



**Salazar & Asociados**

Contadores Públicos S. Civil de R.L.

**TEXCORP S.A.C.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2014 Y 2013 JUNTO CON DICTAMEN DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES**



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



**TEXCORP S.A.C**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 JUNTO CON DICTAMEN DE LOS  
AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados

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:

**TEXCORP S.A.C.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEXCORP S.A.C.** (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como el resumen de las 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 razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de 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 expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **TEXCORP S.A.C.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.



**Salazar & Asociados**

Contadores Públicos S. Civil de R.L.

Lima, Perú

15 de abril de 2015

Refrendado por:

---

Gary Salazar Paz (Socio)  
Contador Público Colegiado  
Matrícula N° 29273

**TEXCORP S.A.C.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
**(Notas 1, 2, 3 y 4)**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>		<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		365,915	122,170	Cuentas por pagar comerciales	11	6,896,385	6,431,229
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	10,083,021	6,869,978	Cuentas por pagar relacionadas	6	1,674,922	784,205
Cuentas por cobrar relacionadas	6	953,517	1,137,898	Otras cuentas por pagar	12	4,858,193	5,164,099
Existencias	7	19,489,063	16,580,926	Obligaciones financieras	13	8,881,879	3,264,447
Otras cuentas por cobrar	8	1,901,576	1,346,812	Total pasivo corriente		<u>22,311,379</u>	<u>15,643,980</u>
Servicios y otros contratados por anticipado		68,746	56,723				
Total activo corriente		<u>32,861,838</u>	<u>26,114,507</u>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				Obligaciones financieras	13	550,710	756,342
Instalaciones, Maquinarias y Equipos, neto	9	5,074,674	5,560,961	Total pasivos		<u>22,862,089</u>	<u>16,400,322</u>
Activos intangibles, neto	10	1,165,676	1,053,915	<b>PATRIMONIO</b>	14		
Activo diferido		203,286	203,286	Capital social		16,150,000	16,150,000
				Reserva legal		859,365	859,365
				Resultados acumulados		(565,980)	(477,018)
				Total patrimonio		<u>16,443,385</u>	<u>16,532,347</u>
Total activo		<u>39,305,474</u>	<u>32,932,669</u>	Total pasivo y patrimonio		<u>39,305,474</u>	<u>32,932,669</u>

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

**TEXCORP S.A.C.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en Nuevos Soles)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	15	37,244,358	36,875,281
Costo de ventas	16	<u>(27,745,368)</u>	<u>(28,410,545)</u>
Utilidad bruta		9,498,990	8,464,736
Gastos de ventas	17	(4,059,476)	(3,942,304)
Gastos de administración	18	(4,396,301)	(3,700,127)
Otros ingresos, neto		527,791	531,211
Utilidad operativa		<u>1,571,004</u>	<u>1,353,516</u>
Otros Ingresos y Gastos:			
Gastos financieros, neto		(800,384)	(842,005)
Diferencia de cambio, neta		<u>(859,582)</u>	<u>(988,529)</u>
		<u>(1,659,966)</u>	<u>(1,830,534)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(88,962)	(477,018)
Impuesto a la renta	19	-	-
Utilidad neta		<u><u>(88,962)</u></u>	<u><u>(477,018)</u></u>

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

**TEXCORP S.A.C.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013  
(Expresado en Nuevos Soles)**

	<u>Capital</u> <u>(Nota 14)</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u> <u>(Nota 14)</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u> <u>(Nota 14)</u>	<u>Total del</u> <u>patrimonio</u>
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2013	15,000,000	859,365	1,114,561	16,973,926
Capitalización de dividendos	1,150,000	-	(1,114,561)	35,439
Ganancia neta del ejercicio	-	-	(477,018)	(477,018)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	16,150,000	859,365	(477,018)	16,532,347
Ganancia neta del ejercicio	-	-	(88,962)	(88,962)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>16,150,000</u>	<u>859,365</u>	<u>(565,980)</u>	<u>16,443,385</u>

