



Portal Vega & Asociados

Audidores - Consultores

LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y

31 DE DICIEMBRE DE 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

LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

S/. = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores
LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **La Colonial Fábrica de Hilos S.A.**, que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia, es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera aceptadas 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

3. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de 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 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 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 misma. 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.

Párrafo de opinión

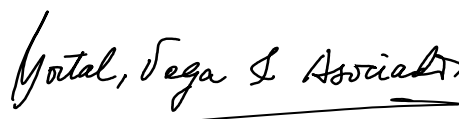
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan fielmente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **La Colonial Fábrica de Hilos S.A.** al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera aceptadas en el Perú.

Lima, Perú
11 de junio de 2015
Refrendado por:



(Socio)

Hugo Portal Vega
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 6264



Av. Javier Prado Este 1420
San Isidro - Lima
Teléfonos : 476-3104 / 225-9596
audiportal@krestonperu.com
www.krestonperu.com

LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de			PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	Al 31 de diciembre de		
		2014	2013	01.01.2013			2014	2013	01.01.2013
		S/.	S/.	S/.		S/.	S/.	S/.	
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(4)	3,941,463	2,124,503	2,340,632	Préstamos y pagarés bancarios		-	-	285,921
Cuentas por cobrar comerciales	(5)	1,472,970	3,098,270	1,328,372	Remuneraciones y tributos por pagar	(13)	1,879,760	1,952,246	1,837,263
Cuentas por cobrar a entes relacionados	(6)	3,368,819	1,727,069	384,931	Cuentas por pagar comerciales	(14)	1,802,955	1,342,627	1,109,183
Otras cuentas por cobrar	(7)	458,222	144,164	407,710	Cuentas por pagar a entes relacionados	(6)	495,617	643,178	768,674
Inventarios	(8)	8,611,081	8,785,873	7,832,821	Obligaciones financieras - Porción corriente	(15)	512,163	838,869	817,009
Gastos e impuestos anticipados		53,118	126,837	342,334	Otras cuentas por pagar		404,555	517,860	169,725
Total activo corriente		17,905,673	16,006,716	12,636,800	Total pasivo corriente		5,095,050	5,294,780	4,987,775
ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO NO CORRIENTE				
Inversiones financieras	(9)	3,751,338	3,714,363	3,626,546	Obligaciones financieras	(15)	-	298,484	994,811
Propiedades, planta y equipo	(10)	113,973,682	71,161,205	73,851,596	Impuesto a la renta diferido	(12)	23,330,508	13,070,218	9,895,768
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	(11)	1,000,872	1,504,492	2,008,113	Total pasivo no corriente		23,330,508	13,368,702	10,890,579
Intangibles		20,280	23,346	16,986	PATRIMONIO NETO	(16)			
Impuesto a la renta diferido	(12)	202,335	157,335	99,206	Capital social		12,370,000	12,370,000	12,370,000
Total activo no corriente		118,948,507	76,560,741	79,602,447	Acciones de inversión		2,405,961	2,405,961	2,405,961
Total activo		136,854,180	92,567,457	92,239,247	Excedente de revaluación		85,438,630	51,746,523	59,564,829
					Reserva legal		195,418	195,418	33,809
					Resultados acumulados		8,018,613	7,186,073	1,986,294
					Total patrimonio neto		108,428,622	73,903,975	76,360,893
					Total pasivo y patrimonio neto		136,854,180	92,567,457	92,239,247

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

LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por los años terminados	
		el 31 de diciembre de	
		2014	2013
		S/.	S/.
Ventas netas		31,739,305	33,983,151
Costo de ventas	(17)	(26,285,546)	(28,031,019)
Utilidad bruta		5,453,759	5,952,132
Gastos de venta	(18)	(1,397,431)	(1,313,355)
Gastos de administración	(19)	(2,852,092)	(2,463,697)
		(4,249,523)	(3,777,052)
Utilidad de operación		1,204,236	2,175,080
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Diferencia de cambio, neto	(3)	104,600	39,443
Ingresos financieros	(20)	237,444	381,871
Gastos financieros	(21)	(305,702)	(427,792)
Otros ingresos y gastos, neto		98,883	79,452
		135,225	72,974
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,339,461	2,248,054
Impuesto a la renta corriente	(22)	(989,298)	(1,084,570)
Impuesto a la renta diferido		305,591	452,609
Utilidad del ejercicio		655,754	1,616,093

