

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAL LIMA S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de los años 2015 y 2014

(Expresado en miles de soles)

1. **Constitución, Actividad Económica y Ubicación de la Empresa**

La empresa Industrial Lima S.A.C. fue constituida como persona jurídica según escritura pública del 5 de enero del año 2014 y empezó a operar su actividad comercial el 10 de febrero del mismo año.

El objetivo principal de la empresa es dedicarse a la fabricación de prendas de vestir, siendo el plazo de duración indefinido. La planta y las oficinas administrativas se encuentra ubicadas en el distrito de Santa Anita departamento de Lima, cuenta en la actualidad con 120 trabajadores.

2. **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

Los estados financieros han sido preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera y que de acuerdo a la NIC 1, se encuentran conformados por las NIC, las NIIF, la SIC y las CINIIF y supletoriamente de acuerdo a los PCGA de los Estados Unidos de Norteamérica.

A la fecha de presentación de los estados financieros, el Consejo Normativo de Contabilidad, ha oficializado la aplicación de las NIIF vigentes.

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con el principio de costo histórico, modificado por la revaluación a valor razonable de los terrenos y edificios.

La variación del poder adquisitivo de la moneda peruana al 31 de marzo del año 2015 y 31 de diciembre del año 2014, con referencia al índice de precios al por mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales, ha sido una inflación de 2.29% y de 4.57% respectivamente.

La formulación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También necesita que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la empresa.

Adopción Integral de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Mediante Resolución N° 102-2010-EF/94.01.1, de fecha 24 de octubre de 2010, la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV) oficializó la aplicación integral de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes internacionalmente para todas las personas jurídicas que se encuentren bajo el ámbito de su supervisión, que, para el caso de la compañía será a partir del 31 de diciembre del próximo año.

Esta adaptación integral deberá considerar lo señalado en la NIIF 1 – Aplicación por primera vez de las NIIF. A la fecha la gerencia de la empresa se encuentra en proceso de implantación y determinación de los ajustes para adecuarse a esta Resolución.

En adición, la Circular N° 298-2010-EF/94.06.3, de fecha 25 de noviembre de 2010 de la CONASEV, estableció que las empresas están obligadas a observar la comunicación emitida por

el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) en la Información Financiera del ejercicio del próximo año, siendo su aplicación opcional en la presentación de la información que corresponde al ejercicio 2010, en la que se indica que la participación de los trabajadores debe registrarse de acuerdo con lo que prescribe la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. Al respecto, la empresa ha optado por modificar su política contable para reconocer las participaciones de los trabajadores en las utilidades siguiendo los criterios de la NIC 19 en la información financiera del próximo ejercicio. Los principios y prácticas contables más importantes aplicados son los siguientes:

- 2.1 Los estados financieros han sido elaborados en términos monetarios nominales de la fecha, en que se realizan las transacciones; no se ha realizado el ajuste por inflación en cumplimiento a una norma del Consejo Normativo de Contabilidad que ha dejado en suspenso dicho ajuste debido a que la economía en el país durante los últimos años ha perdido la característica de una economía hiperinflacionaria en concordancia a las Normas Internacionales de Contabilidad; por tanto, las partidas monetarias y no monetarias del ejercicio se presentan a valores históricos, tomando como punto de partida los saldos ajustados hasta el 31 de diciembre del año anterior.
- 2.2 Las partidas del Activo y Pasivo en moneda extranjera se presentan en el Estado de Situación Financiera en moneda nacional al tipo de cambio a la fecha de cierre del presente ejercicio.
- 2.3 Las existencias están valuadas al costo de adquisición o producción sin ajuste por inflación o al valor neto de realización, el que sea menor. Se utiliza la fórmula de costeo PEPS, a excepción de las existencias por recibir, que se consideran al monto del desembolso efectuado.
- 2.4 Los inmuebles, maquinaria y equipo se encuentran registrados sin el ajuste por inflación que exceden a sus montos de recuperación por su uso futuro, valor económico o tasación independiente.
- 2.5 Las depreciaciones se han calculado utilizando el método de línea recta, aplicando tasas anuales determinadas sobre la vida útil de cada activo que se aplica sobre los montos históricos, la misma que se utiliza en forma consistente en cada periodo.
- 2.6 Las renovaciones y mejoras incrementan el valor del activo correspondiente, mientras que los gastos de mantenimiento y reparación se cargan directamente a resultados.
- 2.7 Las bajas y retiros por venta de los activos fijos, ajustados con sus respectivas depreciaciones acumuladas a la fecha de la transacción, se consideran en el resultado del ejercicio juntamente con la pérdida o ganancia determinada.
- 2.8 Los activos fijos o adquiridos bajo el procedimiento de Arrendamiento Financiero, se encuentran contabilizados como parte del activo fijo y sus respectivas obligaciones de pagos futuros, como parte del pasivo en concordancia con el método financiero que permite reflejar los recursos económicos y las obligaciones de la empresa.
- 2.9 El cálculo del impuesto a la renta y la participación de los trabajadores sobre las utilidades se han determinado de acuerdo con las normas tributarias y disposiciones legales vigentes que en este caso le corresponde al 30% y 10% respectivamente.
- 2.10 Las diferencias determinadas entre la utilidad contable y la utilidad impositiva que serán revertidas en los periodos futuros, se han contabilizado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 Impuesto a las Ganancias utilizando el método del pasivo.
- 2.11 La Compensación por Tiempo de Servicios ha sido calculado de conformidad con las normas laborales, se muestra al cierre del ejercicio, el neto de los depósitos efectuados semestralmente y que tienen carácter cancelatorio.