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

**TEXCORP S.A.C.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(Expresado en Nuevos Soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	38,824,158	43,782,099
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	633,113	1,825,768
Pago a Proveedores de bienes y servicios	(35,660,672)	(29,647,202)
Pago de Tributos	(1,555,811)	(2,546,790)
Pago de Remuneraciones y beneficios sociales	(4,645,365)	(4,308,381)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	(448,179)	(4,532,442)
Flujo de efectivo y equivalente de efectivo procedente de (destinado a) actividades de operación	<u>(2,852,756)</u>	<u>4,573,052</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedades, planta y equipo	(950,569)	(745,432)
Compra de activos intangibles	(193,480)	(452,207)
Flujo de efectivo y equivalente de efectivo destinado a actividades de inversion	<u>(1,144,049)</u>	<u>(1,197,639)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIACION</b>		
Incremento de sobregiros bancarios	2,181,650	5,055,789
Incrementos de prestamos bancario	21,094,606	-
Cobranza de emisión de acciones o Nuevos aportes		35,439
Amortización de sobregiros bancarios	(2,182,373)	(5,162,556)
Amortización o pago de prestamos bancarios	(15,818,726)	(2,050,397)
Pagos de intereses y rendimientos	(1,034,607)	(1,161,983)
Flujo de efectivo y equivalente de efectivo procedente de (destinados a) actividades de financiamientos	<u>4,240,550</u>	<u>(3,283,708)</u>
Aumento Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	243,745	91,705
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del Ejercicio	122,170	30,465
Efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el Ejercicio	<u>365,915</u>	<u>122,170</u>

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

### **1. ACTIVIDAD ECONÓMICA**

#### Antecedentes

TEXCORP S.A.C. (en adelante la Compañía) fue constituida el 08 de enero de 2002 en la Ciudad de Lima e inició sus operaciones el 14 de febrero de 2002. El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Prolongación Iquitos N° 2625 Urb. San Eugenio, Lince, Provincia de Lima, Perú.

#### Actividad económica

La actividad económica de la Compañía es dedicarse a la fabricación, confección, distribución, comercialización, importación, exportación de toda clase de productos textiles y afines para niños, caballeros y damas.

#### Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados a consideración de la Junta General Obligatoria de Accionistas para su aprobación definitiva. La Gerencia de la Compañía considera que los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, que se incluyen en el presente informe, serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

### **2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Los principios y prácticas contables aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros de la Compañía adjuntos se describen a continuación:

a) Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Tales principios comprenden ciertas prácticas contables derivadas de la aplicación de la Ley de Impuesto a la Renta para la determinación de ciertas estimaciones contables y las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF- oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad - CNC. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones SIC e IFRIC. En la preparación y presentación de los estados financieros de 2014 y 2013, la Compañía ha observado el cumplimiento de las normas e interpretaciones antes mencionadas, sin embargo estas no han sido implementadas completamente.

- Normas aplicables al 31 de diciembre de 2014

Mediante Resolución N° 055-2014-EF/30 de fecha 24 de julio de 2014, el Consejo Normativo de Contabilidad – CNC ha oficializado la aplicación de la versión del año 2014 de las NIC (de la 1 a la 41), NIIF (de la 1 al 13), CINIIF ( de a 1 a la 21) y SIC (7, 10, 15, 25, 27, 29, 31 y 32) las cuales sustituirán a las normas correspondientes a la versión 2013, aprobadas previamente por el CNC, de acuerdo a la respectiva fecha

efectiva de vigencia contenida en cada una de las normas que se oficializan. Continuarán vigentes las normas oficializadas anteriormente, en tanto no sean modificadas o sustituidas, en su contenido y vigencia.

- Normas aplicables al 31 de diciembre de 2013

Mediante Resolución Nº 053-2013-EF/30 de fecha 11 de setiembre de 2013, el Consejo Normativo de Contabilidad – CNC ha oficializado la aplicación de la versión del año 2013 de las NIC (de la 1 a la 41), NIIF (de la 1 al 13), CINIIF ( de a 1 a la 20) y SIC (7, 10, 15, 25, 27, 29, 31 y 32) las cuales sustituirán a las normas correspondientes a la versión 2012, aprobadas previamente por el CNC, de acuerdo a la respectiva fecha efectiva de vigencia contenida en cada una de las normas que se oficializan. Continuarán vigentes las normas oficializadas anteriormente, en tanto no sean modificadas o sustituidas, en su contenido y vigencia.

