

SALAS Y SALAS ASOCIADOS S.C.

Audidores y Consultores



PrimeGlobal

*An Association of
Independent Accounting Firms*

TEXAO LANAS S.A.C.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 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

TEXAO LANAS S.A.C.

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO

	Pág.
Dictamen sobre el examen a los estados financieros	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y a los miembros del Directorio
TEXAO LANAS S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TEXAO LANAS S.A.C., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 se acompañan para fines comparativos.

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 los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales ya sea como resultado de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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 Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que 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 en 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 TEXAO LANAS S.A.C. al 31 de diciembre de 2014; así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Arequipa, Perú
Mayo 8 de 2015

Refrendado por:


José Salas Chávez (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 219

TEXAO LANAS S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(expresado en nuevos soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente del efectivo	Nota 4	1,418,729	311,294
Cuentas por cobrar comerciales	Nota 5	20,560,022	1,022,639
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	4,689,529	(118,282)
Inventarios	Nota 7	1,447,960	488,519
Gastos pagados por anticipado	Nota 8	195,520	94,159
Total Activo Corriente		<u>28,311,760</u>	<u>1,798,329</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	Nota 9 y 10	258,709	170,763
Total Activo No Corriente		<u>258,709</u>	<u>170,763</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>28,570,469</u></u>	<u><u>1,969,092</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	Nota 11	23,928,294	124,316
Otras cuentas por pagar	Nota 12	1,845,750	938,679
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>25,774,044</u>	<u>1,062,995</u>
TOTAL PASIVO		<u>25,774,044</u>	<u>1,062,995</u>
PATRIMONIO			
Capital emitido	Nota 13	1,000	1,000
Capital adicional		71	71
Reserva legal	Nota 14	214	214
Resultados acumulados		2,795,140	904,812
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,796,425</u>	<u>906,097</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>28,570,469</u></u>	<u><u>1,969,092</u></u>

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

TEXAO LANAS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(expresado en nuevos soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Ventas netas	Nota 15	42,877,888	7,967,370
Costo de ventas	Nota 16	(39,414,072)	(6,264,362)
UTILIDAD BRUTA		3,463,816	1,703,008
Gastos de administración	Nota 17	(1,244,704)	(1,007,770)
Gastos de venta	Nota 18	(951,773)	-
Ingresos diversos		1,142,965	3,735
Otros gastos diversos		(9,269)	(1,066)
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2,401,035	697,907
Otros Ingresos y egresos			
Diferencia de cambio neto	Nota 19	(217,442)	(62,782)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		2,183,593	635,125
Impuesto a las ganancias diferido	Nota 20	(293,265)	(193,800)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		1,890,328	441,325
Resultados Integrales		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,890,328	441,325

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

TEXAO LANAS S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(expresado en nuevos soles)

	<u>Capital Social</u>	<u>Capital Adicional</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
SALDO AL 1º DE ENERO DE 2013	1,000	71	214	463,487	464,772
Resultado del ejercicio	-,-	-,-	-,-	441,325	441,325
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1,000	71	214	904,812	906,097
Resultado del ejercicio	-,-	-,-	-,-	1,890,328	1,890,328
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>1,000</u>	<u>71</u>	<u>214</u>	<u>2,795,140</u>	<u>2,796,425</u>

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

TEXAO LANAS S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresado en nuevos soles)

	Al 31 de diciembre de <u>2014</u>
<u>Actividad de Operación</u>	
Cobranza a los clientes	27,304,382
Otros cobros operativos	3,916,504
Menos: Pago a proveedores	(19,469,255)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(4,083,727)
Pago (Devoluciones) de tributos	(5,452,715)
Otros Pagos operativos	<u>(958,745)</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,256,444</u>
<u>Actividades de Inversión</u>	
Menos: Pago por compra de activos fijos	<u>(149,009)</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(149,009)</u>
<u>Actividades de Financiamiento</u>	
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1,107,435
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	311,294
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>1,418,729</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