2.12 Por decisión de los trabajadores, la Compensación por Tiempo de Servicios al ejercicio anterior ha quedado a disposición de la empresa, teniendo carácter cancelatorio, se pagaron los intereses de ahorro mayores del mercado.

2.13 El cálculo de Compensación por Tiempo de Servicios de cada trabajador se realizó considerando un sueldo por año, un dozavo por fracción de año, y un treintavo por fracción de mes sin tope alguno calculado semestralmente.

3. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha en que estas operaciones se realizan; en cuanto a los derechos y obligaciones en moneda extranjera, se considera el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

3.1 El tipo de cambio se determina por la oferta y la demanda en el mercado libre, que para el caso del dólar americano al 31 de diciembre fue el siguiente: US \$ 1.00

	Compra	Venta
Año 2015	2.75	2.86
Año 2014	2.70	2.84

3.2 Al 31 de diciembre de los años 2015 y 2014, la empresa presenta los siguientes saldos en moneda extranjera compuesta por dólares americanos:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,000	5,200
Cuentas por Cobrar Comerciales	4,600	2,700
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	7,500	4,560
	16,100	12,460
Pasivos		
Cuentas por Pagar Comerciales	2,500	4,000
Otras Cuentas por Pagar	5,200	5,300
Deudas a Largo Plazo	9,100	8,700
	16,800	18,000

4. Inversiones Financieras

Las inversiones financieras comprenden acciones comunes que posee la empresa al 31 de diciembre del año 2015, con el propósito de venderlos a corto plazo, de las siguientes empresas:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Lácteos Cajamarca S.A.	3,200	9,200
MORAVECO S.A.	6,100	12,000
Aceros Arequipa S.A.	3,300	15,000
	12,600	36,200

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de los ejercicios año 2015 y año 2014 se encuentran conformadas por los siguientes saldos:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
A Corto Plazo		
Cuentas por Cobrar	39,800	36,400
Menos Cobranza Dudosa	-6,800	-8,600
	33,000	27,800
A Largo Plazo		
Cuentas por Cobrar	12,000	10,200
Letras por Cobrar	15,000	17,200
	27,000	27,400

6. **Otras Cuentas por Cobrar**

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se encuentran conformadas por:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
A Corto Plazo		
Cuentas por Cobrar Accionistas	65,500	49,400
Cuentas por Cobrar Diversas	14,500	24,000
Estimación de Ctas. de Cobranza Dudosa	-15,000	-17,000
Impuestos Pagados por Anticipado	38,500	15,800
	103,500	72,200
A Largo Plazo		
Préstamos al Personal	16,240	12,300
Cuentas por Cobrar Diversas	70,600	40,610
	86,840	52,910

7. **Existencias**

Los saldos de las existencias por cobrar al 31 de diciembre se encuentran conformadas por:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Productos Terminados	333,720	237,600
Productos en Proceso	240,000	110,000
Materias Primas y Auxiliares	97,640	227,700
	671,360	575,300