En opinión de la Gerencia, no existen distorsiones significativas en los estados financieros adjuntos como efecto de la aplicación de la versión 2014 respecto a la versión de 2013.

Excepto indicación en contrario, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

b) Uso de estimaciones contables

La Gerencia evalúa continuamente los estimados y criterios contables usados, basándose en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

El proceso de preparación de los estados financieros requiere estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos por parte de la Gerencia, incluyendo la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos.

Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

Si las estimaciones o supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca.

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la depreciación de Instalaciones, Maquinarias, y Equipos, la provisión para beneficios sociales y la provisión para Impuesto a la Renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

c) Moneda funcional y operaciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Se consideran transacciones en moneda extranjera 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 activos y pasivos monetarios en Dólares Estadounidenses están expresados en Nuevos Soles al tipo de cambio de oferta y demanda vigente a la fecha del estado de situación financiera publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

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

d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

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

Los instrumentos financieros deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos en cuentas corrientes bancarias.

f) Cuentas por cobrar y estimación para deterioro

Las cuentas por cobrar se registran al valor razonable a la fecha de la transacción, neto de la correspondiente estimación por deterioro. La estimación por deterioro de las cuentas por cobrar se determina con base en una evaluación de las cuentas individuales, considerando la suficiencia de las garantías y la antigüedad de las deudas.

Esta estimación es revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las potenciales pérdidas. El monto de la estimación se reconoce en el estado de resultados. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales, después de haber agotado las gestiones de cobranza.

g) Existencias

Las Existencias se registran al costo de adquisición 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 de las operaciones del negocio menos los correspondientes gastos de venta. Por las reducciones del valor en libros de las Existencias a su valor neto realizable se constituye una estimación para deterioro de Existencias, con cargo a los resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

Las Existencias por recibir se registran al costo de adquisición a través del método de identificación específica.

h) Instalaciones, Maquinarias, y Equipos

Las Instalaciones, Maquinarias, y Equipos se registran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo inicial de Instalaciones, Maquinarias, y Equipos comprende su precio de compra 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 otros desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de Instalaciones, Maquinarias, y Equipos se reconocen como activo solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

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 de Instalaciones, Maquinarias, y Equipos se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las vidas útiles estimadas siguientes:

	<u>Rango de años</u>
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10 y 4

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados por la Gerencia, de ser necesario al final de cada periodo sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de Instalaciones, Maquinarias y Equipos.

i) Pérdida de valor de los activos de larga duración

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe un indicador de que un activo de larga duración podría estar deteriorado. La Gerencia prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable.

Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.

Dicha reversión es reconocida en resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en periodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

j) Contratos de arrendamiento

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento está basada en la sustancia del acuerdo a la fecha de éste, dependiendo del uso específico del activo. Los pagos

por arrendamientos operativos son reconocidos como un gasto en el estado de resultados sobre la base del método de línea recta según la duración del contrato.

Los arrendamientos financieros, los cuales transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un bien arrendado, son capitalizados al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si fuera menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento financiero son asignados entre los costos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de tal manera que se alcance una tasa de interés constante durante la vida remanente del pasivo. Los costos financieros son cargados directamente contra los resultados del ejercicio. Los costos capitalizados son depreciados en base a la vida útil estimada del activo respectivo.

Los activos en arrendamiento financiero son depreciados bajo la vida útil estimada del activo o la duración del contrato, el que sea menor, si no hay seguridad razonable de que la Compañía obtenga el activo al finalizar el contrato.

Las obligaciones por arrendamiento financiero, neto de los cargos financieros, se incluyen en las cuentas por pagar diversas. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento.

k) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, netos de los costos incurridos en la transacción. Las obligaciones financieras se registran posteriormente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el monto a desembolsar se reconoce en los resultados en el plazo del préstamo.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses desde la fecha del préstamo usando el método de interés efectivo.

l) Beneficios sociales de los trabajadores

Los beneficios sociales de los trabajadores incluyen, entre otros, beneficios a corto plazo, tales como sueldos, salarios y participación en las ganancias e incentivos, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo. Estos beneficios se reconocen contra las ganancias o pérdidas del periodo cuando el trabajador ha desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos, las obligaciones correspondientes a pagar se presentan en el estado de situación financiera.

m) Compensación por tiempos de servicios

La compensación por tiempo de servicios del personal se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósito en las entidades financieras elegidas por ellos. Se incluye en el rubro de otras cuentas por pagar y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

n) Impuesto a la renta

Corriente.-

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.