TEXAO LANAS S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresado en nuevos soles)

Al 31 de diciembre de
2014

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Resultado neto del ejercicio	1,890,328
Más: Ajustes al resultado del ejercicio	
Depreciación del período	22,293
Retiro de activos fijos	38,770

**CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS
EN EL ACTIVO Y PASIVO**

Disminución de cuentas por cobrar comerciales	(18,857,059)
Disminución de otras cuentas por cobrar	(1,781,952)
Disminución de existencias	(965,576)
Disminución de cargas diferidas	(35,617)
Disminución de tributos por pagar	(3,232,129)
Aumento en remuneraciones por pagar	23,473
Aumento de cuentas por pagar comerciales	23,810,113
Aumento de otras cuentas por pagar	361,807
Disminución en compensación por tiempo de servicios	(18,007)
AUMENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>1,256,444</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos,
son parte integrante de este estado.

TEXAO LANAS S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación

TEXAO LANAS S.A.C. , es una empresa industrial textil. Se constituyó en la ciudad de Arequipa, mediante Escritura Pública de fecha 24 de setiembre del 2001..

El domicilio legal de la compañía se encuentra ubicada en Pizarro N°. 102 - Jose Luis Bustamante y Rivero de Arequipa.

b) Actividad económica

La Compañía se dedica a la fabricación, comercialización, transformación, distribución, representación, importación y exportación de artículos textiles en general y en particular de fibras lavadas, tops, hilados, sliver, etc. De fibras naturales, artificiales y mezclas; así como la prestación de toda clase de servicios vinculados a dichas actividades, pudiendo realizar todo tipo de actos y contratos relacionados al objeto social.

c) Aprobación de los Estados Financieros

De acuerdo a la Ley General de Sociedades, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de marzo del 2015. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 13 de marzo de 2014.

La compañía cuenta para el ejercicio 2014 contó con 255 trabajadores y en el periodo de 2013 contó con 276 trabajadores.

	<u>Al 31.12.2013</u>	<u>Adiciones (Deducciones)</u>	<u>Al 31.12.2014</u>
Funcionarios	1	-	1
Empleados	10	3	13
Obreros	265	-24	241
	<u>276</u>	<u>-21</u>	<u>255</u>

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se señalan las principales políticas contables adoptadas por la entidad en la preparación y presentación de sus estados financieros. Han sido aplicadas en forma consistente por los años presentados.

2.1 Bases de presentación

(i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la entidad 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 (CINIF o IFRI) por sus siglas en inglés.

(ii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la entidad, los cuales se llevan en termino monetario nominada de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas

(a) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de Cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo. Con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a relacionadas y otros activos, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para desvalorización de cuentas por cobrar cuando es aplicable.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para desvalorización de cuentas por cobrar.

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar a relacionadas y otros pasivos.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) 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, sí ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

(c) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos estos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(d) Transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir, su moneda funcional. La Gerencia de la Compañía considera al Nuevo Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional.

Las transacciones denominadas en moneda extranjera son inicialmente registradas en nuevos soles usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio de cierre vigente a la fecha del estado de situación financiera, fijado por la Superintendencia de Banca y Seguros. Las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera establecidos al costo histórico son trasladados a nuevos soles al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(e) Efectivo y equivalente de efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo esta conformado por el saldo de efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(f) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar a cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales, se contabilizan de la siguiente manera:

- Mercaderías

Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con debito a resultados.

(g) Propiedades, planta y equipo

El rubro inmuebles, maquinaria y equipo es registrado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la provisión por deterioro del valor de los activos de larga duración. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. También forman parte del costo los gastos financieros de los bienes en construcción bajo financiamiento hasta su puesta en operación.

Los trabajos en curso representan mejoras de inmuebles y construcciones y se registran al costo. Los trabajos en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen una vida útil ilimitada por lo que no se deprecian. La depreciación de los otros activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Concepto	Años
Edificios y otras construcciones	33 / 20
Maquinaria	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición, se incluye en el estado de resultados integrales.