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

LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 16)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>Capital</u> S/.	<u>Acciones de inversión</u> S/.	<u>Reserva legal</u> S/.	<u>Excedente de revaluación</u> S/.	<u>Resultados acumulados</u> S/.	<u>Total</u> S/.
Saldos al 01 de enero de 2013 PCGA	12,370,000	2,405,961	33,809	36,474,704	1,986,294	53,270,768
Ajuste al valor razonable de bienes del activo fijo (Nota 10)	-	-	-	23,090,125	-	23,090,125
Saldos al 01 de enero de 2013 NIIF	12,370,000	2,405,961	33,809	59,564,829	1,986,294	76,360,893
Reclasificación del excedente de revaluación	-	-	-	(375,296)	(4,200)	(379,496)
Detracción de la Reserva legal	-	-	161,609	-	(161,609)	-
Ajuste del Impuesto a la renta diferido	-	-	-	(7,443,010)	3,871,177	(3,571,833)
Ajuste del Metodo de Participacion Patrimonial 2013	-	-	-	-	(121,682)	(121,682)
Utilidad o pérdida del ejercicio	-	-	-	-	1,616,093	1,616,093
Saldos al 31 de diciembre de 2013 NIIF	12,370,000	2,405,961	195,418	51,746,523	7,186,073	73,903,975
Revaluación de activos (Nota 10)	-	-	-	35,892,894	-	35,892,894
Deterioro Maquinarias - Revaluacion al 31.12.14	-	-	-	(1,141,044)	-	(1,141,044)
Transferencia del excedente de revaluación	-	-	-	(1,269,187)	1,269,187	-
Deterioro Maquinarias - Revaluacion al 31.12.14	-	-	-	-	(1,125,496)	(1,125,496)
Ajuste por baja de activos en desuso	-	-	-	(135,121)	-	(135,121)
Ajuste del impuesto diferido	-	-	-	344,565	-	344,565
Ajustes varios	-	-	-	-	33,095	33,095
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	655,754	655,754
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>12,370,000</u>	<u>2,405,961</u>	<u>195,418</u>	<u>85,438,630</u>	<u>8,018,613</u>	<u>108,428,622</u>

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

LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Nota 2)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	655,754	1,616,093
Depreciación	3,219,827	3,558,352
Otros	1,378,039	1,093,516
Variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	1,290,354	(687,487)
Cuentas por cobrar vinculadas	183,184	(63,749)
Cuentas por cobrar diversas	(1,563,076)	(1,025,868)
Inventarios	174,792	(953,052)
Gastos e impuestos anticipados	16,415	(7,992)
Cuentas por pagar comerciales	282,881	371,863
Cuentas por pagar vinculadas	(44,569)	(31,235)
Cuentas por pagar diversas	(1,901,816)	(1,425,699)
Efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación	<u>3,691,784</u>	<u>2,444,742</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de activo fijo y otros	<u>(1,135,067)</u>	<u>(745,998)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (aplicado) a las actividades de inversión	<u>(1,135,067)</u>	<u>(745,998)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte de accionistas		-
Pagos de préstamos bancarios y otros, neto	<u>(739,757)</u>	<u>(1,914,873)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo (aplicado) por las actividades de financiamiento	<u>(739,757)</u>	<u>(1,914,873)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo del año	1,816,960	(216,129)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,124,503</u>	<u>2,340,632</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>3,941,463</u></u>	<u><u>2,124,503</u></u>

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

LA COLONIAL FÁBRICA DE HILOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Colonial Fábrica de Hilos S.A. fue constituida como persona jurídica según Escritura Pública del 20 de agosto de 1945, siendo su objeto social según estatutos la fabricación de hilados, panqueques, tejidos y cualquier clase de productos, prendas e insumos relacionados con el sector textil, ya sea en forma global o en forma parcial; podrá efectuar operaciones de agenciamiento y encargados como actos de comisión mercantil, corretajes o promoción indefinida. El domicilio legal de la compañía está situado en la Av. Argentina N° 4151, Callao, Lima - Perú.

La Compañía, pertenece al grupo económico constituido por las empresas Fábrica de Cintas Arbona S.A. y Fábrica de Tejidos El Sol S.A.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Gerencia y posteriormente el 31 de marzo de 2015 por la Junta General Obligatoria de Accionistas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Junta Obligatoria de Accionistas, el 31 de marzo de 2014 sin modificaciones.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

2.1 Aseveración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en el Perú, vigentes al 31 de diciembre de 2014. Dichos principios comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIFs, a las Normas Internacionales de Contabilidad - NICs y a los pronunciamientos del comité de interpretaciones SICs y CINIIFs, emitidas por el International Accounting Standards Board - IASB y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

2.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad, los principios y criterios incluidos en las NIIFs emitidas por el IASB; vigentes y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad, a la fecha de los estados financieros.

2.3 Bases de medición

Excepto por la revaluación de terrenos, edificios, maquinaria y equipo; los presentes estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia están relacionadas con la vida útil de las propiedades, planta y equipo y el deterioro de las cuentas por cobrar (Nota 2.8 y 2.11).

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos en bancos, con vencimientos originales de tres meses o menos y con riesgo no significativo de cambio en su valor razonable.

2.7 Activos financieros

La Compañía, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron dichos activos. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo o si es designado así por la Gerencia. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables o se espera que se realicen dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros 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, salvo por los de vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos que la Gerencia de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Gerencia tenga

intención expresa de vender la inversión dentro de los doce meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Estimación de valores razonables

Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros negociables se reconocen posteriormente al valor razonable. Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero o grupo de activos financieros.

Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de “activos financieros negociables” se incluyen en el estado de resultados integrales en el período en el que se originan. Las ganancias y pérdidas no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de valores no monetarios clasificados como disponibles para la venta, se reconocen en el patrimonio. Cuando los valores clasificados como disponibles para la venta se venden o se desvalorizan, los ajustes a valor razonable acumulados se incluyen en el estado de resultados integrales como ganancias o pérdidas en inversiones en valores.

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en precios vigentes ofrecidos. Si el mercado no es activo (o los valores no son cotizados), la Compañía establece el valor razonable usando técnicas de valuación.

La Gerencia, estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a sus vencimientos en el corto plazo y en el caso de las obligaciones financieras no corrientes, debido a que devengan intereses a tasas de mercado.

2.8 Cuentas por cobrar Comerciales y Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, menos la correspondiente provisión por pérdida por deterioro al cual es determinada en base a una evaluación de las cuentas individuales y considerando la antigüedad de las deudas, según el juicio y experiencia de la Gerencia.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

2.9 Inventarios

Las existencias se valúan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una provisión en el resultado del ejercicio, por el exceso. El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado. Las existencias por recibir se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica.

2.10 Inversiones financieras

Las inversiones en empresas en las que la Compañía mantiene influencia significativa (asociadas) se registraron inicialmente al costo y se miden posteriormente bajo el método de participación patrimonial; reconociendo los resultados obtenidos por estas empresas, con cargo o crédito, según corresponda, al valor en libros de la inversión.

2.11 Propiedades, planta y equipo

Excepto por la revaluación de terrenos, edificios, maquinaria y equipo, los demás bienes del rubro de propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada. El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Los desembolsos posteriores sobre inmuebles, maquinaria y equipo sólo se reconocen como activo cuando mejoran las condiciones del bien por encima del rendimiento estándar originalmente evaluado.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>% Anual</u>
Edificios y otras construcciones	5
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	20
Muebles y enseres	10
Equipos diversos y de computo	10 y 25

2.12 Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del préstamo usando el método del interés efectivo.

2.13 Arrendamiento financiero

Los contratos de arrendamiento financiero "leasing" se registran en forma similar a la adquisición de los inmuebles, maquinaria y equipo reconociéndose la respectiva obligación por pagar. Los gastos financieros devengados y la depreciación de dichos bienes se registran con cargo a los resultados del año. La depreciación es calculada en función al tiempo estimado de vida útil de los activos. Los pagos por arrendamiento financiero se distribuyen entre las cargas financieras y la reducción del pasivo. La carga financiera se distribuye en los períodos que dure el arrendamiento.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada periodo para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

2.15 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía (Nota 22).

El impuesto a la renta diferido se determina por el método del pasivo sobre la base de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente y que se espera sea aplicable cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague (Nota 12).

El activo y pasivo diferido se reconoce sin tener en cuenta el momento en que se estima que las diferencias temporales se anulan. Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros, para que el activo diferido pueda utilizarse.

2.16 Participación de los trabajadores

La participación de los trabajadores corriente se registra de acuerdo con la legislación laboral aplicable a la Compañía

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio.

2.17 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos y activos contingentes, por tener eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros si son de importancia material.

2.18 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

La Compañía, reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la misma. Los ingresos ordinarios procedentes de venta de bienes son reconocidos y registrados cuando los productos son entregados y se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento que se paguen.

2.19 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

2.20 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera se expresan al tipo de cambio vigente al cierre de las operaciones del año. Las diferencias de cambio producidas se aplican como gastos e ingresos del ejercicio en que se devengan.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la administración de la misma, a efectos de minimizarlos. La Gerencia de Finanzas, tiene a su cargo la administración de riesgos, los identifica, evalúa y cubre los mismos

a. Riesgos de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones de la Compañía se han efectuado en moneda extranjera (Dólares Estadounidenses), y están vinculadas con las actividades propias y de financiamiento, por ende la Compañía esta expuesta al riesgo de verse afectada o favorecida por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda.

El registro en soles de las operaciones en moneda extranjera y el ajuste de saldos de activos y pasivos financieros denominados en la misma moneda, se efectúa utilizando el tipo el tipo de cambio que establece la Superintendencia de Banca y Seguros y AFPs - (SBS).

