

INDUSTRIAL TEXTIL ACUARIO S.A.

**Informe sobre el Examen de los
Estados Financieros por los años terminados
el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**





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

MONZÓN, VALDIVIA Y ASOCIADOS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Industrial Textil Acuario S.A.
Lima, Perú

Av. Arequipa 2450 - OF. 1202
Edificio "El Dorado"
Apartado 3585 - Lima 100
Teléfonos: 422-4305 441-8776
Fax: 441-8251
www.monzonvaldivia.com.pe

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industrial Textil Acuario S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 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 pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para 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. Nuestra auditoría fue realizada 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 las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo 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 pertinente de la Compañía en 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 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.

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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Industrial Textil Acuario S.A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

MONZON, VALDIVIA Y ASOCIADOS

Refrendado por:

 (Socio)

Carlos Valdivia Loayza
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 1927

Lima, 25 de mayo del 2015



INDUSTRIAL TEXTIL ACUARIO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Notas 1, 2, 3 y 4)

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NEGATIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos (Nota 5)	3'645,281	904,209	Otros Pasivos Financieros (Nota 10)	987,091	966,177
Cuentas por Cobrar Comerciales (Nota 6)	2'295,766	2'085,155	Cuentas por Pagar Comerciales (Nota 11)	788,109	1'144,988
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7)	816,898	127,492	Cuentas por pagar diversas vinculadas	0	262,864
Existencias (Nota 8)	27'186,999	24'850,634	Otras Cuentas por Pagar (Nota 12)	3'230,807	1'667,526
Gastos Pagados por Anticipado	13,137	16,208	Parte corriente deuda a largo plazo (Nota 13)	0	68,870
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	33'958,081	27'983,698	TOTAL PASIVO CORRIENTE	5'006,007	4'110,425
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO,			DEUDA A LARGO PLAZO (Nota 13)		
neto (Nota 9)			Cuenta por pagar accionistas (Nota 14)	3'150,406	2'946,984
Impuesto a la renta diferido	4'440,925	4'421,806	Impuesto a la renta diferido	2'211,860	0
activo (Nota 15)			pasivo (Nota 15)	396,464	459,644
	81,914	81,560	TOTAL PASIVO	10'764,737	7'517,053
			PATRIMONIO NETO:		
			Capital Social (Nota 16)	16'082,700	16'082,700
			Reserva legal (Nota 17)	3'037,655	2'041,596
			Resultados acumulados	8'595,828	6'845,715
			TOTAL PATRIMONIO	27'716,183	24'970,011
TOTAL ACTIVO	38'480,920	32'487,064	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	38'480,920	32'487,064

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

INDUSTRIAL TEXTIL ACUARIO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Notas 1, 2, 3, 18 y 23)

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Netas	50'934,920	46'137,070
Costo de Ventas (Nota 19)	<u>(33'132,349)</u>	<u>(31'982,101)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>17'802,571</u>	<u>14'154,969</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración (Nota 20)	(1'774,813)	(2'013,066)
Gastos de Ventas (Nota 21)	<u>(6'255,010)</u>	<u>(6'088,855)</u>
	<u>(8'029,823)</u>	<u>(8'101,921)</u>
UTILIDAD OPERATIVA	<u>9'772,748</u>	<u>6'053,048</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Ingresos Financieros	364,483	258,192
Gastos Financieros	(1'213,320)	(980,997)
Otros Ingresos	<u>82,608</u>	<u>56,393</u>
	<u>(766,229)</u>	<u>(666,412)</u>
RESULTADOS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	9'006,519	5'386,636
Impuesto a la Renta (Nota 22)	<u>(2'727,117)</u>	<u>(1'705,440)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6'279,402 =====	3'681,196 =====

