

TEXTIL OCEANO S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE

DE 2014 Y 2013 Y AL 1 DE ENERO DE 2013

JUNTAMENTE CON EL DICTAMEN

DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

Más información: Datos Perú

TEXTIL OCEANO S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Y AL 1 DE ENERO DE 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
TEXTIL OCEANO S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TEXTIL OCEANO S.A.C., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 1 de enero de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 28.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que concluye es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de 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 errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

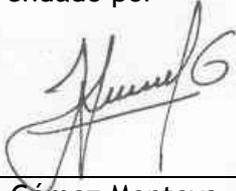
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TEXTIL OCEANO S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y al 1 de enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
20 de mayo de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Gómez Montoya
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-19084



TEXTIL OCEANO S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y 1 DE ENERO DE 2013

(Expresado en nuevos soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>1.1.2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>Notas</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>1.1.2013</u>
			(Nota 3 (i))	(Nota 3 (i))				(Nota 3 (i))	(Nota 3 (i))
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo	7	2,934,942	4,413,406	4,604,299	Obligaciones financieras	12	292,493	331,751	146,282
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	16,848,538	22,013,284	18,377,853	Cuentas por pagar comerciales	13	3,908,917	3,520,743	3,938,683
Cuentas por cobrar a relacionadas		3,886	-	-	Cuentas por pagar a relacionadas		-	152,890	-
Otras cuentas por cobrar	9	2,633,407	2,694,271	1,692,009	Cuentas por pagar a accionistas	14	2,791,667	2,791,667	2,791,667
Existencias	10	11,565,799	11,314,865	11,594,252	Otras cuentas por pagar	15	3,492,428	3,340,373	2,507,858
Gastos pagados por anticipado		159,768	125,126	105,302			-----	-----	-----
Total activo corriente		34,146,340	40,560,952	36,373,715	Total pasivo corriente		10,485,505	10,137,424	9,384,490
		-----	-----	-----			-----	-----	-----
					PASIVO NO CORRIENTE				
					Obligaciones financieras a largo plazo	12	200,767	391,880	7,073
					Cuentas por pagar a accionistas	14	6,809,755	8,230,026	8,870,440
					Impuesto a la renta diferido	16	1,715,976	1,750,325	1,825,423
							-----	-----	-----
					Total pasivo no corriente		8,726,498	10,372,231	10,702,936
							-----	-----	-----
					Total pasivo		19,212,003	20,509,655	20,087,426
							-----	-----	-----
					PATRIMONIO NETO	17			
ACTIVO NO CORRIENTE					Capital		7,000,000	7,509,826	7,000,000
Inmuebles, maquinaria y equipo	11	11,510,560	11,250,213	10,856,927	Reserva legal		1,345,401	1,345,401	1,345,401
		-----	-----	-----	Resultados acumulados		18,099,496	22,446,283	18,797,815
Total activo no corriente		11,510,560	11,250,213	10,856,927	Total patrimonio neto		26,444,897	31,301,510	27,143,216
		-----	-----	-----			-----	-----	-----
Total activo		45,656,900	51,811,165	47,230,642	Total pasivo y patrimonio neto		45,656,900	51,811,165	47,230,642
		=====	=====	=====			=====	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de situación financiera.

TEXTIL OCEANO S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (Nota 3 (ii))
VENTAS NETAS		65,557,114	70,582,926
RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS			
- DRAWBACK	18	1,468,013	1,660,905
COSTO DE VENTAS	19	(54,674,702)	(59,780,648)
Utilidad bruta		----- 12,350,425 -----	----- 12,463,183 -----
(GASTOS) INGRESOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	20	(3,845,573)	(3,999,638)
Gastos de ventas	21	(2,599,419)	(2,048,645)
Otros ingresos		210,323	932,917
Ingresos financieros	22	2,442,539	1,228,323
Gastos financieros	23	(2,980,971)	(2,815,585)
		----- (6,773,101) -----	----- (6,702,628) -----
Utilidad antes de impuesto a la renta		5,577,324	5,760,555
IMPUESTO A LA RENTA	16	(1,433,937)	(1,602,261)
Utilidad neta		----- 4,143,387 =====	----- 4,158,294 =====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

TEXTIL OCEANO S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (Nota 3 (iii))	7,000,000	1,345,401	18,797,815	27,143,216
Capitalización	509,826	-	(509,826)	-
Utilidad neta	-	-	4,158,294	4,158,294
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	7,509,826	1,345,401	22,446,283	31,301,510
Capitalización	(509,826)	-	509,826	-
Pago de dividendos	-	-	(9,000,000)	(9,000,000)
Utilidad neta	-	-	4,143,387	4,143,387
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	7,000,000	1,345,401	18,099,496	26,444,897
	=====	=====	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

TEXTIL OCEANO 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>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	4,143,387	4,158,294
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	825,245	884,021
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	451	6,509
Utilidad en la venta de activo fijo	-	(1,226,798)
Impuesto la renta diferido	(34,076)	(75,098)
Ajuste del impuesto a la renta diferido	(273)	-
Retiro de activo fijo	72,709	-
Ajuste de activo fijo	326,804	(610,547)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	5,221,273	(4,644,202)
Aumento de gastos pagados por anticipado	(34,642)	(19,824)
(Aumento) disminución de existencias	(250,934)	279,387
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	96,966	(410,790)
Aumento de otras cuentas por pagar	152,055	1,000,809
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	10,518,965	(658,239)
	-----	-----

TEXTIL OCEANO 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>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de activos fijos	-	2,682,400
Compra de activos fijos	(1,418,519)	(1,398,731)
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,418,519)	1,283,669
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento neto de cuentas por pagar a relacionadas	138,318	152,890
Disminución neta de préstamos de accionista	(1,420,271)	(640,414)
Disminución neta de obligaciones financieras	(296,957)	(328,799)
Dividendos pagados	(9,000,000)	-
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(10,578,910)	(816,323)
	-----	-----
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	(1,478,464)	(190,893)
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	4,413,406	4,604,299
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	2,934,942	4,413,406
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

TEXTIL OCEANO S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación:

Textil Océano S.A.C. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú el 6 de abril de 1999.