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
	US\$	US\$	US\$
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,258,617	643,572	805,333
Cuentas por cobrar comerciales	1,266,123	2,011,518	1,025,606
Cuentas por cobrar diversas	152,247	152,477	82,795
	<u>2,676,987</u>	<u>2,807,567</u>	<u>1,913,734</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar comerciales	(977,627)	(402,453)	(289,449)
Cuentas por pagar diversas	(411,280)	(409,627)	(872,837)
	<u>(1,388,907)</u>	<u>(812,080)</u>	<u>(1,162,286)</u>
Exposición neta	<u>1,288,080</u>	<u>1,995,487</u>	<u>751,448</u>

Los tipos de cambio utilizados para el registro de las operaciones en moneda extranjera han sido:

	En S/.		
	2014	2013	2012
1 US\$ - Tipo de cambio compra (activos)	2.981	2.794	2.549
1 US\$ - Tipo de cambio venta (pasivos)	2.989	2.796	2.551

La Compañía al 31 de diciembre ha registrado diferencia de cambio como sigue:

	2014	2013
	S/.	S/.
Ingresos por diferencia de cambio	803,454	999,830
Gastos por diferencia de cambio	(698,854)	(960,387)
	<u>104,600</u>	<u>39,443</u>

ii. Riesgo de tasa de interés

La Compañía, no tiene activos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés.

Las obligaciones financieras devengan una tasa de interés fija de acuerdo al mercado financiero local.

iii. Riesgo de precio

La Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido. La Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio importante debido a que sus clientes actuales tienen una adecuada historia crediticia.

c. Riesgo de liquidez

La administración prudente de riesgo de liquidez, implica mantener suficiente efectivo y equivalente al efectivo y la posibilidad de comprometer y o tener comprendido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía, mantiene adecuados niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro al 31 de diciembre está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Fondo fijo	2,000	2,000	2,000
Bancos cuentas corrientes	3,920,194	2,083,256	2,294,557
Fondos sujetos a restricción y otros	19,269	39,247	44,075
	<u>3,941,463</u>	<u>2,124,503</u>	<u>2,340,632</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales, denominados en moneda nacional y en moneda extranjera, por aproximadamente US\$ 1,258,617, y S/. 189,526; dichas cuentas son de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro al 31 de diciembre está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Facturas por cobrar	963,948	1,873,091	1,618,501
Letras por cobrar	3,599,197	4,619,211	3,600,600
	<u>4,563,145</u>	<u>6,492,302</u>	<u>5,219,101</u>
Menos:			
Facturas en sistema FED	(13,131)	(57,139)	-
Letras en descuento	(3,053,938)	(2,555,564)	(3,159,687)
Provisión de cobranza dudosa	(23,106)	(781,329)	(731,042)
	<u>1,472,970</u>	<u>3,098,270</u>	<u>1,328,372</u>

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas por cobrar comerciales comprenden principalmente operaciones con las empresas Confecciones Lancaster S.A. por un importe de S/. 19,532, Frank y Ricky S.A. por S/. 52,166, Perú Fashion S.A.C. por S/. 210,176, Venator S.A.C por S/. 20,880 y Textil Chavín S.A.C por S/. 129,622 y otros.

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ENTES RELACIONADOS

Al 31 de diciembre el saldo por cobrar con empresas vinculadas se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Por cobrar comerciales			
Fábrica de Cintas Arbona S.A.	105,580	4,921	8,639
La Victoria Fábrica de Tejidos de Punto S.A.C.	152,422	142,805	34,289
Fabrica de Tejidos El Sol S.A.	188	-	-
Por cobrar diversas			
La Victoria Fábrica de Tejidos de Punto S.A.C.	444,244	416,376	-
Otros vinculados	2,666,385	1,162,967	342,003
	<u>3,368,819</u>	<u>1,727,069</u>	<u>384,931</u>
Por pagar comerciales			
Fábrica de Cintas Arbona S.A.	(222,563)	(267,306)	(298,541)
Fábrica de Tejidos el Sol S.A.	(173)	-	-
Por pagar diversas			
Otros vinculados	(272,881)	(375,872)	(470,133)
	<u>(495,617)</u>	<u>(643,178)</u>	<u>(768,674)</u>
	<u>2,873,202</u>	<u>1,083,891</u>	<u>(383,743)</u>

Las cuentas deudoras y acreedoras con las empresas vinculadas están referidas principalmente a operaciones de compra venta de mercadería a valores comerciales de mercado.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Anticipos otorgados	254,812	47,861	186,281
Préstamos al personal	63,945	28,097	36,098
Cuentas por cobrar diversas	139,465	68,206	185,331
	<u>458,222</u>	<u>144,164</u>	<u>407,710</u>

8. INVENTARIOS

Este rubro al 31 de diciembre está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Mercadería	12,448	12,479	32,288
Productos terminados	905,478	745,070	622,389
Productos en proceso	1,418,309	1,022,660	1,541,940
Materias primas	3,948,238	4,400,070	4,978,042
Materiales auxiliares y suministros	1,739,223	1,018,708	589,579
Envases y embalajes	72,512	85,581	57,030
Existencias por recibir	514,873	1,501,305	11,553
	<u>8,611,081</u>	<u>8,785,873</u>	<u>7,832,821</u>

9. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre este rubro está conformado por las siguientes inversiones:

	<u>N° de acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor en libros</u>		
			<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
			S/.	S/.	S/.
Fábrica de Cintas Arbona S.A.	1,610,285	21.03	3,510,547	3,483,098	3,477,028
Fábrica de Tejidos El Sol S.A.	116,757	8.65	234,029	224,589	143,003
Arnold Duner S.A.	2,153	1.56	6,762	6,676	6,515
			<u>3,751,338</u>	<u>3,714,363</u>	<u>3,626,546</u>