8. **Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta**

Este rubro presenta un activo que de acuerdo a disposiciones de la gerencia se determinó que debe ser vendido, se ha reclasificado en concordancia a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta, de acuerdo al siguiente análisis:

Local Comercial ubicado en Las Malvinas N° 4442 en la ciudad de Lima	185,000
Depreciación acumulada a la fecha	-86,400
	98,600

9. **Servicios y Otros Contratados por Anticipado**

Los saldos de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre se encuentran conformados por:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Seguro pagado por anticipado	30,000	3,000
Alquileres pagados por anticipado	75,000	75,000
	105,000	78,000

10. Activos Financieros Mantenedos hasta su Vencimiento

Este rubro comprende las acciones comunes adquiridas por la empresa para ser mantenidas hasta su vencimiento, con la finalidad de tener control de otras empresas.

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Agroindustrial MOYOBAMBA S.A.	15,000	10,600
Industrias GLORIA S.A.	12,600	15,000
Inversiones MORAVECO S.A.	26,400	20,000
	54,000	45,600

11. Inversión Inmobiliaria

Los saldos del rubro Inversiones Inmobiliarias corresponden a inversiones que la empresa ha efectuado para arrendarlo y obtener plusvalía a largo plazo.

Activos	Costo de Adquisición
Terrenos	
10,000 m2 Urbanización La Calera	165,000
Construcciones	
Local ubicado en la Av. Arequipa 845 Jesús María	484,500
	649,500

12. Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Inmuebles, Maquinaria y Equipo

CONCEPTOS	Al 31/12 del año 2014	Movimiento del Ejercicio			Al 31/12 del año 2015
		Adiciones	Retiro o Ventas	Reclasificaciones	
Edificios	189,400	493,450			682,850
Maquinarias y Otras Unidades	92,400	680,001	-288,510		483,891
Unidades de Transporte	370,000	76,100	-175,800	10,500	280,800
Muebles y Enseres	204,000	159,999	-215,340	9,600	158,259
	855,800	1,409,550	-679,650	20,100	1,605,800
Arrendamiento Financiero:					
Maquinarias y Otras Unidades	88,800	51,300		-20,100	120,000
	88,800			-20,100	120,000
Total	944,600	1,460,850	-679,650	0	1,725,800

Depreciación Acumulada

CONCEPTOS	Al 31/12 del año 2014	Movimiento del Ejercicio			Al 31/12 del año 2015
		Adiciones	Otros y Reclasificaciones	Retiro o Ventas	
Edificios	28,700	28,450	18,900		76,050
Maquinarias y Otras Unidades	15,260	15,600	21,000		51,860
Unidades de Transporte	20,456	12,450	26,790		59,696
Muebles y Enseres	27,484	6,860	-18,900	-20,540	-5,096
	91,900	63,360	47,790	-20,540	182,510
Arrendamiento Financiero: Maquinarias y Otras Unidades	28,500	3,450	-28,460		3,490
	28,500	3,450	-28,460		3,490
Total	120,400	66,810	19,330	-20,540	186,000

13. Activos Intangibles

El saldo de este rubro representa Inversiones realizadas por la empresa por patentes y marcas adquiridas, así como Gastos en la etapa de desarrollo en la elaboración de nuevos productos que al final de los ejercicios 2014 y 2015 se encuentran conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Concesiones y Licencias	150,000	70,410
Patentes y Marcas	16,200	18,000
	166,200	88,410
Menos:		
Amortización Acumulada	-17,600	-12,400
	148,600	76,010

14. Activos por Impuesto a la Renta Diferidos

La empresa tiene la práctica de contabilizar el Impuesto a la Renta determinado en el ejercicio y las diferidas, que se determinan entre el Resultado Contable y el Resultado Tributario, habiendo seguido el método del pasivo.