Su domicilio legal, oficinas administrativas, almacén y planta de fabricación se encuentran ubicados en la Av. Separadora Industrial N° 4788, distrito de Ate Vitarte, departamento de Lima.

b) Actividad económica:

La Compañía se dedica principalmente a la fabricación y comercialización de tejidos y artículos de punto.

c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas realizada el 26 de agosto de 2014. Los correspondientes al 2014 han sido autorizados por la Gerencia General y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia General los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

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

(a) Base de preparación

- (i) En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014, año de la adopción de las NIIF por la Compañía. Anteriormente los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA en el Perú).

Estos estados financieros consolidados terminados al 31 de diciembre de 2014 son los primeros que prepara la Compañía en concordancia con las NIIF. La Nota 3 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

- (ii) La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente haber cumplido con la aplicación de las NIIF en su totalidad, sin restricciones ni reservas.
 - (iii) Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de la Compañía, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, siguiendo el criterio del costo histórico.
- (b) A continuación se detallan las normas que entraron en vigencia para el año 2014. Dichas normas se adoptaron pero ninguna tuvo efecto importante en los estados financieros.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

1. Compensación de Activos Financieros con Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32)

Modificaciones a la NIC 32 La modificación aclara los requisitos contables aplicables a la compensación de instrumentos financieros.

Emitidas:

Diciembre de 2011 La NIC 32, Párrafo 42, que permanece sin variación, requiere que una entidad compense activos financieros con pasivos financieros cuando tenga un derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y se proponga, o bien liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea. Sin embargo, los nuevos lineamientos en la NIC 32 AG38B aclaran que el derecho a compensar:

- a) no debe estar condicionado a un hecho futuro; y
- b) debe ser legalmente exigible en todas las circunstancias siguientes:
 - (i) El curso normal de los negocios;
 - (ii) Un caso de incumplimiento; y
 - (iii) Un evento de insolvencia o quiebra de la entidad y de todas las contrapartes.

NIC 36 Deterioro de Activos

2. Declaraciones de Montos Recuperables aplicables a Activos No Financieros (Modificaciones a la NIC 36)

Modificaciones a la NIC 36

Emitidas: Mayo de 2013

Revelación - Monto recuperable de un activo (o Unidad Generadora de Efectivo - UGE)

El Párrafo 134(c) de la NIC 36 actualmente requiere que el importe recuperable de un activo (UGE) sea declarado (en caso que su valor en libros sea significativo) con independencia de si, durante el ejercicio, se ha registrado o revertido un deterioro con relación a dicho activo (UGE).

En virtud de las modificaciones, se ha eliminado este requisito del Párrafo 134(c) de la NIC 36. Como resultado de ello, el monto recuperable de un activo (UGE) requiere divulgarse sólo donde resulte aplicable el Párrafo 130(e) de la NIC 36, constituyendo ejercicios en los que o bien se ha registrado o revertido un deterioro con respecto a ese activo (UGE).

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

3. Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)

Modificaciones a la NIC 39
Emitidas: Junio de 2013

Las modificaciones introducen una excepción de alcance limitado que permitiría la continuación de la contabilidad de coberturas conforme a la NIC 39 (y NIIF 9) cuando un derivado es novado, con sujeción a los criterios siguientes:

- a) La novación es consecuencia de leyes o reglamentos (o de la introducción de leyes o reglamentos)
- b) Las partes del instrumento de cobertura acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazarán a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte de cada una de las partes.
- c) Cualquier cambio al instrumento de cobertura se limitará a aquél que sea necesario para efectuar el referido reemplazo de la contraparte. Tales cambios se circunscribirán a aquellos que sean coherentes con los términos que se anticiparían si el instrumento de cobertura fuese originalmente compensado con la contraparte de compensación e incluyese:
 - Cambios en los requisitos de las garantías
 - Derechos a compensar saldos de cuentas por cobrar con saldos de cuentas por pagar
 - Tasas impuestas.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros también requiere que la Gerencia lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Compañía, son

continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la estimación para cobranza dudosa, desvalorización de existencias, la vida útil y valor recuperable del activo fijo y la determinación del impuesto a la renta diferido.

(d) Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y los costos que se incurren para producir estos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta a la funcional.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte de los rubros de ingresos y gastos financieros, en el estado de resultados integrales.

(e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En su reconocimiento inicial los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable más los costos directamente relacionados con la transacción, excepto se trate de instrumentos financieros al valor razonable con efecto en resultados, en cuyo caso los costos de transacción afectan resultados del ejercicio. Si se negocian en un mercado activo la referencia son los precios cotizados en el mercado. Si no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina mediante técnicas de valoración entre las que se incluyen el uso de transacciones recientes a precio de mercado, el valor razonable actual de

otro instrumento financiero sustancialmente similar y el análisis de los flujos de efectivo descontados, entre otros.

(f) Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía, solo le aplica los acápite (i) y (ii) siguientes:

(i) Los activos al valor razonable con efecto en resultados incluyen: efectivo.

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Los cambios en el valor razonable de estos activos son registrados en el estado de resultados integrales.

(ii) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, a relacionadas y diversas del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y posteriormente son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados Integrales.

(g) Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica lo siguiente:

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas, cuentas por pagar a accionistas y otras cuentas por pagar; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no mantiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

(h) Compensación de activos y pasivos financieros

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

(i) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

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

Pasivos financieros:

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

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, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del período.

(j) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable.

Para las cuentas por cobrar que son registradas al valor nominal, la Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por desvalorización, el monto de la pérdida es cuantificada como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. La Compañía considera como deteriorados todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de las cuentas por cobrar se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigados cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida de desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integrales.

(k) Existencias

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico. El costo de productos terminados incluye los costos de materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos relacionados con la producción. Se excluyen los gastos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para efectuar la venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

(l) Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada

Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los inmuebles, maquinaria y equipo es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada indicadas en la Nota 11, menos su valor residual. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

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

(m) Deterioro de activos no financieros

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

(n) Arrendamiento

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza en base a la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario tomar en consideración si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo. Con posterioridad al inicio del arrendamiento, sólo se puede revaluar el activo si resulta aplicable una de las siguientes consideraciones:

- (i) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea la renovación o prórroga del contrato.
- (ii) Se ha ejercido una opción de renovación o se ha otorgado una prórroga, a menos que la renovación o la prórroga esté estipulada dentro de los términos del contrato.
- (iii) Existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento depende de un activo específico; o
- (iv) Existe un cambio sustancial en el activo.