Diferido.-

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad usando el método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo se aplique o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueda usar las diferencias temporales.

o) 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 vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del estado de situación financiera.

p) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

q) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos se puedan medir de manera fiable cuando se transfieren al comprador los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los productos en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los demás ingresos y gastos se reconocen a medida que se devengan y en los períodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento en que se cobren o paguen.

r) Ingresos y gastos financieros

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

s) 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.

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

t) Normas legales sobre preparación de estados financieros aplicables a partir de 2014

Mediante el Art. 5 de la Ley 29720 publicada el 25 de junio de 2011 se establece que las sociedades o entidades distintas a las supervisadas por la CONASEV, cuyos ingresos anuales por ventas de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a 3,000 UIT, deben presentar a dicha entidad sus estados financieros auditados por sociedad de auditoría, conforme a las normas internacionales de información financiera sujetándose a las disposiciones que determine CONASEV.

La Resolución de Superintendencia SMV N° 011-2012-SMV/01 del 27 de abril de 2012 en su primera y segunda disposición complementaria transitoria, Resolución de Superintendente N° 159-2013-SMV/02 del 06 de diciembre de 2013 y Resolución de Superintendencia N° 028-2014-SMV/02 del 17 de diciembre 2014, señala lo siguiente:

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2013 superen las quince mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2013, de acuerdo al cronograma que se establezca.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs será exigible a partir del ejercicio económico 2014.

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 superen las diez mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2014, de acuerdo al cronograma que se establezca.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs será exigible a partir del ejercicio económico 2015.

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2015 superen las cinco mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2015, de acuerdo al cronograma que se establezca.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs será exigible a partir del ejercicio económico 2016.

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2016 sean iguales o superiores a tres mil UIT, deberán presentar a la Superintendencia del Mercado de Valores su información financiera auditada del ejercicio que culmina el 31 de diciembre del 2016, de acuerdo al cronograma que se establezca.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs será exigible a partir del ejercicio económico 2017.

En resumen, las empresas que se encuentran comprendidas en las referidas normas están obligadas a adoptar la aplicación integral de las IFRS (vigentes a nivel internacional) de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **3. MONITOREO Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los precios de mercado de la deuda y patrimonio, variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, en las tasas de interés y en los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas aprobadas por los Accionistas. La Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Los Accionistas aprueban lineamientos para la administración global de riesgos; así como, políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo a las fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, el riesgo de fluctuaciones en las tasas de interés, los riesgos de crédito y la inversión de excedentes de liquidez.

#### **(i) Riesgo de tasa de interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

(ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito originado por la incapacidad de los deudores de cumplir con el pago de sus obligaciones a la Compañía a medida que vencen (sin tomar en cuenta el valor razonable de cualquier garantía u otros valores en prenda) y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones en efectivo, está limitado, si hubiere, a los saldos depositados en bancos y a las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

Por consiguiente, la Gerencia espera no incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez originado por la incapacidad de obtener los fondos necesarios para cumplir con los compromisos de la Compañía, asociados con los instrumentos financieros, incluye la incapacidad de vender rápidamente un activo financiero a un precio muy cercano a su valor razonable. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado.

La Compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden, en condiciones razonables.

(iv) Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital. Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento (corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo.

(v) Riesgo de moneda

La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en el tipo de cambio de la moneda peruana frente al Dólar Estadounidense no afectarán significativamente los resultados de las operaciones futuras.

Los saldos en Dólares Estadounidenses (US \$) al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resumen como sigue:

	En nuevos soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Activos monetarios:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	63,130	20,592
Cuentas por cobrar comerciales	959,999	411,098
Cuentas por cobrar vinculadas	63,854	60,850
Otras cuentas por cobrar	43,264	32,692
Total activos monetarios	1,130,247	525,232
<u>Pasivos monetarios:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	(2,009,888)	(1,693,675)
Cuentas por pagar vinculadas	(92,324)	(32,818)
Otras cuentas por pagar	(325,496)	(1,358,114)
Obligaciones financieras	(395,240)	(15,248)
Total pasivos monetarios	(2,822,948)	(3,099,855)
Posición pasiva, neta	(1,692,701)	(2,574,623)

Dichos saldos han sido expresados en Nuevos Soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre, establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio – compra (activos)	2.981	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	2.989	2.796

En el año 2014 la Compañía registró ganancias por diferencia de cambio por S/. 953,866 ( S/. 1,373,072 en el 2013) y pérdidas por diferencia de cambio por S/. 1,813,448 (S/. 2,361,601 en el 2013), las cuales se presentan en el rubro diferencia de cambio, neta.