(h) Deterioro del valor de los activos de larga duración

La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando existen eventos o cambios económicos que indican que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, excluyendo descuentos, impuestos y otros conceptos relacionados a las ventas. Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo, de forma tal que refleje el rendimiento efectivo del activo.

(j) Préstamos y costos de financiamiento

Los préstamos son reconocidos a su costo amortizado, incluyendo en su determinación los costos de emisión y las comisiones relacionadas a su adquisición. Los préstamos son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los gastos por intereses de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado.

Los costos de emisión de deuda corresponden a las comisiones de compromiso y otras comisiones de mantenimiento de las instituciones financieras, así como otros costos directos relacionados con el proceso de estructuración y contratos del préstamo. Tales costos se presentan deducidos del importe original de la deuda reconocida y se reconocen como gasto en el plazo de amortización del principal del préstamo a los que están relacionados usando el método del interés efectivo.

(k) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula por el monto que se espera pagar a la Autoridad Tributaria. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta diferido El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida

en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma Autoridad Tributaria.

(l) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero del estado de resultados integrales.

(m) Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(n) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada considerando que:

El numerador corresponde a la utilidad neta de cada año.

El denominador corresponde al promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

2.3 Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

(i) Vida útil y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de inmuebles, mobiliario y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún

(ii) Valor razonable de inmuebles, mobiliario y equipo:

Como parte del proceso de adopción de NIIF, la Compañía ha determinado el valor razonable de sus inmuebles, maquinaria y equipo sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente, las cuales consideran, entre otros, el costo de reposición y antigüedad de los bienes, y las condiciones de mercado en la fecha de transición a NIIF (01 de enero de 2010).

(iii) Recuperación de los activos tributarios diferidos

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativa mente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

2.4 Normas Internacionales emitidas aún no vigentes

Se presenta a continuación una lista de las normas e interpretaciones emitidas y modificadas, vigentes para períodos que se iniciaron el 1º de enero de 2013. La aplicación de estas normas en el año no han tenido efecto en los estados financieros de la compañía.

- NIC 1 "Presentación de las partidas de otros resultados integrales - Modificaciones a la NIC 1".

La enmienda requiere que las partidas de otros resultados integrales se agrupen juntas en dos secciones:

- a) Las que podrían van a reclasificarse o podrían reclasificarse en utilidades o pérdidas.
- b) Las que no se van a reclasificar

- NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

La NIIF 10 reemplaza a la NIC 27 (2008) Estados Financieros Consolidados y separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades de cometido específico.

- NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos".

La NIIF 11 reemplaza a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos y la interpretación SIC 13 Entidades controladas conjuntamente - Aportes no monetarios de los participantes, y requiere que los negocios conjuntos se clasifiquen sea como:

- a) Operaciones conjuntas - donde las partes con control conjunto tienen derecho a activos y obligaciones por pasivos, o
- b) Negocios conjuntos - donde las partes con control conjunto tienen derechos a los activos netos de la participación.

Los negocios conjuntos se contabilizan siguiendo el método de la participación patrimonial (la NIIF 11 no permite la consolidación proporcional).

- NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades".

La NIIF 12 establece los requisitos sobre información a revelar relacionados con la participación de la entidad en subsidiarias, acuerdos conjuntos asociadas y entidades estructuradas.

- NIIF 13 "Medición del valor razonable".

La NIIF 13 establece el marco para determinar la medición del valor razonable y la información a revelar relacionada con la medición del valor razonable. Como resultado, la guía y exigencias relacionadas con la medición del valor razonable que anteriormente se ubicaban en otras NIIF ahora han sido ubicadas en la NIIF 13.

Además, la NIIF 13 debe aplicarse en forma prospectiva por lo cual no se ha presentado información comparativa a revelar.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar (modificaciones, compensación de activos financieros y pasivos financieros).

Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos e información a revelar de participaciones en otras entidades: Guía de transición (modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 Y NIIF 12).

NIC 1 Presentación de Estados Financieros - (mejoras a las NIIF (Ciclo 2009 - 2011)).

NIC 16 Propiedades, planta y equipo - (mejoras a las NIIF (Ciclo 2009 - 2011)).

NIC 19 Beneficios a los empleados (revisada 2011)

NIC 27 Estados Financieros Separados (modificaciones)

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (modificaciones)

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación de las NIIF (Ciclo 2009 - 2011).

3.- EXPOSICION AL RIESGO DE CAMBIO

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de Diciembre de 2014, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para la compra y de S/. 2.989 para la venta, para el año anterior fueron respectivamente S/. 2.794 y S/. 2.796 al 31 de diciembre de 2013

Los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014, se resumen como sigue:

	<u>US\$</u>	<u>S/.</u>
Activos		
Caja y bancos	333,522	994,229
Cuentas por cobrar comerciales terceros	6,865,551	20,466,112
Anticipos a proveedores	2,704	8,062
Otras cuentas por cobrar	596,375	1,777,794
TOTAL ACTIVOS	<u>7,798,152</u>	<u>23,246,197</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales terceros	7,959,577	23,791,177
Anticipos de clientes	312,000	932,568
Cuentas por pagar diversas	120,969	361,577
TOTAL PASIVOS	<u>8,392,547</u>	<u>25,085,322</u>
PASIVOS NETOS	<u>594,394</u>	<u>1,839,125</u>

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja	13,723	5,836
Fondos fijos	1,000	1,000
Efectivo en tránsito	5,192	-
Cuentas corrientes	1,398,814	304,458
	<u>1,418,729</u>	<u>311,294</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
CORRIENTE VIGENTES		
Facturas por cobrar	20,560,022	1,022,639
	<u>20,560,022</u>	<u>1,022,639</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Cuentas por cobrar al personal	4,535	59,723
Cuentas por cobrar diversas	1,786,901	15,505
Impuestos pagados por adelantado	3,371,949	280,346
	<u>5,163,385</u>	<u>355,574</u>
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	(473,856)	(473,856)
	<u>4,689,529</u>	<u>(118,282)</u>

7.- INVENTARIO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	907,214	-,-
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	58,362	-,-
Anticipo a proveedores	482,384	488,519
	<u>1,447,960</u>	<u>488,519</u>

8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros	33,780	26,353
Servicios y otros contratados por adelantado	72,519	14,202
Activo diferido	89,221	53,604
	<u>195,520</u>	<u>94,159</u>

9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES AL COSTO</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Edificios y otras construcciones	18,573	--	--	18,573
Maquinaria y equipo	172,449	74,169	--	246,618
Unidades de transporte	415,994	66,084	(38,770)	443,308
Muebles y enseres	41,620	2,108	--	43,728
Equipos diversos	71,237	6,648	--	77,885
En 2014	<u>719,873</u>	<u>149,009</u>	<u>(38,770)</u>	<u>830,112</u>
TOTAL	<u>719,873</u>	<u>149,009</u>	<u>(38,770)</u>	<u>830,112</u>

10.- DEPRECIACION ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>APLICACIONES A RESULTADOS</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDO FINAL</u>	<u>TASA %</u>
Edificios y otras construcciones	846	887	--	1,733	3-5
Maquinaria y equipo	113,989	21,609	--	135,598	10
Unidades de transporte	346,457	28,831	(38,770)	336,518	20
Muebles y enseres	29,551	4,316	--	33,867	10
Equipos diversos	58,267	5,420	--	63,687	25
En 2014	<u>549,110</u>	<u>61,063</u>	<u>(38,770)</u>	<u>571,403</u>	
TOTAL	<u>549,110</u>	<u>61,063</u>	<u>(38,770)</u>	<u>571,403</u>	
ACTIVO TOTAL NETO	<u>170,763</u>	<u>87,946</u>	<u>--</u>	<u>258,709</u>	

11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
CORRIENTE		
VIGENTES		
Facturas por pagar	23,884,335	91423
Letras por pagar	42,559	32,893
Honorarios por pagar	1,400	-,-
	<u>23,928,294</u>	<u>124,316</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de materias primas, suministros y la prestación de servicios para el desarrollo de la actividad productiva de la compañía. Estas cuentas por pagar tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han entregado garantías por otras obligaciones.