De llevarse a cabo una revaluación, la contabilización del arrendamiento comenzará o cesará a partir de la fecha en que el cambio de circunstancias de lugar a la revaluación en el caso de los escenarios (i), (iii) o (iv) y en la fecha de la renovación o del inicio del período de prórroga para el escenario (ii).

Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero se sigue el método de mostrar en el activo fijo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado o bien, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento si este fuese menor, determinados al inicio del arrendamiento. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan y la depreciación de los activos se carga a resultados en función a la vida útil del activo.

(ñ) 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. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje 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.

(o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, cuando:

1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;
2. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

- (p) Reconocimiento de ingresos por intereses, diferencia de cambio, restitución de derechos arancelarios - drawback y otros ingresos

Los intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los ingresos por restitución de derechos arancelarios - drawback se reconocen cuando se produce el cobro. Sin embargo al cierre del año provisionan el ingreso por las solicitudes presentadas y que serán cobradas en el año siguiente.

Los otros ingresos se registran cuando se devengan.

- (q) Reconocimiento de costos de ventas, intereses, pérdidas por diferencias de cambio y otros gastos

El costo de ventas corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando estos son entregados al cliente.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

- (r) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta incluye un componente corriente y un diferido.

Corriente -

El impuesto a la renta para el período corriente se calcula en base a los estados financieros y por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. 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.

Diferido -

El Impuesto a la Renta Diferido se calcula bajo el método del pasivo del balance, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del Impuesto a la Renta.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, 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.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto por las diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no serán reversadas en un futuro previsible.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recupera el activo diferido. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(s) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir, sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

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

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando existe una obligación posible.

3. NIIF 1 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, son los primeros estados financieros consolidados que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para lo cual ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” en el estado de situación financiera de apertura al 1° de enero de 2013, fecha de transición a las NIIF.

Las políticas contables descritas en la Nota 2 han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2013 (la fecha de transición de la Compañía).

La adecuación a NIIF de acuerdo con la NIIF 1, implica que todas las NIIF sean aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición, considerando ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma.

Los cuadros y notas explicativas incluidos en los puntos (i), (ii), (iii), (iv) y (v) siguientes, brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la Compañía y su impacto sobre el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, y sobre la utilidad neta del ejercicio 2013.

i) Reconciliación del estado de situación financiera

La reconciliación entre el estado consolidado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1° de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación (expresado en nuevos soles):

	<u>Saldos al 1 de enero de 2013 bajo PCGA en Perú</u>	<u>Ajustes por implemen- tación de NIIF</u>	<u>Saldos al 1 de enero de 2013 bajo NIIF</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4,604,299	-	4,604,299
Cuentas por cobrar comerciales	18,377,853	-	18,377,853
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	1,692,009	-	1,692,009
Existencias	11,594,252	-	11,594,252
Gastos pagados por anticipado	105,302	-	105,302
	-----	-----	-----
Total activo corriente	36,373,715	-	36,373,715
	-----	-----	-----
Activo no corriente			
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	16,520,156	(5,663,229)	10,856,927
	-----	-----	-----
Total activo no corriente	16,520,156	(5,663,229)	10,856,927
	-----	-----	-----
Total activo	52,893,871	(5,663,229)	47,230,642
	=====	=====	=====
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	146,282	-	146,282
Cuentas por pagar comerciales	3,931,533	7,150	3,938,683
Cuentas por cobrar a accionistas	2,791,667	-	2,791,667
Otras cuentas por pagar	1,767,908	739,950	2,507,858
	-----	-----	-----
Total pasivo corriente	8,637,390	747,100	9,384,490
	-----	-----	-----
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	7,073	-	7,073
Cuentas por pagar a accionista	13,958,333	(5,087,893)	8,870,440
Impuesto a la renta diferido	3,638,646	(1,813,223)	1,825,423
	-----	-----	-----
Total pasivo no corriente	17,604,052	(6,901,116)	10,702,936
	-----	-----	-----
Total pasivos	26,241,442	(6,154,016)	20,087,426
	-----	-----	-----
Patrimonio neto			
Capital	7,000,000	-	7,000,000
Excedente de revaluación	9,041,289	(9,041,289)	-
Reserva legal	1,345,401	-	1,345,401
Resultados acumulados	9,265,739	9,532,076	18,797,815
	-----	-----	-----
Total patrimonio neto	26,652,429	490,787	27,143,216
	-----	-----	-----
Total pasivo y patrimonio neto	52,893,871	(5,663,229)	47,230,642
	=====	=====	=====

Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 se presenta continuación (expresado en nuevos soles):

	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo PCGA en Perú</u>	<u>Ajustes por implemen- tación de NIIF</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo NIIF</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4,413,406	-	4,413,406
Cuentas por cobrar comerciales	22,013,284	-	22,013,284
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	2,694,271	-	2,694,271
Existencias	11,314,865	-	11,314,865
Gastos pagados por anticipado	125,126	-	125,126
Total activo corriente	40,560,952	-	40,560,952
Activo no corriente			
Inmuebles, maquinaria y equipo	15,260,384	(4,010,171)	11,250,213
Total activo no corriente	15,260,384	(4,010,171)	11,250,213
Total activo	55,821,336	(4,010,171)	51,811,165
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	331,751	-	331,751
Cuentas por pagar comerciales	3,520,743	-	3,520,743
Cuentas por pagar a relacionadas	152,890	-	152,890
Cuentas por cobrar a accionistas	2,791,667	-	2,791,667
Otras cuentas por pagar	3,169,870	170,503	3,340,373
Total pasivo corriente	9,966,921	170,503	10,137,424
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	391,880	-	391,880
Cuentas por pagar a accionista	12,062,500	(3,832,474)	8,230,026
Impuesto a la renta diferido	2,938,480	(1,188,155)	1,750,325
Total pasivo no corriente	15,392,860	(5,020,629)	10,372,231
Total pasivo	25,359,781	(4,850,126)	20,509,655
Patrimonio neto			
Capital	7,509,826	-	7,509,826
Excedente de revaluación	8,490,174	(8,490,174)	-
Reserva legal	1,345,401	-	1,345,401
Resultados acumulados	13,116,154	9,330,129	22,446,283
Total patrimonio neto	30,461,555	839,955	31,301,510
Total pasivo y patrimonio neto	55,821,336	(4,010,171)	51,811,165

ii) Reconciliación del estado consolidado de resultados

Una reconciliación entre el estado consolidado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF por el año 2013 se detalla a continuación (expresado en nuevos soles):