Este rubro representa el Impuesto a la Renta y participaciones acumuladas diferidas de acuerdo al siguiente cuadro:

Activos	Valor Contable	Base Tributaria	Diferencia Temporal	30% Impuesto a la Renta	IMPUESTO A LA RENTA TOTAL
Activo Fijo	85,000	2,220	82,780	24,834	
Intangibles	63,334	11,080	52,554	15,766	
	148,334	13,300	135,334	40,600	40,600

15. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre las Cuentas por Pagar a Largo Plazo se encontraban conformadas de la siguiente manera:

Concepto	Parte Corriente	Parte no Corriente
Las deudas corresponden a compromisos contratados en dólares americanos por contratos de Arrendamiento Financiero por la compra de maquinaria que garantizan la operación con el Banco de Crédito, deudas que deberán ser amortizables hasta en 36 cuotas, a una tasa de interés del 19% a la fecha del estado de situación financiera, debiéndose pagar en el año 2016 \$ 5,517.24 y para los demás años \$ 44,827.58, con el tipo de cambio de S/. 2.90	19,500	30,100
Se tienen otras deudas con otros acreedores y también deudas por Participaciones a los trabajadores a ser pagados en 5 años de acuerdo con un convenio que ha realizado con la empresa y que devengará un interés del 18%.	19,500	50,400
		80,500

16. Otras Cuentas por Pagar

Los saldos de las otras cuentas por pagar comprenden:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipos Recibidos de Clientes	9,600	7,400
Tributos por Pagar	131,035	21,200
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	148,300	38,600
Reclamaciones de Terceros	16,000	12,000
	304,935	79,200

Depósitos Compensación por Tiempo de Servicios

Estos montos corresponden a los depósitos por beneficios sociales de los trabajadores retenidos por la empresa en cumplimiento de un convenio suscrito que establece, además:

El convenio está suscrito por un plazo de un año, que podrá ser prorrogado por acuerdo de las partes.

El plazo se cuenta a partir de la firma del convenio.

Solo al vencimiento de dicho plazo, los trabajadores podrán decidir el depósito de sus beneficios a otra institución, sin perjuicio a que pueda efectuar los retiros a que está facultado por ley.

Los depósitos deberán pagar la misma tasa de interés de la entidad financiera elegida para este tipo de depósitos, debiendo la empresa reconocer los beneficios adquiridos por este concepto.

La compensación será depositada en dólares americanos, al tipo de cambio vigente a la fecha del depósito, y tendrá efecto cancelatorio.

La empresa ha cumplido con depositar la totalidad de los beneficios sociales adquiridos por los trabajadores, hasta antes del año 2014, en el plazo establecido por la ley.

17. Pasivos por Impuesto a la Renta y Participaciones por Pagar

Durante los últimos ejercicios, se han realizado revaluaciones de Activos fijos que han generado diferencias temporales en el resultado tributario y el resultado contable, estas diferencias acumuladas conllevan a un pago de menos de Impuesto a la Renta y participaciones de los trabajadores en los próximos ejercicios.

Activos	Valor Contable	Base Tributaria	Diferencia Temporal	30% Impuesto a la Renta	IMPUESTO A LA RENTA TOTAL
---------	----------------	-----------------	---------------------	-------------------------	---------------------------

Activo Fijo	141,487	15,400	126,087	37,826	
Depreciación	-20,500	-11,080	-9,420	-2,826	
	120,987	4,320	116,667	35,000	35,000

18. Contingencias

18.1 La empresa ha cumplido con presentar sus Declaraciones Juradas tanto de Pago del Impuesto a la Renta como del Impuesto General a las Ventas de acuerdo con las normas Tributarias vigentes; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la empresa hasta los 4 años transcurridos después de la presentación.

18.2 Para el caso de la empresa, está pendiente la verificación de parte de las autoridades tributarias, por tanto, no es posible determinar los resultados e interpretaciones que realicen los funcionarios encargados de la revisión de nuestra documentación. Sin embargo, en opinión de la gerencia general y los asesores legales de la empresa, una eventual discrepancia que resultaría en una liquidación y recargos futuros, no sería significativa, por lo que no se justifica la contabilización de un Pasivo por este concepto.

19. Capital Social

El capital social de cierre del ejercicio es de S/. 1,980,000, compuesto por 1,980,000 acciones con un valor nominal de un nuevo sol cada una, suscrita y pagada de la siguiente manera:

Nicéforo Bustamante	380,000	Acciones	S/. 380,000
Cayto Miraval	325,000	Acciones	325,000
Marcelino Reynaga	1,275,000	Acciones	1,275,000
	1,980,000		S/.1,980,000

20. Capital Adicional

Este rubro ha sido incrementado en el ejercicio, debido a que la empresa ha recibido fondos adicionales por primas de emisión por aumento de capital.

