

AGRÍCOLA ALPAMAYO S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2014

ÍNDICE

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros:	
Estado de situación financiera	2
Estado de resultados	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	7



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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de AGRÍCOLA ALPAMAYO S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRÍCOLA ALPAMAYO S. A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 principios de contabilidad generalmente aceptados. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con procedimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

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

Opinión

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

Trujillo, 21 de marzo del 2015

Refrendado por:

AVILA & GARCIA SOCIEDAD CIVIL


CPCC. CARLOS OSCAR AVILA AGREDA (Socio)
Matrícula N° 02-1361

AGRÍCOLA ALPAMAYO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(En Nuevos Soles)

	ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO				
	NOTAS	2014	2013	NOTAS	2014	2013	
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,133,400	1,586,346	Cuentas por pagar comerciales	13	804,764	783,433
Cuentas por cobrar comerciales	5	394,975	351,462	Tributos por pagar	14	43,924	79,644
Otras cuentas por cobrar	6	653,920	415,939	Remuneraciones y participac. por pagar	14	226,380	185,011
Existencias	7	3,360,100	2,073,636	Otras cuentas por pagar	14	162,917	114,225
Gastos pagados por anticipado	8	170,148	13,100	Parte corriente de las deudas a largo plazo	15	1,504,386	663,061
Inversiones mobiliarias	9	0	2,540				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,712,543	4,443,023	TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,742,371	1,825,374
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Activos Biológicos	10	7,716,646	7,813,610	Deudas a largo plazo	15	3,412,843	3,877,990
Inmueble, maquinaria y equipo, (neto de depreciación acumulada)	11	39,372,606	38,716,978	Pasivo tributario diferido	16	4,588,453	0
Activos intangibles (neto de amortización acumulada)	12	35,593	33,483	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		8,001,296	3,877,990
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		47,124,845	46,564,071	TOTAL PASIVO		10,743,667	5,703,364
TOTAL ACTIVO		52,837,388	51,007,094	PATRIMONIO			
				Capital	18	22,124,211	1,731,859
				Capital adicional	19	2	389,356
				Excedente de revaluación	20	6,001,234	30,589,687
				Reservas	21	506,478	328,933
				Resultados acumulados		13,461,796	12,263,895
				TOTAL PATRIMONIO		42,093,721	45,303,730
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52,837,388	51,007,094

AGRÍCOLA ALPAMAYO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(En Nuevos Soles)

	Notas	Por el año terminado al 31 de Diciembre de	
		2014	2013
Ventas netas	22	10,265,327	7,284,171
Drawback	23	405,942	0
Costo de ventas	24	(6,410,009)	(3,601,248)
UTILIDAD BRUTA		4,261,260	3,682,923
Gastos de administración	25	(1,209,310)	(771,566)
Gastos de ventas	26	(767,121)	(124,217)
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		2,284,829	2,787,140
Otros Ingresos y Egresos:			
Ingresos diversos	27	114,426	55,577
Gastos diversos	28	0	(57,203)
Ingresos financieros	29	6,481	36,556
Gastos financieros	30	(346,960)	(391,363)
Diferencia de cambio neto	31	21,086	(118,788)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPTOS.		2,079,862	2,311,919
Impuesto a la renta	32	(304,416)	(341,872)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		1,775,446	1,970,047

AGRÍCOLA ALPAMAYO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(En Nuevos Soles)

	Capital	Capital adicional	Excedente Revaluación	Reservas	Resultados Acumulad.	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero del 2013	1,731,859	389,356	0	328,933	10,293,848	12,743,996
Excedente de revaluación terrenos	0	0	30,589,687	0	0	30,589,687
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	1,970,047	1,970,047
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,731,859	389,356	30,589,687	328,933	12,263,895	45,303,730
Distribución de utilidades	0	0	0	0 (	400,000) (	400,000)
Capitalización del excedente de revaluación terrenos	20,000,000	0 (	20,000,000)	0	0	0
Determinación del pasivo tributario diferido	0	0 (	4,588,453)	0	0 (	4,588,453)
Aporte de accionistas	2,998	0	0	0	0	2,998
Capitalización del capital adicional	389,354 (	389,354)				0
Resultado del ejercicio	0	0	0	177,545	1,597,901	1,775,446
Saldos al 31 de diciembre del 2014	22,124,211	2	6,001,234	506,478	13,461,796	42,093,721