#### 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

## Depreciación de Instalaciones, Maquinarias y Equipos

Los elementos que forman parte del rubro Instalaciones, Maquinarias y Equipos se deprecian en su totalidad por el método de línea recta en su estimado de vida útil (Nota 2.h). Si la vida útil estimada de los activos o de sus partes integrantes por la Compañía variara se afectaría el importe de la depreciación cargada a resultados.

## Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Facturas	4,360,518	2,447,317
Letras por cobrar	7,728,519	5,656,852
	<u>12,089,037</u>	<u>8,104,169</u>
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(2,006,016)	(1,234,191)
Total	<u>10,083,021</u>	<u>6,869,978</u>

Las facturas y letras por cobrar son de vencimiento corriente y no devengan intereses. La Gerencia estima que estas cuentas serán cobradas en el corto plazo.

El anticuamiento de las cuentas por cobrar que no están ni vencidas ni deterioradas es como sigue:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Vigentes	2,386,653	256,359
Vencidas hasta 30 días	2,397,385	1,821,582
Vencidas entre 31 y 180 días	4,786,338	4,456,950
Vencidas entre 181 y 360 días	623,046	246,955
Más de 360 días	1,895,615	1,322,323
Total	<u>12,089,037</u>	<u>8,104,169</u>

El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial	1,234,191	645,858
Adiciones	802,846	667,874
Castigos	(31,021)	(79,541)
<b>Total</b>	<b>2,006,016</b>	<b>1,234,191</b>

## 6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó transacciones significativas por la venta de sus existencias y por la obtención de servicios y materia prima con sus partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones, producto de estas transacciones se generaron los siguientes saldos por cobrar y por pagar al 31 de diciembre:

### CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES RELACIONADAS

	2014	2013
Samitex S.A.C.	953,517	1,137,532
Primatex S.A.C.	-	366
<b>Total</b>	<b>953,517</b>	<b>1,137,898</b>

### CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	2014	2013
Panorama Service S.A.	268,941	589,519
Samitex S.A.	1,345,164	194,686
Constructora e Inmobiliaria América S.A.	60,817	-
<b>Total</b>	<b>1,674,922</b>	<b>784,205</b>

Los saldos y transacciones con partes relacionadas por cobrar y pagar son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

## 7. EXISTENCIAS

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Mercaderías	4,442,696	5,249,066
Productos terminados	5,901,000	4,836,686
Productos en proceso	2,654,768	1,933,255
Materias Primas	2,243,269	1,496,288
Existencia por Recibir	3,283,348	2,252,169
Otras existencias	963,982	813,462
Total neto	19,489,063	16,580,926

Al 31 de diciembre de 2014, la Gerencia opina que no hay situaciones que indiquen o evidencien que existe desvalorización en el valor de las Existencias.

La Gerencia estima que las Existencias serán realizadas o utilizadas en el corto plazo.

Las existencias están cubiertas con la póliza de seguros.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Pagos a Cuenta de Impuesto a la Renta	924,282	551,229
Créditos Tributarios	744,778	639,221
Otras cuentas por cobrar diversas	232,516	156,362
Total	1,901,576	1,346,812