12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Impuestos y contribuciones por pagar	77,393	217,919
Remuneraciones por pagar	412,007	388,534
Cuentas por pagar diversas	361,807	-,-
Compensación por tiempo de servicios (*)	61,975	79,982
Anticipos de clientes	932,568	252,244
	<u>1,845,750</u>	<u>938,679</u>

(*) PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones computables para establecer la compensación por tiempo de servicios de los trabajadores empleados y obreros, se determinan en base al sueldo o treinta jornales que perciba el trabajador según sea el caso, incrementados en el 3% según el Art. 8º, inc. b) del D.L. 25897 para los trabajadores que hayan optado por su afiliación al Sistema Privado de Pensiones, o del 3.3% según el D. L. 26504 para los trabajadores que permanecen dentro del Sistema Nacional de Pensiones.

Son remuneraciones computables la remuneración básica y todas las cantidades que regularmente perciba el trabajador siempre que sea de su libre disposición.

La compensación por tiempo de servicios es calculada de acuerdo con los dispositivos legales pertinentes y depositados mensualmente en las instituciones bancarias elegidas por el trabajador.

COMPENSACION POR TIEMPO DE SERVICIOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo al inicio del ejercicio	79,982	47,904
Adiciones aplicadas a resultados	406,614	390,445
Deducciones	(424,621)	(358,367)
Saldo al final del ejercicio	<u>61,975</u>	<u>79,982</u>

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2014 se encuentra representado por 1,000 acciones comunes de S/. 1.00 de valor nominal cada una debidamente suscritas y pagadas a cifras históricas. El capital histórico asciende a S/. 1,000.

	HISTÓRICO
Clase de acciones	: Ordinarias
Capital social al 31-12-2014	: S/. 1,000
Valor nominal unitario	: S/. 1.00
Número de acciones suscritas	: 1,000
Número de acciones pagadas	: 1,000
Número de accionistas	: 2

La participación individual del capital al 31 de diciembre de 2014 se encuentra representada:

Estructura de Participación Accionariada

% de participación individual de capital			No. de accionistas	% total de Participación	
De	1	hasta	50	1	50.00
De	51	al	100	1	50.00
	TOTAL		<u>2</u>	<u>100.00</u>	

14.- RESERVA LEGAL

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva legal	214	214
	<u>214</u>	<u>214</u>

15.- VENTAS NETAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas productos terminados	35,975,366	--
Ventas servicios	6,902,522	7,967,370
	<u>42,877,888</u>	<u>7,967,370</u>

16.- COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	33,273,012	--
Servicios	6,141,060	6,264,362
	<u>39,414,072</u>	<u>6,264,362</u>

17.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	875,075	707,247
Servicios prestados por terceros	219,903	174,978
Tributos	19,552	16,929
Cargas diversas de gestión	111,295	102,261
Provisiones del ejercicio	18,879	6,355
	<u>1,244,704</u>	<u>1,007,770</u>

18.- GASTOS DE VENTAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Servicios prestados por terceros	912,451	--
Tributos	2,273	--
Cargas diversas de gestión	37,049	--
	<u>951,773</u>	<u>--</u>

19.- DIFERENCIA POR TIPO DE CAMBIO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos financieros	712,538	90,750
Gastos financieros	(929,980)	(153,532)
	<u>(217,442)</u>	<u>(62,782)</u>

20.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la legislación tributaria, el impuesto a la renta de personas jurídicas se calcula aplicando el 30% sobre la utilidad neta imponible determinada agregando y deduciendo a la utilidad financiera las partidas que se consideran gravables y no gravables, evaluando si son temporales y permanentes respectivamente.