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

INDUSTRIAL TEXTIL ACUARIO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	Capital Social (Nota 16)	Reserva Legal (Nota 17)	Resultados Acumulados	Total Patrimonio Neto
Saldos al 01 de Enero 2013	16'082,700	1'649,015	9'985,325	27'717,040
Pago de dividendos			(6'428,225)	(6'428,225)
Aplicación a reserva Legal		392,581	(392,581)	0
Utilidad neta del ejercicio			3'681,196	3'681,196
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	16'082,700	2'041,596	6'845,715	24'970,011
Pago de dividendos			(3'533,229)	(3'533,229)
Aplicación a reserva Legal		996,059	(368,120)	627,939
Utilidad neta del ejercicio			5'651,462	5'651,462
	16'082,700	3'037,655	8'595,828	27'716,183
	=====	=====	=====	=====

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

INDUSTRIAL TEXTIL ACUARIO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	6'279,402	3'681,196
Más (menos) ajuste a la utilidad neta del ejercicio:		
Depreciación y amortización	688,384	623,632
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	19,185	502,203
Pérdida en baja de activo fijo	178,997	21,683
Impuesto a la renta diferido	(63,534)	62,718
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(229,796)	373,427
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(689,406)	13,082
(Aumento) disminución de existencias	(2'336,365)	935,144
Disminución de gastos pagados por anticipado	3,071	601
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales	(356,879)	(75,041)
Aumento (Disminución) de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	<u>1'576,450</u>	<u>(148,034)</u>
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>5'069,509</u>	<u>5'990,611</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activo fijo	(885,253)	(779,991)
Compra de Activo fijo por leasing	(68,870)	(493,394)
Compra de intangibles	<u>(1,247)</u>	<u>0</u>
(DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(955,370)</u>	<u>(1'273,385)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	(123,431)	(298,732)
Dividendos por pagar	(3'533,230)	(6'428,225)
Préstamos bancarios	334,598	258,230
Préstamos de vinculadas	(262,864)	14,202
Préstamos de accionistas	<u>2'211,860</u>	<u>0</u>
(DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(1'373,067)</u>	<u>(6'454,525)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	<u>2'471,042</u>	<u>(1'737,299)</u>
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>904,209</u>	<u>2'641,508</u>
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>3'645,281</u>	<u>904,209</u>
	=====	=====

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

INDUSTRIAL TEXTIL ACUARIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

1. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONOMICA:

La Compañía se constituyó como persona jurídica, bajo el nombre de Industrial Textil Acuario S.A., según Escritura Pública del 05 de julio de 1995. Encontrándose inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con el No. 20267910813.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la fabricación de medias y calcetines de algodón, lana fibra sintética, o de otro material que pueda utilizarse de acuerdo a los intereses de la sociedad; así también a la fabricación de prendas de vestir; asimismo, podrá dedicarse a las actividades de comercio, a la importación, exportación de bienes y a las representaciones comerciales. También podrá realizar actividades de publicidad comercial y producción de la misma; así como prestar servicios de agencia de publicidad.

La planta de fabricación y sus oficinas administrativas, se encuentran ubicadas en la Calle Parinacochas No 1180 La Victoria. Central Telefónica 474-6282, 473-2913, e-mail ventas@indutexa.com.pe Asimismo, cuenta con 6 tiendas alquiladas en La Victoria, que se encuentran ubicadas en Jr. América No 390, teléfono 323-5408, Jr. América No 392, teléfono 474-0468, Jr. América No 340 teléfono 473-0754, Jr. Humboldt No 1377 teléfono 324-6963, Pasaje Canepa No 157 teléfono 474-7009 y Prolongación Gamarra No 1109 interior 102.

Los Estados Financieros anuales de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados mediante Junta de Accionistas efectuada el 10 de marzo del 2014.

Los estados financieros anuales de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron autorizados por la Gerencia el día 03 de marzo del 2015, y aprobados mediante Junta de Accionistas efectuada el 10 de marzo del 2015 e incluye los hechos de importancia ocurridos entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha antes indicada.

2. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS:

Los Estados Financieros se preparan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los que comprenden sustancialmente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las mismas que deben ser oficializadas para su aplicación en el Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

A la fecha de los estados financieros el CNC ha oficializado la aplicación obligatoria de 28 NIC, 13 NIIF, 8 Interpretaciones SIC y 17 Interpretaciones CINIIF, las cuales han sido aplicadas por la Compañía en lo que le corresponde, y no han tenido ningún efecto importante en la preparación de los estados financieros de los años 2014 y 2013.

3. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS:

Las políticas más importantes aplicadas en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido aplicadas de manera uniforme con respecto al ejercicio anterior y se resumen a continuación:

a) Uso de estimaciones contables:

La preparación de estados financieros siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú requiere que la Gerencia de la Compañía realice estimaciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, la exposición de las contingencias y el reconocimiento de ingresos y gastos por los ejercicios terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013.

b) Transacciones en Moneda Extranjera:

Las partidas incluidas en los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda de medición y presentación de la Compañía.

Las partidas en moneda extranjera se muestran expresadas en Nuevos Soles al tipo de cambio promedio ponderado de compra y venta, de oferta y demanda, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, a la fecha del Estado de Situación Financiera. Las ganancias y pérdidas relacionadas con las transacciones en moneda extranjera se registran en el Estado de Resultados Integrales de la Compañía.

c) Estimación para Cuentas de Cobranza Dudosa:

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es constituida para las cuentas vencidas que a criterio de la gerencia tienen riesgo de cobrabilidad a la fecha del estado de situación financiera, usualmente para las cuentas vencidas con una antigüedad de doce meses a más.

d) Existencias:

Salvo por las existencias en tránsito que son presentadas a su costo específico, las existencias son presentadas a su costo de producción o promedio, sin exceder a los valores netos de realización. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

e) Inmuebles, Maquinaria y Equipo:

El rubro inmuebles, maquinaria y equipo, está presentado al costo, menos depreciación acumulada.

También se incluye el costo de los bienes adquiridos bajo Contrato de Arrendamiento Financiero.

La depreciación se calcula por el método de línea recta.

Las tasas de depreciación han sido del 5% para edificios y otras construcciones, 20% para unidades de transporte, 10% para maquinaria y equipo, muebles y enseres y equipos diversos y 25% para equipos de cómputo.

La depreciación de los activos por leasing se determina de acuerdo al plazo del contrato.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados y las renovaciones y mejoras se capitalizan. El costo y la depreciación acumulada de bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas del activo y la ganancia o pérdida resultante es aplicada a los resultados de las operaciones.

f) **Compensación por Tiempo de Servicios:**

Mediante Decreto Legislativo 650 la CTS se determina semestralmente al 30 de abril y al 31 de octubre de cada año, calculándose la CTS a razón de un doceavo de la remuneración computable para su pago por cada mes completo de servicios y un treintavo del doceavo por cada día completo de servicios. Los depósitos deben efectuarse dentro de la primera quincena de mayo y noviembre de cada año.

g) **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos:**

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento de la venta correspondiente.

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

h) **Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores:**

El Impuesto a la Renta y la Participación de los Trabajadores se determinan de acuerdo con las disposiciones tributarias legales aplicables, y equivalen al 30 por ciento y 10 por ciento, respectivamente, de la utilidad tributaria.

Asimismo, se reconoce el Impuesto a la Renta diferido, que surgen de las diferencias temporales originadas por transacciones que afectan en períodos diferentes a la utilidad contable y la renta neta imponible.

i) **Estado de Flujos de Efectivo:**

El efectivo está constituido por el saldo de caja y bancos. Se utiliza el método indirecto.

j) **Instrumentos Financieros:**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia contractual que le dio origen. Los intereses, ganancias y pérdidas generados por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas.

Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto.

k) Administración de riesgos financieros:

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera y tasas de interés. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgo de Liquidez:

La Compañía tiene como política de inversiones calzar los plazos de los activos financieros con los plazos de sus pasivos financieros. Asimismo, a pesar que la Compañía tiene riesgos de liquidez debido a que muestra como activos líquidos el 9% de su total activo que es mantenido en caja y bancos, administra adecuadamente sus recursos.

Riesgo de Tasas:

La Compañía administra sus recursos para cumplir con el pago de intereses por sus obligaciones financieras.

Riesgo de Moneda:

La Compañía presenta un pasivo neto en moneda extranjera que trata de disminuir administrando la generación de recursos para cumplir principalmente con el financiamiento obtenido.

Riesgo Crediticio:

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales y la evaluación de sectores económicos.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros:

Los valores en libros de los principales instrumentos financieros primarios, tales como caja y bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar son aproximados a sus respectivos valores razonables, debido a su vencimiento a corto plazo. Los préstamos bancarios a largo plazo indicados en la Nota 13, no tienen cotizaciones de mercado y por ello la Gerencia no incurrirá en costos adicionales

4. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA:

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>En dólares americanos</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo:		
Caja y cuenta bancos	28,947	124,441
Cuentas por cobrar comerciales	171,828	29,334
Anticipos de proveedores	210,889	11,735
Cuentas por cobrar diversas	4,887	4,887
	<u>416,551</u>	<u>170,397</u>
Pasivo:		
Sobregiros bancarios		
Cuentas por pagar comerciales	(150,367)	(289,724)
Préstamos a entidades financieras	(1'054,000)	(1'054,000)
Contrato arrendamiento financiero	0	(24,631)
Cuentas por pagar diversas relacionados	(13,699)	(84,000)
	<u>(1'218,066)</u>	<u>(1'452,355)</u>
(Pasivo) expuesto al riesgo de cambio	(801,515)	(1'281,958)
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Dichos saldos han sido expresados en soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambio vigentes al 31 de diciembre como sigue:

Tipo de cambio establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP

	<u>En Nuevos Soles</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
U.S. \$ 1 – compra	2.981	2.794
U.S. \$ 1 – venta	2.989	2.796

5. CAJA Y BANCOS:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Caja	655,325	246,220
Cuenta corriente	2,986,770	644,833
Otros depósitos	3,186	13,156
	<u>3'645,281</u>	<u>904,209</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por cobrar	1'106,097	1'042,633
Letras por cobrar	1'224,800	1'056,521
Provisión cobranza dudosa	<u>498,570</u>	<u>468,683</u>
	2'829,467	2'567,837
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	<u>(533,701)</u>	<u>(482,682)</u>
	<u>2'295,766</u>	<u>2'085,155</u>
	=====	=====

El saldo de letras en descuento al 31 de diciembre del 2014 en el Banco de Crédito asciende a S/. 1'047,656 y a S/. 833,705 al 31 de diciembre del 2013.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Préstamos al personal	76,543	64,298
Cuentas por cobrar diversas	111,695	30,407
Anticipos a proveedores	<u>628,660</u>	<u>32,787</u>
	816,898	127,492
	=====	=====

8. EXISTENCIAS:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Mercaderías	1'025,884	1'159,627
Productos terminados	15'823,143	13'736,392
Productos en proceso	2'231,952	3'090,393
Materias primas	5'700,573	4'364,143
Envases y embalajes	1'191,542	1'619,653
Suministros diversos	1'092,024	878,599
Existencias por recibir	<u>121,881</u>	<u>1,827</u>
	<u>27'186,999</u>	<u>24'850,634</u>
	=====	=====

El 70% de los productos terminados está conformado por medias de algodón de las marcas Addidas, Reebok y Fila (marcas de terceros). El 30% restante de los productos terminados, está conformado por truzas, polos y bividí de algodón de la marca Emperador y Alteza (marcas propias). En similar proporción se administran las existencias correspondientes a materia prima, envases y embalajes, suministros diversos y productos en proceso.