## 9. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

	En Nuevos Soles				Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones (1)	Retiros	Otros Ajustes	
<b>Costo:</b>					
Instalaciones	747,741	151,002			898,743
Maquinaria y equipos	11,101,814	650,334	(92,269)		11,659,879
Unidades de transporte	206,213				206,213
Muebles y enseres	302,138	57,068			359,206
Equipos diversos	1,183,135	92,165			1,275,300
Trabajos en curso	7,482			(950)	6,532
	<u>13,548,523</u>	<u>950,569</u>	<u>(92,269)</u>	<u>(950)</u>	<u>14,405,873</u>
<b>Depreciación:</b>					
Instalaciones	(166,104)	(38,093)			(204,197)
Maquinaria y Equipos	(6,903,573)	(1,213,690)	76,466		(8,040,797)
Unidades de Transporte	(206,254)			47	(206,207)
Muebles y Enseres	(125,594)	(33,115)			(158,709)
Equipos Diversos	(586,037)	(135,252)			(721,289)
	<u>(7,987,562)</u>	<u>(1,420,150)</u>	<u>76,466</u>	<u>47</u>	<u>(9,331,199)</u>
Valor neto	<u>5,560,961</u>				<u>5,074,674</u>

El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

- (1). En 2014, las adiciones al rubro de Instalaciones corresponde por el diseño e implementación de oficinas por S/. 151 mil. Por el rubro de Maquinarias y equipos corresponde a la adquisición por leasing de una Bobinadora de precisión cuyo valor asciende a S/. 371 mil, adicional a ello la empresa adquirió 1 Conera de precisión por S/. 159 mil y 1 maquina centrifugadora para hilados por S/. 100 mil.

La depreciación del ejercicio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se ha distribuido en el Estado Resultados de la siguiente manera:

	2014	2013
Costo de Ventas (Nota 16)	1,348,835	1,354,762
Gasto de Venta (Nota 17)	44,018	30,693
Gasto de Administración (Nota 18)	27,297	70,502
	<u>1,420,150</u>	<u>1,455,957</u>

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	En Nuevos Soles			
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Ajustes y/o transferencias	Saldos al 31.12.2014
<b>Costo:</b>				
Desarrollo de Software	991,794		(991,794)	-
Software	<u>128,190</u>	<u>193,480</u>	<u>991,794</u>	<u>1,313,4645</u>
	1,119,984	193,480	-	1,313,464
<b>Amortización</b>				
Software	<u>(66,069)</u>	<u>(81,719)</u>		<u>(147,788)</u>
	(66,069)	(81,719)	-	(147,788)
Valor neto	<u>1,053,915</u>			<u>1,165,676</u>

La amortización de los activos intangibles se calcula por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo al término de su vida útil.

La amortización del ejercicio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se ha distribuido en el Estado Resultados de la siguiente manera:

	2014	2013
Costo de Ventas (Nota 16)	70,989	3,718
Gasto de Venta (Nota 17)	1,749	265
Gasto de Administración (Nota 18)	<u>8,981</u>	<u>8,330</u>
	<u>81,719</u>	<u>12,313</u>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS

Las cuentas por pagar comerciales surgen de las adquisiciones de materia primas, materiales y suministros, y de servicios recibidos relacionados con la actividad de la Compañía. Estas cuentas por pagar están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no han otorgado garantías de cumplimiento de su pago.

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Facturas por pagar	3,432,970	3,340,892
Letras por pagar	399,745	804,780
Otras cuentas por pagar (1)	3,063,670	2,285,557
	<u>6,896,385</u>	<u>6,431,229</u>

(1) Esta cuenta incluye facturas, gastos, comisiones por pagar producto de importaciones de telas e hilos.

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Tributos	110,457	13,725
Obligaciones laborales	349,346	430,571
Préstamos de accionistas (1)	3,754,000	3,635,200
Reclamaciones de terceros	473,918	442,086
Anticipos recibidos	149,283	192,530
Otras cuentas diversas	21,189	449,987
Total	<u>4,858,193</u>	<u>5,164,099</u>

(1) Préstamo destinado a capital de trabajo, sin plazo de vencimientos y devenga un tasa de interés de 6% anual.

## 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>CORRIENTE</b>		
Pagarés (1)	8,250,435	2,735,294
Arrendamientos Financieros (2)	631,444	529,153
	<u>8,881,879</u>	<u>3,264,447</u>
<b>NO CORRIENTE</b>		
Arrendamientos Financieros (2)	550,710	756,342
	<u>550,710</u>	<u>756,342</u>

(1) Esta cuenta comprende dos (2) Pagars con el Banco CitiBank del Perú y dos (2) pagars con ScotiaBank con una tasa de interés entre 4.49% a 4.50% en nuevos soles y 0.90% en dólares americanos, destinado a financiamiento de importaciones.