La Compañía ha registrado en el año 2014 una mayor participación patrimonial de S/. 36,975 en las empresas que registra inversiones.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas del rubro inmuebles, maquinaria y equipo y de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

Año 2014	Saldos iniciales	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Revaluación	Saldos finales
	S/.		S/.	S/.	S/.
Costo:					
Terrenos	51,877,582	-	-	42,423,521	94,301,103
Edificios y construcciones	17,157,332	252,303	-	1,693,008	19,102,643
Maquinaria y equipo	51,436,015	369,064	(2,751,694)	2,638,910	51,692,295
Unidades de transporte	278,923	-	-	-	278,923
Muebles y enseres	32,743	3,500	(2,484)	-	33,759
Equipos diversos	869,378	287,650	-	-	1,157,028
Equipos de cómputo	260,164	20,865	(3,824)	-	277,205
Maquinarias en tránsito	-	483,305	(242,276)	-	241,029
Trabajos en curso	198,813	465,885	(421,123)	-	243,575
	<u>122,110,950</u>	<u>1,882,572</u>	<u>(3,421,401)</u>	<u>46,755,439</u>	<u>167,327,560</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios y construcciones	5,577,786	845,875	-	-	6,423,661
Maquinaria y equipo	44,307,533	1,768,310	(2,571,672)	-	43,504,171
Unidades de transporte	234,086	20,694	-	-	254,780
Muebles y enseres	13,612	2,350	-	-	15,962
Equipos de cómputo	197,008	27,538	(3,824)	-	220,722
Equipos diversos	619,720	48,322	-	-	668,042
	<u>50,949,745</u>	<u>2,713,089</u>	<u>(2,575,496)</u>	<u>-</u>	<u>51,087,338</u>
Costo neto	<u><u>71,161,205</u></u>				<u><u>116,240,222</u></u>
Desvalorización de activo fijo					(2,266,540)
Total costo neto					<u><u>113,973,682</u></u>

La revaluación por tasación del año ascendente a S/.46,775,439 ha sido aplicado al excedente de revaluación por S/. 35,892,894 y al impuesto a la renta diferido por S/. 10,862,545.

Año 2013	<u>Saldos iniciales</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Retiros y/o ajustes</u> S/.	<u>Saldos finales</u> S/.
Costo:				
Terrenos	52,252,878 *	-	(375,296)	51,877,582
Edificios y construcciones	17,056,524 *	-	100,808	17,157,332
Maquinaria y equipo	51,088,573	290,427	57,014	51,436,014
Unidades de transporte	278,923	-	-	278,923
Muebles y enseres	25,709	7,034	-	32,743
Equipos diversos	761,123	153,408	(45,153)	869,378
Equipos de cómputo	301,601	41,683	(83,120)	260,164
Trabajos en curso	65,339	292,857	(159,382)	198,814
	<u>121,830,670</u>	<u>785,409</u>	<u>(505,129)</u>	<u>122,110,950</u>
Depreciación acumulada:				
Edificios y construcciones	4,740,236	837,550	-	5,577,786
Maquinaria y equipo	42,186,010	2,121,523	-	44,307,533
Unidades de transporte	213,392	20,694	-	234,086
Muebles y enseres	11,447	2,165	-	13,612
Equipos de cómputo	252,755	25,247	(80,994)	197,008
Equipos diversos	575,235	44,485	-	619,720
	<u>47,979,075</u>	<u>3,051,664</u>	<u>(80,994)</u>	<u>50,949,745</u>
Costo neto	<u><u>73,851,595</u></u>			<u><u>71,161,205</u></u>

(*) Incluye revaluación por tasación de activos al 31 de diciembre de 2012 de terrenos por S/. 32,619,362 y edificios por S/. 366,532. La aplicación del incremento por revaluación ha sido aplicado al excedente de revaluación por S/. 23,090,125, y al impuesto a la renta diferido por S/. 9,895,769.

En octubre de 2008, la Compañía efectuó una revaluación voluntaria de sus terrenos, edificaciones, maquinaria y equipos sobre la base de su valor de mercado determinado por tasaciones realizadas por peritos independientes. El mayor valor asignado por la revaluación a esa fecha ascendió a S/. 36'474,704 y fue acreditado al excedente de reevaluación.

En la fecha de transición, de acuerdo a la NIIF 1 Adopción por primera vez, la Compañía presenta el mayor valor de la revaluación efectuada a esa fecha por un perito tasador en sus cuentas de Propiedad, Planta y Equipo S/. 32,985,894, excedente de revaluación S/. 23,090,125 e impuestos diferidos S/. 9,895,769.