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Conformado por:

<u>Activo Fijo</u>	<u>Saldos Iniciales</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Ventas</u> S/.	<u>Saldos Finales</u> S/.
Terrenos	50,338	0	0	50,338
Edificios y otras construcciones	1'942,267	0	0	1'942,267
Maquinaria y equipo	15'404,951	751,873	(178,996)	15'977,828
Unidades de transporte	486,117		(45,207)	440,910
Muebles y enseres	128,464	49,205	(17,978)	159,691
Equipos diversos	652,009	84,175	(13,877)	722,307
Equipos de cómputo	130,166	0	0	130,166
	18'794,312	885,253	(256,058)	19'423,507
<u>Arrendamiento Financiero</u>				
Maquinaria y equipo	2'195,490	0	0	2'195,490
Unidades de transporte				
	20'989,802	885,253	(256,058)	21'618,997
	=====	=====	=====	=====
<u>Depreciación Acumulada</u>				
		885,253	(256,058)	
Edificios y otras construcciones	665,448	97,113	0	762,561
Maquinaria y equipo	14'418,731	462,725		14'881,456
Unidades de transporte	240,943	61,074	(45,206)	256,811
Muebles y enseres	71,871	8,158	(17,978)	62,051
Equipos diversos	443,733	58,067	(13,877)	487,923
Equipos de cómputo	108,674	0	0	108,674
Total Depreciación Acumulada	15'949,400	687,137	(77,062)	16'559,475
<u>Arrendamiento Financiero</u>				
Maquinaria y equipo	618,596	0	0	618,596
Unidades de transporte				
	16'567,996	687,137	(77,061)	17'178,072
	=====	=====	=====	=====
Valor Neto	4'421,806			4'440,925
	=====			=====

Los activos totalmente depreciados que se encuentran en uso ascienden a 13'696,009 Nuevos Soles.

Existen garantías mobiliarias de maquinarias con el Banco Scotiabank por US\$ 300,000 y con el Banco Continental por US\$ 492,000.

10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS:

Conformado por:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Sobregiro bancario	0	123,431
Letras en descuento	968,063	836,887
Consumo de tarjetas	19,028	5,859
	987,091	966,177
	=====	=====

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por pagar	460,592	680,587
Letras por pagar	<u>327,517</u>	<u>464,401</u>
	788,109	1'144,988
	=====	=====

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Tributos por pagar	1'946,807	846,798
Remuneraciones por pagar (*)	1'140,187	724,721
Anticipos recibidos	10,252	5,108
Compensación por tiempo de servicios	54,343	56,034
Fondo Administradora de Pensiones	38,272	34,865
Otras cuentas por pagar diversas	<u>40,946</u>	<u>0</u>
	3'230,807	1'667,526
	=====	=====

(*) Las participaciones de los trabajadores correspondientes al ejercicio 2014 ascendió a S/. 969,659 (Ver nota 18).

13. DEUDA A LARGO PLAZO:

Conformado por:

	<u>Parte</u>	<u>Parte no</u>	<u>Total</u>	<u>Parte</u>	<u>Parte no</u>	<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>2014</u>	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
- Préstamos del Atlantic Security Bank GC por US\$ 160,000, a una tasa de interés efectiva anual del 7.5%		478,240	478,240		447,360	447,360
- Préstamos del Atlantic Security Bank GC por US\$ 694,000, a una tasa de interés efectiva anual del 7.2%		2,074,366	2,074,366		1,940,424	1,940,424
- Préstamos del Atlantic Security Bank GC por US\$ 200,000, a una tasa de interés efectiva anual del 7.6%		597,800	597,800		559,200	559,200
- Arrendamiento Financiero con Banco Crédito del Perú, para la adquisición de una maquina planchadora, por un monto de US\$ 66,100 incluido la opción de compra por US\$ 855, amortizables en 24 cuotas mensuales. Al 31 de Diciembre del 2013, queda pendiente 07 cuotas a pagar.	<u>0</u>			<u>68,870</u>		<u>68,870</u>
	0	3,150,406	3,150,406	68,870	2,946,984	3'015,854
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS:

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Préstamos de Accionista	2'211,860	0
	<u>2'211,860</u>	<u>0</u>
	=====	=====

El préstamo fue realizado por el accionista principal Sr. Santos Ananías Cuentas por un importe de US\$ 740,000, el mismo que fue cancelado íntegramente el 25 de marzo del año 2015.