(2) Esta cuenta comprende cuatro (4) Arrendamientos financieros que son los siguientes:

- Contrato Leasing N° 22604 por U\$ 124,778.97 con el Banco ScotiaBank– Adquisición de Bobinadora de precisión. Modelo TW2PLUS-WDIGICONE , pagadero en un plazo de 36 meses, que vence el 01 de diciembre de 2017.
- Contrato Leasing N° 14871AF por U\$ 414,861.75 con el Banco de Crédito del Perú– Adquisición de 8 telares picanol, pagadero en un plazo de 84 meses, que vence el 01 de julio de 2015.
- Contrato Leasing N° 27162AFB con el Banco de Crédito del Perú por U\$ 521,250.37 – Adquisición de Telares Modelo Leonardo Silver HD A-O 2004, pagadero en un plazo de 60 meses, que vence el 01 de diciembre de 2015.
- Contrato Leasing N° 17926 con el Banco Scotiabank, por U\$ 191,976.71 – Un (1) URDIDOR SECCIONAL UNI – 30RE ACONDICIONADO N° serie 37G-227 año de fabricación 2005, pagadero en un plazo de 60 meses, que vence en abril de 2018.

#### 14. PATRIMONIO

##### Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está representado por 16,150,000 acciones comunes de un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

Participación individual en el capital (en %):	Accionistas	Participación
	N°	%
Hasta 5,329,500	2	66.00
De 5,329,501 hasta 5,491,000	1	34.00
	3	100.00

##### Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, un mínimo del 10% de la utilidad distributable de cada ejercicio deducido el Impuesto a la Renta, debe ser destinado a reserva legal hasta que alcance un monto igual a la quinta parte del capital. Las pérdidas correspondientes a un ejercicio se compensan con las utilidades o reservas de libre disposición; en ausencia de éstas se compensan con la reserva legal, la cual debe reponerse. La reserva legal puede ser capitalizada pero debe reponerse obligatoriamente, la reposición se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma antes indicada.

## 15. VENTAS NETAS

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Productos Terminados Terceros	34,130,781	33,270,620
Productos Terminados Vinculadas	7,210,288	6,949,691
Servicios Terceros	210,285	387,560
Otras ventas	5,131	12,344
	41,556,485	40,620,215
Descuentos rebajas y bonificaciones concedidas	(4,312,127)	(3,744,934)
Total	37,244,358	36,875,281

## 16. COSTO DE VENTAS

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Inventario Inicial de mercaderías, Productos terminados y sub productos	10,085,753	13,028,669
Inventario inicial de productos en proceso	1,933,255	1,259,975
Consumo de Materias Primas e Insumos	21,137,255	19,137,614
Gastos de Personal	3,295,037	2,983,318
Servicios prestados por Terceros	609,642	551,968
Cargas Diversas de Gestión	2,631,150	2,382,236
Depreciación (Nota 9)	1,348,835	1,354,762
Amortización (Nota 10)	70,989	3,718
Ajustes	(226,106)	(265,271)
Inventario final de mercadería y P. Terminados	(10,343,696)	(10,085,753)
Inventario Final productos en proceso	(2,654,768)	(1,933,255)
Total	27,745,368	28,410,545

## 17. GASTOS DE VENTAS

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Gastos de personal	2,077,667	1,880,651
Servicios prestados por terceros	357,527	555,246
Publicidad y Propaganda	6,329	28,277
Alquileres	397,178	255,540
Regalías y marcas	802,811	344,090
Depreciación (Nota 9)	44,018	30,693
Amortización (Nota 10)	1,749	265
Otros gastos de ventas	372,197	847,542
Total	4,059,476	3,942,304

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro comprende:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Gastos de personal	781,149	615,205
Servicios prestados por terceros	2,694,268	2,256,248
Depreciación (Nota 9)	27,297	70,502
Amortización (Nota 10)	8,981	8,330
Otros gastos de administración	884,606	749,842
Total	4,396,301	3,700,127

## 19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- a) La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del Impuesto a la Renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del Impuesto a la Renta ha sido fijada en 30%.