Para el ejercicio gravable del 2014 se calculó el impuesto a la renta y no se necesitó tener que compensar pérdidas acumuladas.

	FINANCIERO	TRIBUTARIO	DIFERIDO
Resultado comercial	2,183,593	2,183,593	--
Adiciones permanentes	52,449	52,449	--
Adiciones temporales	--	218,519	61,185
Deducciones permanentes	(1,086,155)	(1,086,155)	--
Deducciones temporales	--	(297,403)	(89,221)
Renta neta imponible	<u>1,149,887</u>	<u>1,071,003</u>	<u>(28,036)</u>
Base imponible del Impuesto a la Renta	<u>1,149,887</u>	<u>1,071,003</u>	<u>--</u>
Impuesto a la renta - 30%	<u>293,265</u>	<u>321,301</u>	<u>28,036</u>

21.- INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES POR NATURALEZA

A continuación se muestran los ingresos y gastos operacionales por naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, (expresados en nuevos soles):

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ventas netas de productos terminados	42,877,888	7,967,370
Producción almacenada o desalmacenada	40,321,287	6,264,362
PRODUCCION DEL EJERCICIO	83,199,175	14,231,732
Consumo:		
Compras de existencias	(34,251,309)	(56,941)
Variación:		
Variación de existencias	(39,355,709)	(6,264,362)
Servicios prestados por terceros	(1,527,699)	(492,776)
VALOR AGREGADO	8,064,458	7,417,653
Cargas de personal	(6,565,887)	(6,560,170)
Tributos	(21,825)	(16,929)
EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACION	1,476,746	840,554
Cargas diversas de gestión	(157,613)	(103,327)
Provisiones del ejercicio	(61,063)	(43,055)
Ingresos diversos	1,142,965	3,735
RESULTADO DE EXPLOTACION	2,401,035	697,907
Ingresos financieros	712,538	90,750
Cargas financieras	(929,980)	(153,532)
RESULTADO ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTOS	2,183,593	635,125
Impuesto a la renta diferido	(293,265)	(193,800)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,890,328	441,325

22.- SITUACION TRIBUTARIA

a) El Impuesto a la Renta a cargo de personas naturales a partir del ejercicio 2015 - Ley No. 30296, la escala progresiva de cinco tramos es entre 8% al 30%.

b) Impuesto de Dividendos: La distribución de Dividendos y otras formas de distribución de utilidades que realicen las personas jurídicas a partir del 1° de enero del 2015, aplicarán la siguiente escala:

Ejercicio gravable:	2015 y 2016	6.80%
	2017 y 2018	8.00%
	2019 en adelante	9.30%

c) Equivalencia de la Unidad Impositiva Tributaria, mediante D.S. No. 374-EF se aprobó para el ejercicio 2015 a S/. 3,850.00

d) Terminó la inafectación a las gratificaciones por Fiestas Patrias y Navidad, incluidas las truncas; estarán nuevamente sujetas a los descuentos de ley. El régimen temporal de inafectación de las gratificaciones a los aportes terminó el 31 de diciembre del 2014, según lo establecieron en la Ley No. 29351 prorrogada por la Ley No. 29714.

e) El Impuesto a la Renta de Tercera Categoría de domiciliados en el país, se determinará aplicando sobre la renta neta las siguientes tasas según Ley No. 30296:

Para los ejercicios 2015 y 2016 la tasa del 28%
 Para los ejercicios 2017 y 2018 la tasa del 27%
 Para el ejercicio 2019 en adelante la tasa del 26%

f) Considerando la Ley No. 30296 a dispuesto que a partir del 1° de enero del 2015, la variación del 10% al 8%, la tasa aplicable a la retención y pagos a cuenta del Impuesto a la Renta por Rentas de Cuarta Categoría (Res. No. 377-2014-Sunat.