	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo PCGA en Perú</u>	<u>Ajustes por implemen- tación NIIF</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2013 bajo NIIF</u>
Ventas netas	70,582,926	-	70,582,926
Restitución de derechos arancelarios - Drawback	1,660,905	-	1,660,905
Costo de ventas	(60,882,591)	1,101,943	(59,780,648)
	-----	-----	-----
Utilidad bruta	11,361,240	1,101,943	12,463,183
	-----	-----	-----
(Gastos) ingresos operacionales:			
Gastos de administración	(3,999,638)	-	(3,999,638)
Gastos de ventas	(2,048,645)	-	(2,048,645)
Otros ingresos	932,917	-	932,917
Ingresos financieros	1,228,323	-	1,228,323
Gastos financieros	(1,560,166)	(1,255,419)	(2,815,585)
	-----	-----	-----
	(5,447,209)	(1,255,419)	(6,702,628)
	-----	-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	5,914,031	(153,476)	5,760,555
Impuesto a la renta	(1,232,699)	(369,562)	(1,602,261)
	-----	-----	-----
Utilidad neta	4,681,332	(523,038)	4,158,294
	=====	=====	=====

iii) Reconciliación del patrimonio neto

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio neto bajo los PCGA en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 y 31 de diciembre de 2013 se detalla a continuación:

a) Reconciliación del patrimonio neto bajo PCGA en el Perú a NIIF al 1 de enero de 2013 (expresado en nuevos soles):

	<u>Patrimonio neto</u>
Patrimonio neto bajo PCGA en el Perú al 1 de enero de 2013	26,652,429

Efecto en resultados acumulados por los ajustes en:	
Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada	(5,663,229)
Cuentas por pagar accionistas	5,087,893
Pasivo diferido por impuesto a la renta	1,813,223
Otros ajustes	(747,100)

	490,787

Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2013	27,143,216
	=====

b) Reconciliación del patrimonio neto bajo PCGA en el Perú a NIIF al 31 de diciembre de 2013 (expresado en nuevos soles):

	Patrimonio <u>neto</u>
Patrimonio neto bajo PCGA en el Perú al 31 de diciembre de 2013	30,461,555 -----
Efecto en resultados acumulados por los ajustes en:	
Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada	(4,010,171)
Cuentas por pagar a accionistas	3,832,474
Impuesto a la renta diferido	1,188,155
Otros ajustes	(170,503) -----
Impuesto a la renta diferido	839,955 -----
Patrimonio neto de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2013	31,301,510 =====

iv) Reconciliación del estado de flujos de efectivo

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

v) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados integrales

Saldos iniciales

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad a la fecha de emisión de los estados financieros. Las NIIF incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de los respectivos Comités de Interpretaciones (SIC y CINIIF).

Ajustes -

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los estados financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados. Los ajustes más importantes son:

(a) Inmuebles, maquinaria y equipos

Costo

Principios de contabilidad aceptados en el Perú -

Efectivo desde el 1 de enero de 1994, la economía peruana no estaba considerada como hiperinflacionaria de acuerdo a la NIC 29 - "Información financiera en economías hiperinflacionarias". Hasta

el año 2004, las compañías en el Perú han calculado y registrado los ajustes por inflación para todos los activos no monetarios. El rubro de terrenos, construcciones, maquinaria y equipos diversos era ajustado por inflación para reflejar el efecto de la variación en el poder adquisitivo del nuevo sol, a pesar de que la economía del Perú no cumplía con la característica hiperinflacionaria de acuerdo a la NIC 29. Como resultado, el valor en libros de los activos se presenta el costo más el ajuste por inflación hasta el 2004.

Normas Internacionales de Información Financiera -

De acuerdo a la NIC 29, la Compañía no debió ajustar por inflación sus activos desde el 1 de enero del 1994 hasta el 31 de diciembre del 2004. Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a valor razonable basado en un trabajo de valuación por un perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Los activos revaluados corresponden principalmente a maquinarias y equipos diversos. En este proceso, la Compañía también realizó una evaluación para la identificación de componentes de sus principales activos fijos, la revisión de sus valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación.

Depreciación acumulada

Principios de contabilidad aceptados en el Perú -

Bajo PCGA en el Perú no era política contabilizar el valor residual de los activos, tampoco era requerido separar la depreciación de cada componente del rubro construcciones, maquinaria y equipos diversos que fuese significativo en relación del total del costo del activo.

La práctica usual en las empresa era la de depreciar todo el activo utilizando una sola tasa de depreciación.

Normas Internacionales de Información Financiera -

De acuerdo a la NIC 16 “Inmueble, maquinaria y equipo”, se requiere que la Compañía estime el valor residual de cada ítem del rubro de inmueble, maquinaria y equipo para poder determinar el importe de depreciación.

Asimismo, la NIC 16 requiere que los componentes significativos del rubro construcciones, maquinaria y equipos diversos sean depreciados de manera separada.

(b) Impuesto a la renta diferido

Los ajustes producto de la adopción por primera vez de NIIF han generado diferencias temporales. De acuerdo a las política contable descrita en la nota 2 (q), la Compañía ha registrado el impuesto a la renta diferido generado por éstas partidas. El ajuste por impuesto a la renta diferido es reconocido en el rubro de resultados acumulados en el estado de cambios en el patrimonio neto de acuerdo a la correlación con las transacciones que lo generaron a la fecha de transición.

(c) Patrimonio neto

El patrimonio neto resulta de la diferencia entre los activos y pasivos una vez realizados los ajustes por primera adopción de las NIIF, conforme se detalla en los párrafos anteriores. La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIIF 1 y considerando lo siguiente: i) los rubros de capital social y reserva legal se han mantenido sin modificaciones, debido a que sus importes resultan de la aplicación de las normas legales vigentes en el Perú y representan decisiones de atribución de partidas del patrimonio tomadas por los accionistas y ii) todos los efectos remanentes se han incluido en los resultados acumulados al 1° de enero de 2013.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ,
DE CRÉDITO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros.