15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO:

Conformado por:

	<u>Impuesto a la Renta Diferido</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	S/.	S/.
Saldo al 01.01.2014	81,560	459,644
Registro en el año 2014	<u>354</u>	<u>(63,180)</u>
Saldo al 31.12.2014	<u>81,914</u>	<u>396,464</u>
	=====	=====

El (cargo) a resultados del ejercicio es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto a la Renta diferido activo	354	1,918
Impuesto a la Renta diferido pasivo	<u>63,180</u>	<u>(64,636)</u>
(Nota 19)	<u>63,534</u>	<u>(62,718)</u>
	=====	=====

El impuesto a la renta diferido reconocido corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Diferencias temporales activas		
Provisión de vacaciones a cancelar después de la Presentación de DDJJ	111,594	259,267
Servicio de auditoria	7,548	12,600
Robo de almacén	26,809	0
Depreciación acelerada leasing	(35,799)	0
Servicio de auditoria	(9,912)	0
Provisión de vacaciones 2013 canceladas durante el año 2014	<u>(99,059)</u>	<u>0</u>
Total Diferencias temporales activas	<u>1,181</u>	<u>271,867</u>
Impuesto a la Renta Diferido (30%)	<u>354</u>	<u>81,560</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/</u>
Diferencias temporales pasivo		
Depreciación acelerada leasing	<u>210,599</u>	<u>1'532,147</u>
Total Diferencias temporales pasivas	<u>210,599</u>	<u>1'532,147</u>
Impuesto a la Renta Diferido (30%)	<u>63,180</u>	<u>459,644</u>

16. CAPITAL SOCIAL:

El Capital Social de 16'082,700 Nuevos Soles está representada por 804,135 acciones con un valor nominal de Veinte Nuevos Soles cada una, autorizadas, suscritas y pagadas, de propiedad de accionistas nacionales.

El movimiento de acciones en circulación fue como sigue:

	<u>Cantidad de Acciones</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
En circulación al inicio del año	<u>804,135</u>	<u>804,135</u>
En circulación al fin del año	<u>804,135</u>	<u>804,135</u>
	=====	=====

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria al 31 de diciembre del 2014 son como sigue:

<u>Participación Individual en el Capital</u>	<u>No. de Accionistas</u>	<u>Total de Participación</u>
<u>%</u>		<u>%</u>
De 0.1 a 1	2	0.40
De 90.01 a 100	1	99.60
Total	3	100.00
	==	=====

17. RESERVA LEGAL:

La Ley General de Sociedades, establece que no menos del 10 por ciento de la utilidad distribuable de cada ejercicio, debe ser destinado a Reserva Legal hasta que alcance un monto igual a la quinta parte del capital. El exceso sobre este límite no tiene la condición de Reserva Legal. La pérdida correspondiente a un ejercicio se compensa con las utilidades o reservas de libre disposición, en ausencia de éstas se compensan con la Reserva Legal, la cual debe reponerse. La Reserva Legal puede ser capitalizada pero debe reponerse obligatoriamente. La reposición se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma antes indicada.

18. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

El cargo a resultados del ejercicio por participación de los trabajadores corresponde a la participación en la utilidad del ejercicio otorgada por Decreto Legislativo No. 892, la cual es calculada aplicando el 10% sobre la renta imponible antes de Impuesto a la Renta.