En el mes de diciembre de 2014 de acuerdo al Modelo de Revaluación adoptado por la Compañía se efectuó una revaluación de sus bienes de Propiedad, Planta y Equipo cuyos resultados incrementaron el valor de sus activos en S/. 46,755,439 contra el excedente de revaluación S/. 35,892,894 e impuestos diferidos S/. 10,862,545.

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

En garantía de las obligaciones bancarias, la Compañía ha constituido los siguientes gravámenes sobre sus activos:

- Maquinaria industrial en prenda con el Banco Scotiabank del Perú S.A.A., por un monto de US\$ 1'760,606.
- Hipoteca con el Scotiabank del Perú S.A.A., por un monto de US\$ 2'498,497 sobre el inmueble ubicado en la Av. Argentina N° 4141.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO

El movimiento de la cuenta de maquinaria y equipo en arrendamiento financiero y de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

Clase de activo	Saldos iniciales	Adiciones	Saldos finales
	S/.	S/.	S/.
Costo:			
Maquinaria y equipo	5,025,196	-	5,025,196
Equipos diversos	11,009	-	11,009
	<u>5,036,205</u>	<u>-</u>	<u>5,036,205</u>
Depreciación acumulada:			
Maquinaria y equipo	3,523,751	502,520	4,026,271
Equipos diversos	7,961	1,101	9,062
	<u>3,531,712</u>	<u>503,621</u>	<u>4,035,333</u>
Costo Neto	<u><u>1,504,493</u></u>		<u><u>1,000,872</u></u>

El movimiento de la cuenta de maquinaria y equipo en arrendamiento financiero y de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

Clase de activo	Saldos iniciales	Adiciones	Saldos finales
	S/.	S/.	S/.
Costo:			
Maquinaria y equipo	5,036,204	-	5,036,204
	<u>5,036,204</u>	<u>-</u>	<u>5,036,204</u>
Depreciación acumulada:			
Maquinaria y equipo	3,028,091	503,621	3,531,712
	<u>3,028,091</u>	<u>503,621</u>	<u>3,531,712</u>
Costo Neto	<u><u>2,008,113</u></u>		<u><u>1,504,492</u></u>

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

12. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2013</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.
Activo:				
Vacaciones no pagadas	157,335	47,903	(2,903)	202,335
	<u>157,335</u>	<u>47,903</u>	<u>(2,903)</u>	<u>202,335</u>
Pasivo:				
Depreciación de activos revaluados	(3,174,450)	-	-	(3,174,450)
Revaluación de activos (Nota 10)	(9,895,768)	-	(10,862,543)	(20,758,311)
Ajustes	-	527,207	(305,710)	221,497
Impuesto a la renta 2014	-	380,756	-	380,756
	<u>(13,070,218)</u>	<u>907,963</u>	<u>(11,168,253)</u>	<u>(23,330,508)</u>

13. REMUNERACIONES Y TRIBUTOS POR PAGAR

Este rubro al 31 de diciembre está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,279,868	1,408,677
Tributos por pagar	599,892	543,569
	<u>1,879,760</u>	<u>1,952,246</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las obligaciones comerciales al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01/01/2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Facturas por pagar	546,034	315,999	216,202
Letras por pagar	1,256,471	1,023,739	890,122
Otros	450	2,889	2,859
	<u>1,802,955</u>	<u>1,342,627</u>	<u>1,109,183</u>

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre la deuda a largo plazo y su porción corriente están compuestos por:

<u>Acreedor / Clase de obligación</u>	<u>Fracción</u>		<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>deuda</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Obligaciones financieras			
Banco Scotiabank Perú S.A.	340,562	-	340,562
BBVA Banco Continental	171,601	-	171,601
Arrendamientos financieros			
Banco de Crédito del Perú S.A.	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>512,163</u>	<u>-</u>	<u>512,163</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>838,869</u>	<u>298,484</u>	<u>1,137,353</u>

16. PATRIMONIO

a. Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2014 está representado por 1'237,000 acciones de S/. 10 cada una.

El número de Accionistas y su participación accionaria al 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

<u>Participación</u>	<u>Nº Accionistas</u>	<u>%</u>
De 0.01 hasta 21.86	3	65.40
De 21.87 hasta 34.60	1	34.60
	<u>4</u>	<u>100.00</u>

b. Acciones de inversión

Está constituida por 2'405,961 acciones de inversión (antes acciones de trabajo) de S/. 1.00 de valor nominal cada una.

c. Excedente de revaluación

En octubre de 2008, la Compañía efectuó una revaluación voluntaria de sus terrenos, edificaciones y maquinaria y equipos, sobre la base de su valor de mercado determinado por tasaciones realizadas por peritos independientes. El mayor valor asignado por la reevaluación a esa fecha, ascendió a S/. 36'474,704, con la aplicación de la NIIF 1 el saldo de dicho excedente se aplicó el excedente de revaluación (Nota 10).