La determinación del impuesto a la renta se ha realizado como sigue:

	En Nuevos Soles	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ganancia antes de impuesto a la renta	(88,962)	(477,018)
<u>Adiciones:</u>		
Gastos reparables	31,354	15,468
Sanciones Administrativas y Fiscales	5,413	3,736
Vacaciones No Pagadas	232,812	223,309
Impuesto general a las ventas	3,133	3,323
Gastos Drawback	10,233	10,245
Gastos de ejercicios anteriores	5,247	7,152
Cobranza dudosa	-	39,299
	<u>288,192</u>	<u>302,532</u>
<u>Deducciones:</u>		
Restitución de Derechos Arancelarios/Drawback	(449,472)	(286,574)
Vacaciones pagadas reparadas	(223,309)	(140,336)
Otros gastos	(6,091)	-
Cobranza dudosa 2013	-	(480,341)
	<u>(678,872)</u>	<u>(907,251)</u>
Pérdida tributaria antes de Impuestos	(479,642)	(1,081,737)
Pérdida tributaria arrastrable	(1,081,737)	-
Pérdida Imponible	(1,561,379)	(1,081,737)
Saldo a favor periodos anteriores	(713,449)	(453,499)
Impuesto Temporal a los Activos Netos	-	(29,239)
Pagos a cuenta	(126,762)	(230,711)
Sub Total	<u>(840,211)</u>	<u>(713,449)</u>
Aplicación de pagos a cuenta 2015	96,900	-
Saldo a favor a ser aplicados a ejercicios futuros	<u>(743,311)</u>	<u>(713,449)</u>

b) De acuerdo a la Ley N° 30296, que promueve la reactivación económica, mediante publicación realizada en el diario oficial el Peruano de fecha 31 de diciembre de 2014, se ha dispuesto:

- Reducción gradual de tasa de Impuesto a la Renta de Tercera Categoría a partir del 2015 al 2016 a una tasa de 28%, de 2017 al 2018 una tasa de 27%, de 2019 en adelante una tasa fija de 26%.
- Incremento gradual de la tasa de impuesto adicional sobre dividendos recibidos de 4.1% hasta el 31 de diciembre de 2014, una tasa de 6.8% el 2015 y 2016, una tasa de 8% el 2017 y 2018 y del 2019 en adelante una tasa fija de 9.3%.
- Los dividendos y otras formas de distribución de utilidades otorgados por los contribuyentes de la Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonía, Ley que aprueba

las Normas de Promoción del Sector Agrario, la Ley de Promoción para el desarrollo de actividades productivas en zonas alto-andinas; la Ley de Zona Franca y Zona Comercial de Tacna y normas modificatorias continuarán afectos a la tasa del 4,1% siempre que se mantengan vigentes los regímenes tributarios previstos en las citadas leyes promocionales.

- c) Los ejercicios 2010 a 2014 se encuentran sujetos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias. En opinión de la Gerencia no surgirán pasivos adicionales de importancia en caso de fiscalizaciones.
- d) Para propósitos de determinación del Impuesto a la Renta, las personas jurídicas que realicen transacciones con partes vinculadas locales o del exterior o con sujetos residentes en territorios de baja o nula imposición, deberán presentar un Estudio Técnico de Precios de Transferencia y una declaración jurada informativa especial de las transacciones que realicen con las referidas empresas, en la forma, plazo y condiciones que establezca la administración tributaria.

La Gerencia de la Compañía considera que para propósitos tanto del Impuesto a la Renta como del Impuesto General a las Ventas se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre Precios de Transferencia para las transacciones con empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014.

- e) Se ha establecido el Impuesto Temporal de los activos Netos – ITAN a ser pagado por los perceptores de renta de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el balance general al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, una vez deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Sobre dicha base el primer millón de soles está inafecto y por el exceso se aplica la tasa de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta del ejercicio al que corresponda el anticipo o como crédito contra el Impuesto a la Renta de regularización de ese ejercicio.

- f) Asimismo, se ha establecido la aplicación de la tasa del 15% por Impuesto a la Renta, a los ingresos generados por 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.
- g) Se ha establecido la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) aplicable en los ejercicios 2014 y 2013 es de 0.005%, la cual se aplica sobre cada depósito y cada retiro efectuado desde una cuenta bancaria, salvo que la misma se encuentre exonerada.

## **20. CONTINGENCIAS**

En opinión de la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de este informe no han ocurridos eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

**ooOoo**