AGRÍCOLA ALPAMAYO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En Nuevos Soles)

	Por el año terminado al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobranza a los clientes	11,766,313	8,246,839
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	564,151	64,915
Menos:		
Pagos a proveedores	(5,590,592)	(1,910,107)
Pagos de remunerac. y benenf. sociales	(2,902,867)	(1,808,404)
Pagos de tributos	(2,265,633)	(1,751,854)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	0	(559,923)
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,571,372	2,281,466
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Ingresos por venta de inversiones mobiliarias	2,540	1,299,367
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad	26,684	88,225
Menos:		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(1,166,670)	(1,142,417)
Pagos por compra de activos biológicos	(511,831)	(1,275,788)
Pagos por compra de activos intangibles	(7,257)	(30,770)
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,656,534)	(1,061,383)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Ingresos por emisión de acciones o nuevos aportes	2,998	0
Ingresos por préstamos bancarios a corto y largo plazo	29,218	0
Menos:		
Amortización neta de préstamos obtenidos	0	(22,330)
Pago de dividendos	(400,000)	0
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(367,784)	(22,330)
AUMENTO (DISM) DE EFECT. Y EQUIV. DE EFECTIVO	(452,946)	1,197,753
SALDO EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. AL INICIO DEL EJERC.	1,586,346	388,593
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	1,133,400	1,586,346

AGRICOLA ALPAMAYO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En Nuevos Soles)

Por el año terminado al 31 de Diciembre de	
2014	2013

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

Utilidad (o pérdida) del ejercicio	1,775,446	1,970,047
Más : Ajuste a la utilidad (o pérdida) del ejercicio		
Depreciación y amortización del periodo	1,098,300	934,066
Provisión para cobranza dudosa	303,260	95,788
Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo:		
Aumento (Disminuc.) en Existencias	(1,286,464)	(744,998)
Aumento (Disminuc.) en Gastos Pagados por Anticip.	12,078	(1,323)
Aumento (Disminuc.) en Otras Cuentas por Pagar	448,653	(51,629)
Aumento (Disminuc.) de Ctas por Pagar Comerc.	(72,978)	411,426
Aumento (Disminuc.) de Ctas. por Cobrar Comerc.	(358,405)	(315,083)
Aumento (Disminuc.) de Ctas. por Cobrar Diversas	(44,554)	88,460
Aumento (Disminuc.) de Tributos por Pagar	(303,964)	(105,288)
AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	1,571,372	2,281,466

AGRICOLA ALPAMAYO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **Al 31 de Diciembre de 2014**

01. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación:

AGRÍCOLA ALPAMAYO S. A. o ALPISA, es una persona jurídica de derecho privado, que se constituyó por Escritura Pública ante el Notario Público de Lima Dr. Juan Carlos Sotomayor Vitella con fecha 09 de febrero de 1998, e inscrita en la Ficha N° 9012 (Partida Electrónica N° 03132478) del Registro de Personas Jurídicas de la Zona Registral N° V sede Trujillo, con fecha 16 de febrero de 1998.

Según Escritura Pública del 16 de febrero del 2005 otorgada ante Notario Público Dra. Doris Isabel Paredes Haro, por acuerdo de Junta General No Obligatoria de Accionistas del 30 de diciembre del 2004, la empresa incrementa su capital social y modifica su Estatuto.

Su domicilio legal es en la Ciudad de Trujillo, Provincia de Trujillo, Departamento de La Libertad, estando facultada para constituir sucursales en cualquier otro lugar del país por acuerdo de su Junta General de Socios. Su duración es indeterminada.

a) Actividad económica

La empresa tiene por objeto dedicarse a la comercialización, producción, distribución, importación y exportación de toda clase de productos agrícolas e insumos, así como toda clase de bienes que se relacionen, especialmente al cultivo, procesamiento y exportación del espárrago peruano y otros productos.

b) Aprobación de los estados financieros:

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, los estados financieros del ejercicio 2014 han sido preparados por la Gerencia de la Compañía y fueron sometidos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas convocada dentro de los plazos establecidos por Ley, que fueron aprobados sin modificaciones por los socios.

02. POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, aplicados de manera uniforme con respecto al año anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, que comprenden a disposiciones legales sobre la materia y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Contaduría Pública de la Nación a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones SIC y CINIIF. A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado la aplicación obligatoria de las siguientes NIIF, en sus versiones revisadas en 2011: las NIC de la 1 a la 41, las NIIF de la 1 a la 13, las interpretaciones del Comité SIC de la 7 a la 32 y las interpretaciones del Comité CINIIF de la 1 a la 19.

b) Cambio en el marco regulatorio contable

Mediante el artículo 5° de la Ley 29720 (junio.2011) “Ley que promueve las emisiones de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales” se dispuso que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV), cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a 3,000 UIT, deberán preparar y presentar a dicha entidad, sus estados financieros auditados, conforme a las normas internacionales de información financiera (NIIF) y sujetándose a las disposiciones y plazos que determine la SMV.

Esto implica una declaración en forma explícita y sin reserva sobre el cumplimiento de dichas normas, y que la preparación y presentación de los primeros estados financieros en los que se apliquen plenamente las NIIF, se efectuará de conformidad con lo dispuesto en la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

El Reglamento del artículo 5° de la Ley 29720 emitido mediante la Resolución N° 011-2012-SMV publicado el 02 de mayo del 2012, modificada por la Resolución N° 159-2013-SMV/02 del 11.DIC.2013 y Resolución N° 028-2014-SMV del 21.DIC.2014, establece la implementación gradual de la presentación de estados financieros auditados a la SMV en el siguiente orden:

PRESENTACIÓN DE EE.FF. A la SMV a partir de la Resolución N° 028-2014-SMV
Vigencia desde el 22 de diciembre del 2014

Tramo	Año	AÑOS				
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
>=30,000 UIT	NIIF - CNC	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB
>=15,000 UIT	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB
>=10,000 UIT	N/A	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB	NIIF - IASB	NIIF - IASB
>=5,000 UIT	N/A	N/A	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB	NIIF - IASB
>=3,000 UIT	N/A	N/A	N/A	N/A	NIIF - CNC	NIIF - IASB

TRAMO: En UIT según ingresos por venta de bienes y/o servicios, o activos totales
 UIT: UNIDAD IMPOSITIVA TRIBUTARIA
 VALOR UIT al 2014: S/. 3,800
 15,000 UIT : S/. 57'000,000
 10,000 UIT : S/. 38'000,000
 5,000 UIT : S/. 19'000,000
 3,000 UIT : S/. 11'400,000
 NIIF - CNC : NIIF según el CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD (PCGA PERÚ)
 NIIF . IASB : NIIF según el INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (Londres)

Los estados financieros de la compañía se verían afectados cuando aplique la NIIF 01 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, que según el Reglamento referido en el párrafo anterior, sería en el ejercicio 2015 utilizando como año de transición el ejercicio 2014.

c) Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la compañía lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones o supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros son corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren: (i) al deterioro de las cuentas por cobrar, (ii) la depreciación de los activos de larga duración y (iii) la amortización de intangibles. Cualquier diferencia entre tales estimaciones y los desembolsos reales posteriores, será registrada en los resultados del año en que ocurre.

d) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Desde su fundación la compañía tiene como moneda funcional y de presentación al Nuevo Sol, la cual utiliza como base para el registro de sus operaciones, cálculo de sus estimaciones y determinación de la porción corriente y diferida del impuesto a la renta.

ii. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son registrados en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro “efectivo y equivalente de efectivo” presentados en el balance general de la compañía incluye todos los saldos en efectivo y depósitos a plazo, incluyendo depósitos a plazos cuyos vencimientos son de tres meses a más.

El rubro efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo incluye el efectivo, depósitos a plazo e inversiones de alta liquidez cuyo vencimiento original es de tres meses o menos.

f) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los instrumentos financieros incluyen a los instrumentos primarios como son las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y las acciones representativas del capital, y a los instrumentos derivados como son las opciones financieras.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como ingresos y gastos en el estado de ingresos y gastos.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar son mantenidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier provisión por incobrabilidad.

