,015	124,351	102,784
Otras cuentas por pagar	922,172	687,526	581,738
	2,367,451	1,840,250	1,202,122

13. Cuentas por pagar a relacionadas

La deuda corresponde a Labrador Blue River Inc. y proviene de la absorción del bloque patrimonial, por escisión, de Cottonificio Sur Perú S.A.C. Esta deuda se encuentra pactada en nuevos soles, no devenga intereses y será pagada en 10 años y se generó por el pago que efectuó Labrador Blue River Inc. por la deuda que mantenía Cottonificio Sur Perú S.A.C. con el Banco Wiese Sudameris (actualmente Scotiabank del Perú S.A.A.) originada en la adquisición de activos fijos.

14. Impuesto a la renta diferido

El activo diferido por S/. 340,898, ha sido determinado principalmente por la provisión de vacación trunca mientras que el pasivo por S/. 1,917,230 por la revaluación de los activos fijos.

15. Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social es de S/. 5,955,000 representado por 5,955,000 acciones pagadas de S/.1.00 de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

Participación individual en el capital	Número de Accionistas	Porcentaje de Participación
De 0.01 – 1.00	1	0.06
De 90.01 - 100.00	<u>1</u>	<u>99.94</u>
Total	<u>2</u>	<u>100.00</u>

16. Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

17. Resultados acumulados

De conformidad con la Ley 27804 de fecha 24 de agosto del 2002, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta a partir del ejercicio 2003, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades a partir del 1° de enero de 2003, retendrán el 4.1% de las mismas, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

18. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tiene reclamos pendientes de resolver por el Tribunal Fiscal por revisiones efectuadas en el periodo 2008 y 2009 y en opinión de la Gerencia y sus Asesores Legales el recurso reclamación se estima obtener resultados favorables como consecuencia del referido recurso de reclamación, por lo que no se ha constituido provisión alguna en los estados financieros. Asimismo, posee diversos procesos laborales, y en opinión de la Gerencia y sus asesores legales estos serán resueltos a favor de la Compañía.

19. Participación de los trabajadores

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 y modificado por la Ley N° 28873 los trabajadores participan de las utilidades de la Compañía mediante la distribución de un 10 % de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable. Para el 2014 esta participación ascendió a S/. 440,113.

20. Ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Productos terminados	74,065,667	67,259,937
	74,065,667	67,259,937

21. Costo de ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Inventario inicial de productos en proceso	2,871,110	3,267,605
Producto Terminado	8,111,869	7,136,214
Costo en proceso productivo, total	63,757,430	57,624,728
Menos: Inventario final de productos terminado	5,886,666	8,111,869
Menos: Productos en proceso, saldo final	3,563,994	2,871,110
	65,289,749	57,045,568

22. Gastos de ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Servicios prestados por terceros	738,432	394,322
Servicios de proceso logístico	60,526	32,321
Gastos de exportación	213,972	114,261
Comisión y servicio de comercialización	82,646	44,133
Otros	5,866	3,132
	1,101,442	588,169

23. Gastos de administración

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cargas de personal	481,043	1,180,334
Servicios de terceros	451,564	1,108,001
Cargas diversas de gestión	277,425	680,717
Provisiones del ejercicio	40,700	99,866
Participación de los trabajadores	440,113	245,015
Impuestos municipales	16,330	40,069
Otros (depreciación, venta de activo y existencias)	2,039,088	4,758,283
	<u>3,746,263</u>	<u>8,112,285</u>

24. Otros ingresos, neto

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ingresos		
Ingresos diversos	230,394	1,049,173
	<u>230,394</u>	<u>1,049,173</u>

25. (Gastos) ingresos financieros, neto

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ganancia por diferencia de cambio	4,122,035	1,522,966
Otros ingresos financieros	38,078	560
	<u>4,160,113</u>	<u>1,523,526</u>
Gastos financieros		
Intereses y gastos de préstamos bancarios	2,572,198	618,130
Pérdida por diferencia de cambio	4,110,479	2,067,181
Otros gastos financieros	169,038	2,133,167
	<u>6,851,715</u>	<u>4,818,478</u>

26. Impuesto a la renta

A continuación se muestra la conciliación entre el resultado contable y la renta neta imponible (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1,467,005	(731,864)
Participación de los trabajadores	440,113	245,015
Partidas conciliatorias permanentes		
Adiciones		
1. Sanciones administrativas y fiscales	18,526	94,271
2. Intereses aplicación a NIIF	1,808,046	1,858,491
3. Gastos reparables	65,510	150,562
4. Depreciación de la Revaluación voluntaria	459,237	943,140
5. Pérdidas por siniestros de robos	-	256,389
6. Vacaciones devengadas y no pagadas en el 2013	469,465	388,696
7. Otros menores	61,920	12,328
	<u>2,882,705</u>	<u>3,703,878</u>
Deducciones		
1. Efecto de la NIC 12	-	(283,695)
2. Vacaciones pagadas en el año 2012	(388,696)	(325,026)
	<u>(388,696)</u>	<u>(608,721)</u>
Renta neta imponible		
Pérdida tributaria arrastrable de ejercicios anteriores	-	(158,163)
Renta neta imponible	<u>4,401,126</u>	<u>2,450,145</u>
Participación de trabajadores 10%	440,113	245,015
Impuesto a la Renta 30%	<u>1,188,304</u>	<u>661,539</u>

27. Situación tributaria

- a. La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, la tasa de impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la renta neta imponible.

Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país.

De acuerdo a la Ley 30296 vigente a partir del 1 de enero de 2015, se ha modificado la tasa del impuesto a la renta, la misma que será aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores considerando las siguientes tasas:

- Ejercicio gravable 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio gravable 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio gravable 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, en atención a dicha Ley, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

A partir del 1 de enero de 2007 el contribuyente debe liquidar y pagar el 4.1% del impuesto de manera directa, sin que se requiera de una previa fiscalización por parte de la Administración Tributaria, dentro del mes siguiente de efectuada la disposición indirecta de la renta, conjuntamente con sus obligaciones de periodicidad mensual. A partir del 1 de enero de 2008, en caso no sea posible determinar el momento en que se efectuó la disposición indirecta de renta, el impuesto debe abonarse dentro del mes siguiente a la fecha en que se devengó el gasto, y de no ser posible determinar la fecha de devengo del gasto, el impuesto debe abonarse en el mes de enero del ejercicio siguiente a aquel en el cual se efectuó la disposición indirecta de renta.

- b. La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta y el Impuesto General a las Ventas calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2010 a 2013 están sujetas a fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria pueden dar a las normas legales vigentes no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

- c. A partir del año 2001, para los efectos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia por transacciones con empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorio de baja o nula imposición deberán estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. La Gerencia de la Compañía considera que para propósitos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorio de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2012.
- d. A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, el mismo que se calculó sobre el valor de sus activos netos. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos que exceden S/. 1 millón de nuevos soles. El citado impuesto puede ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del año.
- e. Se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

A partir del mes de agosto 2012, a efectos que proceda la retención del Impuesto a la Renta de no domiciliados con la tasa del 15% por servicios de asistencia técnica se ha eliminado la obligación de presentar una declaración jurada expedida por la empresa no domiciliada (en la que declara la prestación del servicio y el registro de los ingresos). Asimismo, se ha dispuesto que el usuario local de la asistencia técnica está obligado a obtener y presentar a la SUNAT un informe de una sociedad auditora en el que se certifique que la asistencia técnica ha sido efectivamente prestada, siempre que la contraprestación por los servicios de asistencia técnica, comprendidos en un mismo contrato, incluidas sus prórrogas y/o modificaciones, superen las 140 IUT.

- f. El Decreto Legislativo N° 976 reduce el monto mínimo a partir del cual debe de utilizarse medios de pago, estableciéndose que serán a partir de S/3,500 u US\$ 1,000, hasta el ejercicio 2007 el monto fue S/5,000 o US\$ 1,500. Asimismo, establece que se irá reduciendo gradualmente la alícuota del impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) hasta el ejercicio 2010 de acuerdo a lo siguiente:

Ejercicio 2008	: 0.07 %
Ejercicio 2009	: 0.06 %
A partir de 01.01.2010	: 0.05 %

27 Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Como se explica en la nota 1(d) estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF. Las políticas contables descritas en la nota 3 se han aplicado en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de

2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de la situación financiera inicial con arreglo a las NIIF al 1 de enero de 2013.

La NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, otorga a las entidades que las adoptan por primera vez ciertas exenciones de aplicación retrospectiva de determinadas NIIF.

La exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido considerar en su proceso de adopciones de NIIF está referida a la medición de ciertas partidas de inmueble, maquinaria y equipo a su valor razonable como costo atribuido, sobre la base del valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición.

La explicación de cómo la transición de PCGA en Perú a NIIF ha tenido un efecto en la situación financiera de la Compañía, los resultados del periodo y los flujos de efectivo se muestran en los siguientes cuadros y notas adjuntas:

(a) Reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2013:

	Notas	31.01.2013	AJUSTES	01.01.2013
ACTIVO				
Efectivo y equivalente de Efectivo	4	1,280,565	-	1,280,565
Cuentas por cobrar comerciales	5	17,689,881	-	17,689,881
Cuentas por cobrar diversas	6	3,097,588	-	3,097,588
Existencias	7	25,403,282	-	25,403,282
Gastos pagados por anticipado	8	279,679	-	279,679
Total activo corriente		47,750,995	-	47,750,995
Impuesto a la renta diferido		-	-	-
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto depreciación acumulada	9	13,658,743	-	13,658,743
Intangibles, neto de amortización acumulada		42,435	-	42,435
Total activo no corriente		13,701,178	-	13,701,178
TOTAL ACTIVO		61,452,173	-	61,452,173
Obligaciones financieras	10	3,065,085	-	3,065,085
Cuentas por pagar comerciales	11	4,043,633	-	4,043,633
Otras cuentas por pagar	12	1,202,122	-	1,202,122
Total pasivo corriente		8,310,840	-	8,310,840
Obligaciones financieras	10	5,102,000	-	5,102,000
Cuentas por pagar a relacionada	13	40,304,869	-	40,304,869
Impuesto a la renta diferido		428,652	-	428,652
Total pasivo no corriente		45,835,521	-	45,835,521
TOTAL PASIVO		54,146,361	-	54,146,361