El siguiente cuadro muestra los vencimientos de los pasivos financieros (expresado en nuevos soles):

<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones financieras	292,493	200,767	493,260
Cuentas por pagar comerciales	3,908,917	-	3,908,917
Cuentas por pagar a accionistas	2,791,667	6,809,755	9,601,422
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	3,492,428	-	3,492,428
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Total</u>
Obligaciones financieras	331,751	391,880	723,631
Cuentas por pagar comerciales	3,520,743	-	3,520,743
Cuentas por pagar a relacionadas	152,890	-	152,890
Cuentas por pagar a accionistas	2,791,667	8,230,026	11,021,693
Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	3,340,373	-	3,340,373

Riesgo de crédito

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

Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus pasivos financieros. La Compañía posee pasivos financieros a tasa fija, por tanto no está afectada a este riesgo.

Riesgo de cambio

La Compañía está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y de flujos de caja. La mayoría de las transacciones de la Compañía se realizan en dólares estadounidenses. La exposición a los tipos de cambio proviene principalmente de los saldos del efectivo, las cuentas por cobrar y por pagar comerciales que están básicamente denominadas en dólares norteamericanos. En el balance general, estos conceptos son presentados al tipo de cambio de fin de período.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario, los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente; por lo general cuando los importes a pagar por compras en dólares superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

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

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para las operaciones de venta (S/. 2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses son los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo	767,550	1,176,124
Cuentas por cobrar comerciales	3,833,978	6,086,490
Cuentas por cobrar diversas	82,403	540,416
	-----	-----
	4,683,931	7,803,030
	-----	-----
<u>Pasivo</u>		
Obligaciones financieras	(164,970)	(258,809)
Cuentas por pagar comerciales	(1,206,714)	(1,187,404)
Cuentas por pagar a relacionadas	-	(18,791)
Otras cuentas por pagar	(151,111)	(77,105)
	-----	-----
	(1,522,795)	(1,542,109)
	-----	-----
Activo neto	3,161,136	6,260,921
	=====	=====

Se ha efectuado un análisis de sensibilidad de la utilidad del año 2014 y 2013 con respecto al efecto de la variación del tipo de cambio del dólar estadounidenses en nuestros pasivos y activos financieros, básicamente denominados en esa moneda. Si el tipo de cambio del Nuevo Sol se hubiera incrementado con respecto a la moneda funcional (Dólar estadounidense) según los porcentajes estimados del cuadro de abajo estos hubieran sido los efectos (expresado en dólares estadounidenses):

<u>2014</u>		<u>2013</u>	
<u>Aumento / disminución del tipo de cambio</u>	<u>Efecto en la utilidad neta</u>	<u>Porcentaje de cambio</u>	<u>Efecto en la utilidad neta</u>
+ 10%	943,600	+ 10%	1,749,927
- 10%	(943,600)	- 10%	(1,749,927)

5. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales el efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera clasificados por categorías (expresado en nuevos soles):

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado		Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado	
	A valor razonable	Cuentas por cobrar		Total	A valor razonable	Cuentas por cobrar		Total
<u>Activos</u>								
Efectivo	2,934,942	-	-	2,934,942	4,413,406	-	-	4,413,406
Cuentas por cobrar comerciales	-	16,848,538	-	16,848,538	-	22,013,284	-	22,013,284
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	3,886	-	3,886	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	1,556,511	-	1,556,511	-	1,213,046	-	1,213,046
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	2,934,942	18,408,935	-	21,343,877	4,413,406	23,226,330	-	27,639,736
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones financieras	-	-	493,260	493,260	-	-	723,631	723,631
Cuentas por pagar comerciales	-	-	3,908,917	3,908,917	-	-	3,520,743	3,520,743
Cuentas por pagar a relacionadas	-	-	-	-	-	-	152,890	152,890
Cuentas por pagar a accionistas	-	-	9,601,422	9,601,422	-	-	11,021,693	11,021,693
Otras cuentas por pagar	-	-	1,396,532	1,396,532	-	-	1,242,678	1,242,678
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	-	-	15,400,131	15,400,131	-	-	16,661,635	16,661,635
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

6. TRANSACCIONES QUE NO HAN GENERADO MOVIMIENTO DE FONDOS

En el 2014 se adquirieron activos fijos mediante contratos de arrendamiento financiero por S/.66,586 (S/. 899,075 en el 2013) quedando pendiente de pago dicho importe al 31 de diciembre de 2014 (S/. 723,631 al 31 de diciembre de 2013)

7. EFECTIVO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	10,032	1,760
Cuentas corrientes bancarias (a)	2,924,910	4,411,646
	-----	-----
	2,934,942	4,413,406
	=====	=====

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes bancarias en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros</u>		
Facturas por cobrar	9,272,904	13,843,225
Letras por cobrar	7,582,594	8,167,720
	-----	-----
	16,855,498	22,010,945
Menos estimación para cuentas de cobranza dudosa	(6,960)	(6,509)
	-----	-----
	16,848,538	22,004,436
<u>A relacionada</u>		
Tejilinda S.A.C.	-	8,848
	-----	-----
	16,848,538	22,013,284
	=====	=====

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

Al 31 de diciembre de 2014y 2013, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros:</u>		
Por vencer	11,060,392	6,659,222
Vencidos		
Hasta 30 días	3,986,804	4,274,916
De 30 hasta 90 días	1,318,992	8,131,312
De 90 hasta 360 días	251,422	2,841,600
Más de 360 días	230,928	97,386
	-----	-----
	16,848,538	22,004,436
	-----	-----
<u>A relacionadas</u>		
Por vencer	-	8,848
Vencidos	-	-
De 90 hasta 360 días	-	-
	-----	-----
	-	8,848
	-----	-----
	16,848,538	22,013,284
	=====	=====

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas se muestran a continuación (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos por:</u>		
Venta de tela	1,535	1,385
Servicios de alquiler de local	3,586	3,355
Venta de subproductos	36,681	9,475
Venta de suministros	-	2,189
	-----	-----
	41,802	16,404
	=====	=====

A continuación se presenta el movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa (en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	6,509	
Adiciones	451	6,509
	-----	-----
Saldo final	6,960	6,509
	=====	=====

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, determinada según los criterios indicados en la Nota 2 (j), cubre adecuadamente el riesgo de pérdidas por cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad al 31 de diciembre de 2014.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuenta por cobrar por venta de activo fijo	-	880,110
Crédito por Impuesto General a las Ventas	1,076,896	855,411
Anticipos otorgado a proveedores	373,405	625,814
Reclamaciones a terceros	1,179,934	291,258
Otros menores	3,172	41,678
	-----	-----
	2,633,407	2,694,271
	=====	=====