Si hay una evidencia objetiva de haberse producido una pérdida por deterioro del valor del activo (tal como la probabilidad de insolvencia o dificultades financieras significativas del deudor), el monto de la pérdida es estimada por la gerencia. El valor en libros de la cuenta por cobrar o préstamo es reducido mediante el uso de una cuenta de valuación. El monto de la pérdida se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las cuentas por cobrar o préstamos deteriorados son castigados cuando son considerados incobrables. Si en un periodo posterior el importe de la pérdida disminuye, la compañía procede a revertir dicha pérdida con abono a resultados.

g) Valor razonable

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros de la compañía son los siguientes:

- El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.
- El valor en libros de los préstamos y de la deuda a largo plazo, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para deudas similares.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos razonables de la Compañía (activos y pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

En el caso de las deudas a largo plazo, la Gerencia considera que el valor en libros es similar a su valor razonable debido a que devengan intereses equivalentes a las tasas vigentes en el mercado.

h) Existencias

Las existencias están valuadas al costo de adquisición o al valor de producción, según corresponda, el cual no excede su valor de realización. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condiciones de venta y los gastos de comercialización y distribución.

i) Inmuebles, maquinaria, equipo y depreciación acumulada

Los Inmuebles, maquinaria y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso, se capitalizan como costos adicionales del mismo activo, únicamente cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo.

Los desembolsos para el mantenimiento y las reparaciones de los activos fijos, son cargados a resultados cuando se incurren. En caso de ventas y otras disposiciones, el costo de los bienes y su depreciación acumulada son eliminados y la utilidad o pérdida se lleva a resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas sobre la base de las establecidas por la administración tributaria del país. El método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son como sigue:

		%
i.	Edificios y otras construcciones	05
ii.	Maquinaria y equipo	10
iii.	Unidades de Transporte	20
iv.	Muebles y enseres	10
v.	Equipos de cómputo	25
vi.	Equipos diversos	10

j) Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden a las Plantaciones de Espárragos, paltas y maracuyá, son registrados inicialmente al costo, menos su depreciación acumulada. Los desembolsos incurridos en dichas Plantaciones, se capitalizan como costos adicionales del mismo activo, únicamente cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas sobre la base de la vida útil estimada de la Plantación. La estimación de la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos. La tasa anual de depreciación utilizada del 10%.

k) Arrendamiento financiero

Los bienes de inmuebles, maquinaria y equipo adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero son capitalizados y se deprecian en el tiempo estimado de su vida útil similares al establecido por la administración tributaria del país. El pasivo resultante de éstos contratos de arrendamiento se muestran en el rubro deudas a corto y largo plazo.

l) Deterioro de activos no financieros

Los activos permanentes se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede a su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado individual de resultados integrales. Una pérdida por deterioro es extornada si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es extornada solamente en la medida que el valor en libros del activo no exceda su respectivo valor razonable que se habría determinado, neto de depreciación, sino se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

m) Activos Intangibles

Los desembolsos por adecuación del software de computadora son cargados a gastos cuando se incurren. Los costos de software adquiridos para uso interno son capitalizados y amortizados en diez años cuando son propios, y cargados a gastos cuando son de terceros.

n) Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la compañía tiene alguna obligación actual como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

o) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan en notas a los estados financieros solo si es probable su realización.

p) Reconocimiento de ingresos

Las ventas de existencias se registran mensualmente como ingresos, siguiendo el método de lo devengado, independientemente del momento en que se perciban. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que se devengan. Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan.

q) Participaciones de los trabajadores en las utilidades

Las participaciones de los trabajadores en las utilidades, se calcula de acuerdo al Decreto Legislativo N° 882 aplicando el porcentaje del 5% sobre la renta imponible, antes del cálculo del Impuesto a la Renta.

r) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta del ejercicio comprende el impuesto corriente y diferido.

La porción corriente del impuesto a la renta por pagar, se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación peruana, aplicando la tasa del 15% sobre la base imponible.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, por el que la compañía reconoce los efectos de las diferencias temporales entre la base contable y la base imponible en la medida en que originen un activo o pasivo tributario diferido. En la fecha de los estados financieros la compañía no ha determinado impuesto tributario diferido.

03. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y ESTRUCTURA DE CAPITAL

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de precio y riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gestión de estos riesgos es llevada a cabo por la Gerencia bajo directrices aprobadas por el Directorio de la Compañía. La Gerencia administra estos riesgos financieros y ejerce supervisión y monitoreo periódico de sus directrices dadas al respecto.