SALDO INICIAL	13,500
Primas de emisión recibidas	22,100
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	35,600

21. Resultados No Realizados

En este rubro se muestra el incremento de las inversiones que tiene la empresa en el exterior como Inversiones en el Exterior, específicamente en la ciudad de Nueva York, empresa Mr. Brown, que ha producido una diferencia de cambio.

	Diferencia de Cambio
Diferencia de cambio por préstamos a la empresa en el exterior	350,000
Ventas de valores reconocidos en resultados	-142,500
	207,500

22. Excedente de Revaluación

De conformidad con la Ley de Sociedades, la empresa ha revaluado sus activos fijos en el año anterior; incremento que fue contabilizado en esta cuenta, por la depreciación realizada en el

ejercicio de estos activos se han trasladado a los Resultados Acumulados de acuerdo a lo que sigue:

SALDO INICIAL		
Activo Fijo	91,400	
Depreciación Acumulada	-6,000	85,400
Revaluación del Ejercicio		48,720
Depreciación del Ejercicio del Activo Revaluado		-14,120
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO		120,000

23. Reservas

En concordancia con la Ley General de Sociedades, las empresas que obtengan utilidades en el ejercicio, deberán conformar Reservas para cubrir posibles pérdidas o ser capitalizadas, dichas Reservas se calculan sobre el 10% de las utilidades hasta alcanzar el 20% del capital pagado.

24. Ingresos y Gastos por Naturaleza

Los Ingresos y Gastos por Naturaleza de los ejercicios 2015 y 2014 muestran los siguientes saldos:

	2015	2014
Ventas Netas	1,879,400	1,049,000
Otros Ingresos Operativos	450,000	68,450
Compras de Materias Primas	-847,300	-368,000
Variación de Materias Primas	-66,800	-37,450
Variación de la Producción Almacenada	398,940	84,000
Gastos de Personal	-435,000	-420,100
Servicios de Terceros	-550,600	-345,600
Tributos	-69,740	-28,900
Otros Gastos Diversos de Gestión	-120,000	-34,900
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	-24,000	-93,500
UTILIDAD DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	614,900	-127,000
Ingresos Financieros	45,600	250,200
Gastos Financieros	-420,000	-35,600
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	240,500	87,600
Participaciones a la Renta	-24,050	-8,760
Impuesto a la Renta	-64,935	-23,652
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	151,515	55,188
Partidas Extraordinarias		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	151,515	55,188

25. Impuesto a la Renta y Participación de las Utilidades

25.1 En concordancia con el Decreto Legislativo 892, los trabajadores tienen derecho a la participación de las utilidades; dicha participación tiene por objeto buscar la identificación

de los trabajadores con la empresa y, por tanto, busca el aumento de la producción y la productividad.

- 25.2 Siendo la empresa clasificada como de industria, le corresponde un porcentaje del 10% como participación de los trabajadores en concordancia con el dispositivo antes citado. Dicho porcentaje debe ser distribuido a los trabajadores de acuerdo con lo siguiente:
- 25.2.1 50% se distribuirá en función de los días laborados por cada trabajador, entendiéndose como tales, los días real y efectivamente trabajados; para tal efecto se dividirá dicho monto entre la suma total que se obtenga, multiplicándose por el número de días laborados por cada trabajador.
- 25.2.2 50% se distribuirá en proporción a las remuneraciones de cada trabajador; para tal efecto se dividirá dicho monto entre la suma total de las remuneraciones de todos los trabajadores que correspondan al ejercicio y el resultado obtenido se multiplicará por el total de las remuneraciones que corresponda a cada trabajador.
- 25.3 La empresa paga el 30% por concepto del Impuesto a la Renta de acuerdo con las Normas Tributarias a la que está sujeta; la base imponible es el Resultado del Ejercicio que incluye el Resultado por Exposición a la Inflación y se calcula después de determinar la participación de los trabajadores.
- 25.4 El Impuesto a la Renta por pagar y las Participaciones de los Trabajadores del ejercicio se ha obtenido sobre la utilidad imponible determinada de la siguiente manera:

	2015	2014
Resultado del Ejercicio	240,500	87,600
10% Participaciones	-24,050	-8,760
	216,450	78,840
Impuesto a la Renta Corriente	-77,535	-32,302
Impuesto a la Renta Diferido	12,600	8,650
	151,515	55,188