Capital social	14	5,955,000	-	5,955,000
Excedente de revaluación		-	-	-
Reserva legal	15	-	-	-
Resultados acumulados	16	1,350,812	-	1,350,812
Total patrimonio neto		<u>7,305,812</u>	-	<u>7,305,812</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>61,452,173</u>	-	<u>61,452,173</u>

(b) Reconciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013:

	Notas	31.12.2013	AJUSTES	31.12.2013
ACTIVO				
Efectivo y equivalente de Efectivo	4	3,593,659	-	3,593,659
Cuentas por cobrar comerciales	5	18,752,951	-	18,752,951
Cuentas por cobrar diversas	6	1,944,089	-	1,944,089
Existencias	7	24,705,342	-	24,705,342
Gastos pagados por anticipado	8	378,290	-	378,290
Total activo corriente		<u>49,374,331</u>	-	<u>49,374,331</u>
Impuesto a la renta diferido		48,568	-	48,568
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada	9	9,846,630	7,181,282	9,846,630
Intangibles, neto de amortización acumulada		148,248	-	148,248
Total activo no corriente		<u>10,043,446</u>	<u>7,171,282</u>	<u>10,043,446</u>
TOTAL ACTIVO		<u>59,417,777</u>	-	<u>59,417,777</u>
Obligaciones financieras	10	1,685,455	-	1,685,455
Cuentas por pagar comerciales	11	2,175,735	-	2,175,735
Otras cuentas por pagar	12	1,840,250	-	1,840,250
Total pasivo corriente		<u>5,701,440</u>	-	<u>5,701,440</u>
Obligaciones financieras	10	5,592,000	-	5,592,000
Cuentas por pagar a relacionada	13	42,163,360	-	42,163,360
Impuesto a la renta diferido		-	1,917,230	1,917,230
Total pasivo no corriente		<u>47,755,360</u>	<u>1,917,230</u>	<u>47,755,360</u>
TOTAL PASIVO		<u>53,456,800</u>	-	<u>53,456,800</u>
Capital social	14	5,955,000	-	5,955,000
Reserva legal	15	-	-	-
Resultados acumulados	16	5,977	5,264,052	5,977
Total patrimonio neto		<u>5,960,977</u>	<u>5,264,052</u>	<u>5,960,977</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>59,417,777</u>	<u>5,264,052</u>	<u>59,417,777</u>
---------------------------------------	-------------------	------------------	-------------------

(c) Reconciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2013:

	Notas	31.12.2014	AJUSTES	31.12.2013
Ventas	19	67,259,937	-	67,259,937
Costo de ventas	20	(57,045,568)	-	(57,045,568)
Utilidad bruta		<u>10,214,369</u>	-	<u>10,214,369</u>
Gastos de venta	21	(588,169)	-	(588,169)
Gastos de administración	22	(8,112,285)	-	(8,112,285)
Otros Ingresos, neto	23	1,049,173	-	1,049,173
		<u>(7,651,281)</u>	-	<u>(7,651,281)</u>
Utilidad de operación		<u>2,563,088</u>	-	<u>2,563,088</u>
Ingresos Financieros	24	1,523,526		1,523,526
Gastos financieros, neto	24	(4,818,478)		(4,818,478)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>(731,864)</u>		<u>(731,864)</u>
Impuesto a la renta diferido		48,568		48,568
Impuesto a la renta corriente	25	(661,539)		(661,539)
Utilidad (pérdida) neta		<u><u>(1,344,835)</u></u>		<u><u>(1,344,835)</u></u>

(d) Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) y al 31 de diciembre de 2013 se detallan a continuación:

En miles de S/.

Patrimonio de PCGA Perú al 1 de enero de 2013	-
Efecto en resultados acumulados por el ajuste en:	
Costo atribuido del activo fijo	5,264,052
Reexpresión de vidas útiles y valores residuales en el mobiliario y equipo (1)	-

Patrimonio de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2013	5,264,052
	=====

(1) En base a tasaciones independientes, la Compañía ha optado por reexpresar las vidas útiles y valores residuales de su activo “inmueble, mobiliario y equipo” por considerar que el

efecto de esta aplicación era adecuado y material para los activos de la Compañía.

- (e) Reconciliación del estado de flujos de efectivo:

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los estados de flujos de efectivo generados por la Compañía.

- (f) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y de resultados integrales – saldos iniciales:

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en Perú, que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad.