10. EXISTENCIAS

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

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería	44,418	44,418
Productos terminados	2,494,034	1,939,329
Productos en proceso	1,898,574	3,119,850
Materias primas	5,630,829	5,099,278
Suministros diversos	1,209,670	1,106,475
Existencias por recibir	288,274	5,515
	-----	-----
	11,565,799	11,314,865
	=====	=====

11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

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

<u>AÑO 2014</u>	<u>SALDOS INICIALES</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDOS FINALES</u>
COSTO DE:					
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios y otras construcciones	67,460	24,806	-	-	92,266
Maquinarias y equipos	10,001,386	784,319	(130,102)	(326,804)	10,328,799
Unidades de transporte	310,969	192,604	(57,108)	-	446,465
Muebles y enseres	165,050	-	-	-	165,050
Equipos de cómputo	249,418	10,639	-	-	260,057
Equipos diversos	1,647,072	125,558	-	-	1,772,630
Unidades por recibir	59,636	9,245	-	-	68,881
Trabajos en curso	739,290	337,934	-	-	1,077,224
	-----	-----	-----	-----	-----
	13,240,281	1,485,105	(187,210)	(326,804)	14,211,372
	-----	=====	=====	=====	-----
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:					
Edificios y otras construcciones	263	2,561	-	-	2,824
Maquinarias y equipos	733,981	578,834	(72,395)	-	1,240,420
Unidades de transporte	183,134	59,885	(42,106)	-	200,913
Muebles y enseres	93,931	14,256	-	-	108,187
Equipos de cómputo	219,953	17,689	-	-	237,642
Equipos diversos	758,806	152,020	-	-	910,826
	-----	-----	-----	-----	-----
	1,990,068	825,245	(114,501)	-	2,700,812
	-----	=====	=====	=====	-----
Valor neto	11,250,213				11,510,560
	=====				=====
<u>AÑO 2013</u>	<u>SALDOS INICIALES</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDOS FINALES</u>
COSTO	12,570,339	2,122,362	(2,062,967)	610,547	13,240,281
	-----	=====	=====	=====	-----
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1,713,412	884,021	(607,365)	-	1,990,068
	-----	=====	=====	=====	-----
Valor neto	10,856,927				11,250,213
	=====				=====

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil, como sigue:

Edificios y otras construcciones	33 años
Maquinarias y equipos	13 años
Unidades de transporte	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	4 años
Equipos diversos	10 años

El cargo anual por depreciación se ha distribuido como sigue (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos de ventas (Nota 19)	725,332	773,626
Gastos de administración (Nota 20)	73,570	87,730
Gastos de ventas (Nota 21)	26,343	22,665
	-----	-----
Total	825,245	884,021
	=====	=====

El costo y depreciación acumulada de los activos fijos bajo arrendamiento financiero asciende a (expresado en nuevos soles):

	<u>Costo al</u> <u>31.12.2014</u>	<u>Depreciación</u> <u>acumulada al</u> <u>31.12.2014</u>
Maquinaria y equipo	1,140,935	(83,947)
Unidades de transporte	78,765	(9,189)

Los contratos tienen un plazo hasta por 48 meses a una tasa de interés que fluctúa entre 4.40 y 5.82 por ciento anual. El desembolso en el año 2014 ascendió a S/. 230,371 (S/. 451,551 en el 2013). Los montos a pagar en el 2015 ascienden a S/. 292,493 y los montos a pagar del 2016 al 2017 ascienden a S/. 200,767 (Nota 12).

En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector, y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende los siguientes arrendamientos financieros:

Acreedor	Tasa de Interés	Vencimiento	Moneda extranjera		Total		Corriente		No corriente	
			2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
			US\$	US\$	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Scotiabank Perú S.A.A.	4.60%	Enero de 2014	-	6,076	-	16,990	-	16,990	-	-
Banco de Crédito del Perú	4.40%	Agosto de 2015	65,544	162,964	195,976	455,646	195,976	295,085	-	160,561
Banco de Crédito del Perú	5.82%	Octubre de 2017	118,350	158,738	353,866	443,830	120,836	112,960	233,030	330,870
Banco de Crédito del Perú	5.82%	Octubre de 2016	22,269	-	66,586	-	49,721	-	16,865	-
			-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
			206,163	327,778	616,428	916,466	366,533	425,035	249,895	491,431
Menos intereses diferidos			(41,193)	(68,969)	(123,168)	(192,835)	(74,040)	(93,284)	(49,128)	(99,551)
			-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
			164,970	258,809	493,260	723,631	292,493	331,751	200,767	391,880
			=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Los contratos de arrendamientos financieros están garantizados por los mismos bienes.

El cronograma de amortización de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

<u>Año</u>	<u>S/.</u>
2015	292,493
2016	54,199
2017	146,568

	493,260
	=====

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>A terceros</u>		
Facturas por pagar	2,288,691	1,325,792
Letras por pagar	1,329,018	1,124,175
Otros	-	1,451
	-----	-----
	3,617,709	2,451,418
 <u>A relacionada</u>		
Tejilinda S.A.C.	291,208	1,069,325
	-----	-----
	3,908,917	3,520,743
	=====	=====

Las principales transacciones comerciales entre la Compañía y sus relacionadas fueron las siguientes (expresado en nuevos soles):

<u>Compras y gastos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compra de materia prima y sub productos	14,140,670	18,796,959
Arrendamiento de local	28,342	25,973
Servicio de vaporizado	28,169	4,083
	-----	-----
	14,197,181	18,827,015
	=====	=====

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponde a un préstamo otorgado en marzo de 2012 a una tasa de interés de 7.5% anual el cual fue destinado para capital de trabajo. Dicho préstamo tiene vencimiento en agosto 2018 y se paga semestralmente. No se ha otorgado ninguna garantía.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participaciones de los trabajadores por pagar	659,371	736,805
Remuneraciones y vacaciones por pagar	443,645	435,940
Impuesto a la renta de la Compañía	915,325	848,585
Compensación por tiempo de servicios	77,555	76,364
Anticipo de clientes	101,804	139,461
Otros menores	1,294,728	1,103,218
	-----	-----
	3,492,428	3,340,373
	=====	=====

16. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

A continuación detallamos la determinación del saldo:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	En nuevos soles	Años en que se (recuperará) aplicará el (activo) pasivo	En nuevos soles	Años en que se (recuperará) aplicará el (activo) pasivo
El activo diferido se ha generado por:				
Vacaciones por pagar	(62,513)	1	(75,097)	1
El pasivo diferido se ha generado por:				
Mayor valor atribuido a los inmuebles, maquinaria y equipo por adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera	1,778,459	21	1,825,422	22
	-----		-----	
Pasivo neto	1,715,976		1,750,325	
	=====		=====	

El movimiento del impuesto a la renta diferido durante el año ha sido el siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	1,750,325	1,825,423
Impuesto a renta diferido	(34,076)	(75,098)
Ajuste	(273)	-
	-----	-----
Saldo final	1,715,976	1,750,325
	=====	=====

El gasto por impuesto a la renta es el siguiente (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Diferido</u>	<u>Tributario</u>	<u>Total</u>	<u>Diferido</u>	<u>Tributario</u>	<u>Total</u>
		(Nota 26 (b))				
Impuesto a la renta	34,076	(1,468,013)	(1,433,937)	75,098	(1,677,359)	(1,602,261)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria (teórica) (expresado en nuevos soles):

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
		%		%
Utilidad antes del impuesto a la renta	5,577,324	100.00	5,760,555	100.00
	-----	-----	-----	-----
Impuesto a la renta según tasa teórica	(1,673,197)	(30.00)	(1,728,167)	(30.00)
Efecto tributario neto por gastos no deducibles e ingresos no gravables:				
Diferencias permanentes	245,552	4.40	125,906	2.19
Otros menores	(6,292)	(0.11)	-	-
	-----	-----	-----	-----
Gasto por impuesto a la renta	(1,433,937)	(25.71)	(1,602,261)	(27.81)
	=====	=====	=====	=====

17. PATRIMONIO NETO

- (a) Capital social - Está representado por 7,000,000 acciones comunes, suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 había 2 accionistas que son personas naturales de nacionalidad peruana.

La estructura de la participación accionaria es como sigue:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>		<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
	Hasta 2.00	1	2.00
De 90.00	al 100.00	1	98.00
		----	-----
		2	100.00
		==	=====

- (b) Reserva legal - Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser usada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229° de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.
- (c) Resultados acumulados - Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% (ver Nota 26 (c)) sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas, solo aplicable vía retención en la fuente al accionista persona natural domiciliada o no ó persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

18. RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS - DRAWBACK

La Ley General de Aduanas (D.S. N° 45-94-EF) y el Reglamento de Procedimiento de Restitución Simplificada de Derechos Arancelarios y sus modificatorias, norman el procedimiento de Restitución Simplificada de Derechos Arancelarios (D.S. N° 104-95-EF) para las empresas productoras-exportadoras, cuyo costo de producción se ha incrementado por los derechos de aduana que gravaron la importación de materias primas, insumos, productos intermedio y partes o piezas incorporadas o consumidos en la producción de los bienes que exporta. Dichas empresas tienen derecho a la restitución de los derechos de aduana, equivalente al cinco por ciento del valor de FOB de las exportaciones.

19. COSTO DE VENTAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial de productos terminados	1,939,329	1,123,070
Inventario inicial de productos en proceso	3,119,850	2,388,820
<u>Más:</u>		
Consumo de materias primas y suministros diversos	40,217,996	46,677,786
Mano de obra directa	5,493,219	5,978,555
Participación de trabajadores	387,966	521,541
Depreciación	725,332	773,626
Gastos de fabricación	7,183,618	7,376,429
<u>Menos:</u>		
Inventario final de productos terminados	(2,494,034)	(1,939,329)
Inventario final de productos en proceso	(1,898,574)	(3,119,850)
	-----	-----
Total costo de ventas	54,674,702	59,780,648
	=====	=====

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	1,652,749	1,685,535
Servicios prestados por terceros	876,790	906,065
Cargas diversas de gestión	1,045,040	1,155,570
Tributos	74,850	80,258
Participación de trabajadores	122,574	84,480
Depreciación	73,570	87,730
	-----	-----
	3,845,573	3,999,638
	=====	=====

21. GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	771,314	862,663
Servicios prestados por terceros	1,659,105	1,000,596
Cargas diversas de gestión	106,129	140,387
Tributos	3,258	7,111
Participación de trabajadores	33,270	15,223
Depreciación	26,343	22,665
	-----	-----
	2,599,419	2,048,645
	=====	=====

22. INGRESOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia de diferencia de cambio	2,328,684	1,148,518
Otros ingresos financieros	113,855	79,805
	-----	-----
	2,442,539	1,228,323
	=====	=====

23. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida por diferencia de cambio	1,272,171	1,451,678
Intereses de arrendamientos financieros	31,958	50,307
Intereses de préstamos de accionista	1,028,085	1,119,041
Otros gastos financieros	648,757	194,559
	-----	-----
	2,980,971	2,815,585
	=====	=====

24. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 892 y modificado por la Ley N° 28873 los trabajadores participan de las utilidades de la Compañía mediante la distribución de un 10% de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable sin que ésta incluya la deducción de la participación de los trabajadores en las utilidades. En el año 2014, la Compañía ha registrado en el resultado del año S/.543, 810. (S/. 621,244 en el 2013) como participaciones a los trabajadores; dichos importes han sido distribuidos en los rubros de costo de ventas por S/.387,966, gastos de administración por S/.122,574 y gastos de ventas por S/. 33,270 en el año 2014 (S/. 521,541 en costos de ventas, S/. 84,480 en gastos de administración y S/. 15,223 en gastos de ventas en el año 2013).