	<u>2014.</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Participación de los trabajadores por pagar	(969,659)	(571,238)
	=====	=====

La distribución de las participaciones es como sigue:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Costo de venta	634,729	384,117
Gastos de Administración	122,114	64,236
Gastos de Venta	<u>212,816</u>	<u>122,886</u>
	969,659	571,239
	=====	=====

La distribución de este porcentaje se efectuará, 50 por ciento a prorrata entre todos los trabajadores de acuerdo a los días laborados y el 50 por ciento restante, se distribuye en proporción a las remuneraciones de cada trabajador.

19. COSTO DE VENTAS

Conformado por:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Costo de Venta de Mercaderías	(13'916,495)	(13'687,491)
Costo de Venta de Productos Terminados	<u>(19,215,854)</u>	<u>(18'294,610)</u>
	(33'132,349)	(31'982,101)
	=====	=====

El costo de venta de mercaderías del año 2014 se ha determinado así:

	S/.
Inventario inicial (*)	1'159,627
(+) Compras del año	13'781,104
(+) Transferencias neto	1,648
(-) Inventario final (*)	<u>(1'025,884)</u>
Costo de venta	13'916,495
	=====

El costo venta de productos terminados del año 2014 se ha determinado así:

	S/.
Inventario inicial (*)	13'736,392
(+) Producción del año	21'440,142
(-) Devoluciones neto	(137,537)
(-) Inventario final (*)	<u>(15'823,143)</u>
Costo de Venta de Productos Terminados	19'215,854
	=====

(*) Ver saldos iniciales y finales de mercaderías y productos terminados en la nota 8.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cargas de Personal	(998,165)	(956,495)
Servicio prestado por terceros	(518,896)	(695,608)
Tributos	(19,433)	(25,889)
Cargas diversas de gestión	(238,319)	(335,074)
	<u>(1'774,813)</u>	<u>(2'013,066)</u>
	=====	=====

21. GASTOS DE VENTAS

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cargas de Personal	(1'255,507)	(1'113,866)
Servicio prestado por terceros	(3'546,154)	(3'239,977)
Tributos	(61,484)	(78,811)
Cargas diversas de gestión	(1'391,865)	(1'656,201)
	<u>(6'255,010)</u>	<u>(6'088,855)</u>
	=====	=====

22. IMPUESTO A LA RENTA

Las Declaraciones Juradas del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2010, 2012 al 2014 están sujetas a revisión por parte de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT). El ejercicio 2011 fue fiscalizado. La facultad de la administración tributaria de revisar las declaraciones juradas prescribe a los cinco años contados a partir del año de presentación de la declaración. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

El cargo a resultados del ejercicio por Impuesto a la Renta comprende el impuesto por pagar calculado sobre la renta neta imponible.

El cargo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto a la Renta por pagar (Nota 23)	(2'790,651)	(1'642,722)
Impuesto diferido (Nota 15)	<u>63,534</u>	<u>(62,718)</u>
Impuesto a la Renta (Financiero)	<u>(2'727,117)</u>	<u>(1'705,440)</u>
	=====	=====

- (a) La tasa del impuesto a la renta aplicable a las empresas es de 30% sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores.

A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley N° 30296, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
 - Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
 - Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.
- (b) 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 la Ley N° 30296, 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.

23. CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD CONTABLE Y LA PÉRDIDA TRIBUTARIA

Conformado por:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Resultados antes de impuesto a la renta	9'006,519	5'386,636
Más (menos) ajustes tributarios:		
Diferencias permanentes:		
Adiciones	92,610	303,575
Deducciones	(6,739)	(5,413)
Utilidad Contable para Determinar el Cargo de Resultados del Ejercicio por Impuesto a la Renta	9'090,390	5'684,798
Diferencias temporales:		
Adiciones	356,549	244,209
Deducciones	(144,770)	(453,267)
Renta Neta Imponible	9'302,169	5'475,740
	=====	=====
Impuesto a Pagar 30% sobre Renta Neta Imponible (Nota 22)	2'790,651	1'642,722
	=====	=====