En el mes de diciembre de 2014 de acuerdo al Modelo de Revaluación adoptado por la Compañía se efectuó una revaluación de sus bienes de Propiedad, Planta y Equipo cuyos resultados incrementaron el valor de los activos, el excedente de revaluación e impuestos diferidos. Nota 10 y 16.

d. Reserva legal

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

17. COSTO DE VENTAS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Materias primas y auxiliares	13,852,256	15,169,577
Gastos de personal	6,345,206	6,243,044
Servicios de terceros	2,514,662	2,687,491
Depreciación de activos y otros	3,573,422	3,930,907
	<u>26,285,546</u>	<u>28,031,019</u>

18. GASTOS DE VENTAS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Gastos de personal	823,284	780,188
Servicios de terceros	448,502	426,844
Depreciación de activos y otros	125,645	106,323
	<u>1,397,431</u>	<u>1,313,355</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Gastos de personal	2,129,754	1,362,644
Servicios de terceros	591,832	794,910
Depreciación de activos y otros	130,506	306,143
	<u>2,852,092</u>	<u>2,463,697</u>

20. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Intereses sobre cuentas por cobrar	200,470	172,372
Otros ingresos financieros	36,974	209,499
	<u>237,444</u>	<u>381,871</u>

21. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Intereses y gastos de préstamos y pagarés	86,138	100,226
Intereses y gastos de docts, en descuento	206,212	255,710
Otros gastos bancarios	13,352	71,856
	<u>305,702</u>	<u>427,792</u>

22. SITUACIÓN TRIBUTARIA

a. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 ha sido determinado en S/. 989,298 (S/. 1,084,570 en el año 2013)

b. Asuntos de interés

- b.1 Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2010, 2011, 2012 2013 y 2014 inclusive, se encuentran abiertos para la revisión de las autoridades tributarias. La Gerencia de la entidad y los asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las probables fiscalizaciones.
- b.2 El Decreto Legislativo 945, incorporó el Art. 32° - A, de la Ley del Impuesto a la Renta, mediante el cual se obliga la presentación de Informes Técnicos sobre "Precios de Transferencia" para las transacciones entre empresas vinculadas que se encuentran dentro del ámbito de aplicación de éste artículo, considerando, que para los fines del Impuesto a la Renta éstas transacciones deben realizarse a su valor mercado.
- b.3 Con fecha 21 de Diciembre de 2004, se publicó la Ley N° 28424 - Ley que crea el Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN), aplicable a partir del ejercicio 2005, el cual grava el patrimonio de las empresas que posean activos netos superiores a S/. 5'000,000. Posteriormente y mediante el Decreto Legislativo N°

971 de fecha 24.12.06, se modifica esta Ley y se establece que las empresas que posean activos netos superiores a S/. 1'000,000 se encontrarán gravadas con este impuesto. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta y posteriormente contra el pago de regularización de dicho impuesto; en caso de no aplicarse, se puede solicitar su devolución.

- b.4 Asimismo, 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.
- b.5 La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) ha sido fijada desde el 1 de abril de 2011 en 0.005% y se aplica sobre los débitos y créditos en las cuentas bancarias o movimiento de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

23. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene compromisos de Fianzas Solidarias por US\$ 2'000,000 y Fianzas por un importe de US\$ 59,425 ante el Scotiabank Perú S.A.A.

24. APLICACIÓN PLENA DE LAS NIIFs

La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV) emitió el 14 de octubre de 2010 la Resolución N° 102-2010-EF/94.01.1, por la que obliga a las Compañías bajo su supervisión, adoptar las NIIF emitidas por la IASB vigentes a partir del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2011.

Posteriormente, mediante el Art. 5 de la Ley N° 29720, la Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01 y la Resolución SMV N° 159-2013-SMV/02 (11.12.2013); la Superintendencia del Mercado de Valores, ha establecido disposiciones para que ciertas sociedades presenten a dicho organismo, sus estados financieros anuales auditados.

En cumplimiento de esta regulación la Compañía ha concluido con la implementación de las NIIFs plenas para la preparación de sus estados financieros de uso general, siendo los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 los primeros estados financieros preparados de acuerdo con NIIFs.

La Compañía, ha reconocido diversos ajustes y reclasificaciones al monto de los estados financieros previamente reportados. La información presentada a continuación provee una explicación del impacto de la transición a NIIFs sobre la posición financiera de la Compañía.

a) Reconciliación del estado de situación financiera al 01 de enero de 2013:

	PCGA en Perú	Efecto Transición NIIF	NIIF al 01.01.2013
	S/.	S/.	S/.
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	2,340,632	-	2,340,632
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,328,372	-	1,328,372
Cuentas por cobrar comerciales a entes relacionados	384,931	-	384,931
Otras cuentas por cobrar	407,710	-	407,710
Inventarios	7,832,821	-	7,832,821
Gastos e impuestos pagados por anticipado	342,334	-	342,334
Total activo corriente	12,636,800	-	12,636,800
Activo no corriente			
Inversión Financieras	3,626,546	-	3,626,546
Propiedades, planta y equipo, neto	40,865,703	32,985,893	73,851,596
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	2,008,113	-	2,008,113
Intangibles	16,986	-	16,986
Impuesto a la renta diferido	99,206	-	99,206
Total activo no corriente	46,616,554	32,985,893	79,602,447
Total activo	59,253,354	32,985,893	92,239,247
Pasivo			
Pasivo corriente			
Préstamos y pagarés bancarios	285,921	-	285,921
Remuneraciones y Tributos por pagar	1,837,263	-	1,837,263
Cuentas por pagar comerciales	1,109,183	-	1,109,183
Cuentas por pagar a entes relacionados	768,674	-	768,674
Obligaciones financieras	817,009	-	817,009
Otras cuentas por pagar	169,725	-	169,725
Total pasivo corriente	4,987,775	-	4,987,775
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	994,811	-	994,811
Impuesto a la renta diferido	-	9,895,768	9,895,768
Total pasivo no corriente	994,811	9,895,768	10,890,579
Total pasivo	5,982,586	9,895,768	15,878,354
Patrimonio			
Capital Social	12,370,000	-	12,370,000
Acciones de Inversión	2,405,961	-	2,405,961
Excedente de Revaluación	36,474,704	23,090,125	59,564,829
Reserva legal	33,809	-	33,809
Resultados acumulados	1,986,294	-	1,986,294
Total patrimonio neto	53,270,768	23,090,125	76,360,893
Total pasivos y patrimonio	59,253,354	32,985,893	92,239,247

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

	PCGA en Perú	Efecto Transición NIIF	NIIF al 31.12.2013
	S/.	S/.	S/.
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	2,124,503	-	2,124,503
Cuentas por cobrar comerciales, neto	3,098,270	-	3,098,270
Cuentas por cobrar comerciales a entes relacionados	1,727,069	-	1,727,069
Otras cuentas por cobrar	144,164	-	144,164
Inventarios	8,785,873	-	8,785,873
Gastos e impuestos pagados por anticipado	126,837	-	126,837
Total activo corriente	16,006,716	-	16,006,716
Activo no corriente			
Inversión Financieras	3,836,045	(121,682)	3,714,363
Propiedades, planta y equipo, neto	38,175,312	32,985,893	71,161,205
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	1,504,492	-	1,504,492
Intangibles	23,346	-	23,346
Impuesto a la renta diferido	157,335	-	157,335
Total activo no corriente	43,696,530	32,864,211	76,560,741
Total activo	59,703,246	32,864,211	92,567,457
Pasivo			
Pasivo corriente			
Préstamos y pagarés bancarios	-	-	-
Remuneraciones y Tributos por pagar	1,952,246	-	1,952,246
Cuentas por pagar comerciales	1,342,627	-	1,342,627
Cuentas por pagar a entes relacionados	643,178	-	643,178
Obligaciones financieras	838,869	-	838,869
Otras cuentas por pagar	517,860	-	517,860
Total pasivo corriente	5,294,780	-	5,294,780
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	298,484	-	298,484
Impuesto a la renta diferido	3,174,450	9,895,768	13,070,218
Total pasivo no corriente	3,472,934	9,895,768	13,368,702
Total pasivo	8,767,714	9,895,768	18,663,482
Patrimonio			
Capital Social	12,370,000	-	12,370,000
Acciones de Inversión	2,405,961	-	2,405,961
Excedente de Revaluación	28,656,398	23,090,125	51,746,523
Reserva legal	195,418	-	195,418
Resultados acumulados	7,307,755	(121,682)	7,186,073
Total patrimonio neto	50,935,532	22,968,443	73,903,975
Total pasivos y patrimonio	59,703,246	32,864,211	92,567,457

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

	PCGA en Perú	Efecto Transición NIIF	NIIF al 31.12.2013
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Ventas Netas	33,983,151	-	33,983,151
Costo de Ventas	<u>(27,713,572)</u>	<u>(317,447)</u>	<u>(28,031,019)</u>
Utilidad Bruta	<u>6,269,579</u>	<u>(317,447)</u>	<u>5,952,132</u>
Ingresos (Gastos operacionales)			
Gastos de Administración	(2,434,157)	(29,540)	(2,463,697)
Gastos de Ventas	(1,257,637)	(55,718)	(1,313,355)
Otros gastos (neto)	-	-	-
Utilidad de operación	<u>2,577,785</u>	<u>(85,258)</u>	<u>2,175,080</u>
Otros ingresos (gastos)	381,871	-	381,871
Ingresos Financieros	(427,792)	-	(427,792)
Gastos Financieros	39,443	-	39,443
Diferencia de Cambio (neto)	79,452	-	79,452
Otros ingresos diversos	<u>72,974</u>	<u>-</u>	<u>72,974</u>
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	<u>2,650,759</u>	<u>-</u>	<u>2,248,054</u>
Participación de trabajadores	(402,705)	402,705	-
Impuesto a la renta	<u>(631,961)</u>	<u>-</u>	<u>(631,961)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>1,616,093</u>	<u>-</u>	<u>1,616,093</u>