25 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía presenta las siguientes contingencias:

Recurso de apelación contra la R.D N°022-003-0014568 y la resolución de multa N° 022-002-0009907, las que exigen el pago de regularización del Impuesto a la Renta de 2008, tras haber incurrido en la infracción tipificada en el numeral 1 del artículo 178° del Código Tributario.	Monto controvertido por R.D. por S/. 428,701 y por R.M. por S/.214,672
Recurso de apelación contra diversas resoluciones de determinación, las que exigen el pago de regularización del Impuesto a la Renta de 2010, se presentó un escrito absolviendo el requerimiento originado por parte de la Administración, encontrándose pendiente de respuesta.	Monto controvertido por S/. 92,687
Recurso de apelación contra diversas resoluciones de determinación, las que exigen el pago de regularización del Impuesto a la Renta de 2010, tras haber incurrido en la infracción tipificada en el numeral 1 del artículo 178° del Código Tributario.	Monto controvertido por R.D. por S/. 17,487 y por R.M. por S/.75,200
Recurso de apelación contra la R. Directorial N° 118-024-0001083, las que exigen que al ser presentada la Declaración jurada Anual del impuesto a la renta de 2010 debía presentarse y/o exhibirse la información y/o documentación que sustentara el origen de dicha rectificatoria.	-

Recurso de apelación contra la R. Directorial N° 118-3D1000/2012-000474, las que exigen el cobro de los tributos sobre la mercancía amparada en la DUA, la misma que fue objeto de hurto agravado. A la fecha se encuentra pendiente de resolver el expediente de apelación.

Recurso de apelación contra diversas resoluciones de determinación, las que exigen reembolsar a favor de la Administración aduanera lo indebidamente restituido por Drawback .Finalmente se presenta una carta fianza por el importe de S/. 235,000 a fin de que sea admitido el recurso de apelación. En octubre de 2014 se presentó una nueva carta fianza a fin de que no se ejecute la que había vencido.

Monto controvertido por
S/. 86,556 y por
multa por S/.43,278

26. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2010 a 2014 de la Compañía están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.
- (b) El Impuesto a la Renta Tributario del 2014 por S/. 1,468,013 ha sido determinado como sigue (expresado en nuevos soles):

Utilidad antes de impuesto a la renta	5,577,324
Más participación de los trabajadores	543,810

	6,121,134

A) Partidas conciliatorias permanentes	
Adiciones	649,506

<u>Deducciones</u>	
1. Restitución de derechos arancelarios - drawback	(1,468,013)

B) Partidas conciliatorias temporales

Adiciones

1. Provisión de vacaciones por pagar	146,933
2. Depreciación de activos fijos revaluados	167,621

	314,554

Deducciones

Vacaciones devengadas en años anteriores pagadas en el 2013	(179,084)

Base cálculo de la participación a los trabajadores	5,438,097

Participación de los trabajadores (10%)	(543,810)

Base imponible del Impuesto a la Renta	4,894,287
	=====
Impuesto a la renta (30%)	1,468,013
	=====

- (c) La tasa del Impuesto a la Renta aplicable a las empresas es de 30% para el ejercicio 2014. Posteriormente, dicha tasa irá disminuyendo progresivamente a 28% en los ejercicios 2015 y 2016, a 27% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 26% desde el ejercicio 2019; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país. Posteriormente, se aplicará un aumento gradual en la tasa a 6.8% en los ejercicios 2015 y 2016, a 8% en los ejercicios 2017 y 2018 y a 9.3% desde el ejercicio 2019.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

- (d) A partir del mes de agosto de 2012 se han incorporado nuevas reglas para la determinación de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta. Entre otros, se ha establecido que las compañías deberán abonar con carácter de pago a cuenta, el monto que resulte mayor de comparar la cuota mensual que sea determinada conforme al procedimiento expuesto en el nuevo texto del inciso a) del artículo 85° y la cuota que resulte de aplicar el 1.5% a los ingresos netos obtenidos en el mismo mes.

Asimismo, se han regulado reglas específicas a efectos de modificar los coeficientes aplicables para la determinación de los pagos a cuenta.

- (e) A partir del mes de agosto 2012, a efectos que proceda la retención del Impuesto a la Renta de no domiciliados con la tasa del 15% por servicios de asistencia técnica se ha eliminado la obligación de presentar una declaración jurada expedida por la empresa no domiciliada (en la que declara la prestación del servicio y el registro de los ingresos). Asimismo, se ha dispuesto que el usuario local de la asistencia técnica está obligado a obtener y presentar a la SUNAT un informe de una sociedad auditora en el que se certifique que la asistencia técnica ha sido efectivamente prestada, siempre que la contraprestación por los servicios de asistencia técnica, comprendidos en un mismo contrato, incluidas sus prórrogas y/o modificaciones, superen las 140 UIT.
- (f) Los bienes objeto de arrendamiento financiero, de contratos suscritos a partir del 1 de enero de 2001, se consideran, para propósitos tributarios, activo fijo del arrendatario y se registran, contablemente, de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad, y la depreciación se efectuará de acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta.

Por excepción, y previo el cumplimiento de determinadas condiciones, los bienes objeto del contrato podrán depreciarse en el plazo del contrato.

- (g) A partir del ejercicio 2013, las normas de Precios de Transferencia ya no aplican respecto del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo.

A partir del ejercicio 2013, la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia del ejercicio 2012 debe ir acompañada del respectivo Estudio de Precios de Transferencia.

Para determinación del Impuesto a la Renta, la determinación de los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, debe contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación.

- (h) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancaización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero.

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía. La alícuota se redujo a 0.005%.

- (i) Mediante Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del impuesto a la renta. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

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, neto de las deducciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para el ejercicio 2013 y 2012, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota 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 ITAN o como crédito contra el impuesto a la renta de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

27. MODIFICACIONES Y NUEVAS NIIF EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las modificaciones a NIIF existentes y nuevas NIIF, emitidas por el IASB y aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad al 31 de diciembre de 2014, aplicables a la Compañía, cuya vigencia se iniciará en fecha posterior a la misma, se muestran a continuación.

La Compañía no ha estimado el efecto en sus estados financieros por aplicación de estas normas pero estima que no serían importantes.

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012. Las ocho modificaciones estaban relacionadas con siete Normas.

NIIF	Sujeto a modificación
NIIF 13 Medición del valor razonable	Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
NIC 16 Propiedades, planta y equipo	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas	Personal clave de la gerencia
NIC 38 Activos intangibles	Método de revaluación - reexpresión proporcional de la depreciación acumulada

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013. Las cuatro modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas.

NIIF		Sujeto a modificación
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Significado de "NIIF vigentes"
NIIF 13	Medición del valor razonable	Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014.

NIIF	
NIIF 7	Instrumentos financieros: Revelaciones
NIIF 9	Instrumentos financieros: Modificaciones

Nuevos pronunciamientos

NIIF 15	Ingresos
---------	----------

28. HECHOS SUBSECUENTES

No han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 hasta el 19 de mayo de 2015.