RIESGOS DE MERCADO:

Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están vinculadas con las actividades de financiamiento de la Compañía, consecuentemente, está expuesta al riesgo de verse afectada por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda. La eventual utilización de contratos a futuro para reducir su exposición a la variación del tipo de cambio ha sido considerada por la Compañía.

Al 31 de Diciembre de 2014, la compañía tenía los siguientes saldos en moneda extranjera:

	(En Dólares Americanos)	
	31.12.2014	31.12.2013
<u>Activos</u>		
Caja y bancos	319,596	195,112
Cuentas por cobrar comerciales	132,835	124,839
Anticipos de proveedores	7,429	0
Otras cuentas por cobrar	13,939	0
Gastos pagados por adelantado	0	3,540
	473,799	323,491
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por cobrar comerciales	234,645	0
Anticipos de clientes	278	0
Obligaciones financieras	1,411,760	1,625,287
	1,646,683	1,625,287
Posición activa neta expuesta al riesgo de cambio	(1,172,884)	(1,301,796)

Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 2,986 y S/. 2,989 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente (S/.2.794 y S/.2.796 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente para el 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía registró ganancias en cambio por S/. 568,769 (S/. 552,459 en el 2013) y pérdidas en cambio por S/. 547,683 (S/. 671,247 en el 2013), que se incluyen en el rubro diferencia en cambio neta del estado individual de resultados:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Ganacia por diferencia de cambio	568,769	552,459
Pérdida por diferencia de cambio	(547,683)	(671,247)
TOTAL	21,086	(118,788)

La siguiente tabla muestra al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la sensibilidad a cambios razonablemente posibles en el tipo de cambio del dólar estadounidense frente al nuevo sol, manteniendo otras variables constantes sobre la utilidad antes de impuestos de la Compañía debido a cambios en el valor razonable de los activos y pasivos:

<u>Aumento/disminución en el tipo de cambio</u>	<u>Efecto en la utilidad antes de impuestos</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
+5%	1,054	(5,939)
-5%	(1,054)	5,939

Riesgo de tasa de interés sobre valor razonable y los flujos de efectivo

Como la Compañía no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

La Compañía no tiene una política formal para determinar cuánto de su exposición debe estar a tasa fija o a tasa variable. Sin embargo, al asumir nuevos préstamos o endeudamiento, la Gerencia ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable sería más favorable para la Compañía durante un período esperado hasta su vencimiento.

El endeudamiento de corto y largo plazo es pactado sustancialmente a tasas fijas por lo que no están expuestas a variación de tasas de interés.

Riesgo de precio

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de los paltos y espárragos principalmente; sin embargo, no espera que dichos precios varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible y, por lo tanto, no se han suscrito contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios de sus productos terminados.

RIESGO CREDITICIO:

La Compañía no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. La Compañía ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes y servicios se efectúen a clientes con la adecuada historia de crédito.

RIESGO DE LIQUIDEZ:

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

La política de la Compañía es mantener un nivel de efectivo y equivalente de efectivo suficiente para cubrir un porcentaje razonable de sus egresos proyectados. Los pasivos financieros sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado individual de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento son:

Pasivos financieros menores de 1 año: S/. 2'742,371 (S/. 1'825,374 el año 2013)

Pasivos financieros mayores a 1 año: S/. 8'001,296 (S/. 3'877,990 el año 2013)

La Gerencia administra el riesgo asociado con los pasivos financieros mencionados anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, así como también solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo proveniente de sus actividades de operaciones.

3.2 Administración del riesgo de la estructura de capital

La Compañía administra el capital para salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el giro de su negocio, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio como se muestra en el estado individual de situación financiera más la deuda neta. La Compañía evalúa su ratio de apalancamiento usando la relación deuda total con el patrimonio, la misma que se trata de no superar el 0.3. El ratio de apalancamiento fue:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Obligaciones financieras (incluye factoring)	4,917,229	4,541,051
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	<u>(1,133,400)</u>	<u>(1,586,346)</u>
Deuda neta (a)	3,783,829	2,954,705
Total patrimonio	<u>42,093,721</u>	<u>45,303,730</u>
Total capital financiero (b)	<u>45,877,550</u>	<u>48,258,435</u>
Ratio de apalancamiento: (a) / (b)	0.082	0.061

04. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	Al 31.DIC.2014		Al 31.DIC.2013	
	S/.	US\$	S/.	US\$
Caja	1,497	0	26,962	7,584
Cuentas corrientes bancarias	1,129,561	319,121	564,087	187,528
Depósitos a plazos	1,415	475	990,000	0
Depósitos sujeto a restricciones	927	0	5,297	0
TOTAL	1,133,400	319,596	1,586,346	195,112

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en nuevos soles, en dólares estadounidenses y en euros; estos fondos son de libre disponibilidad.

05. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Facturas por cobrar	395,282	351,462
Cobranza Dudosa	483,294	168,709
	878,576	520,171
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(483,601)	(168,709)
TOTAL NETO	394,975	351,462

Al 31 de Diciembre de 2014, las cuentas por cobrar comerciales tenían los siguientes plazos de vencimiento:

SalDOS al 31.12.2013	Plazos de Vencimiento			
	Hasta 3 meses	De 4 a 6 meses	De 7 a 12 meses	Mas de 12 meses
878,576	395,282	0	0	483,294
TOTAL	878,576	395,282	0	483,294

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y de 2013:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Saldos iniciales	168,709	202,109
Provisión del Ejercicio	303,260	0
Diferencia de cambio	11,632	19,350
Recuperación de cuentas provisionadas	0	0
Castigos de cuentas de cobranza dudosa	0	(52,750)
Saldos finales	483,601	168,709

06. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Cuentas por cobrar al personal	10,884	12,140
Recuperación de aseguradora (a)	41,621	0
Depósitos en garantía por alquileres	0	83,820
Reclamaciones a terceros (b)	99,775	95,508
Préstamos a terceros	84,866	0
Anticipos a proveedores (c)	133,140	38,831
IGV. saldo a favor (d)	379,422	280,304
Otras cuentas por cobrar	0	1,124
	<u>749,708</u>	<u>511,727</u>
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(95,788)	(95,788)
TOTAL NETO	653,920	415,939

- (a) Comprende el saldo por cobrar por el seguro de un vehículo siniestrado.
- (b) Comprende S/. 95,508 por reclamos al banco Continental del Perú y a ESSALUD
- (c) Comprende anticipos a proveedores nacionales
- (d) Fueron reclasificados saldos deudores del Pasivo de la cuenta Tributos por Pagar.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y de 2013:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Saldos iniciales	95,788	0
Provisión del Ejercicio	0	95,788
Recuperación de cuentas provisionadas	0	0
Castigos de cuentas de cobranza dudosa	0	0
Saldos finales	<u>95,788</u>	<u>95,788</u>

07. EXISTENCIAS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Productos en proceso	2,653,057	1,503,055
Materias primas y auxiliares	1,039	213,140
Suministros Diversos	694,720	933
Envases y embalajes	11,284	355,949
Otros	0	559
TOTAL	<u>3,360,100</u>	<u>2,073,636</u>

08. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende lo siguiente:

		(En nuevos soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
IGV por aplicar de leasing	(a)	0	56
Seguros pagados por adelantado		1,022	3,154
Intereses pagados por adelantado	(a)	0	9,890
Impuesto a la renta - saldo a favor		169,126	0
Impuesto temporal a los activos netos - por recuperar		0	0
Otros gastos pagados por anticipado		0	0
TOTAL		<u>170,148</u>	<u>13,100</u>

(a) Los intereses diferidos fueron compensados con los intereses por pagar de los saldos de las obligaciones financieras de la nota 15:

INTERESES EN ENTID. BANCARIAS	COMPENSACIÓN DE INTERESES		SALDO	
	INT.DIFERIDOS	INTERESES POR PAGAR	ACTIVO	PASIVO
<u>CORTO PLAZO</u>				
Int.leas. Banco De Credito	43,917	43,917	0	0
Int.prest. Banco Bbva	196,425	197,075	0	(650)
<u>LARGO PLAZO</u>				
Int.leas. Banco De Credito	22,606	22,606	0	0
Int.prest. Banco Bbva	311,280	312,189	0	(909)
	574,228.00	575,787.00	0	(1,559)

IGV POR APLICAR LEASING	COMPENSACIÓN DE INTERESES		SALDO	
	INT.DIFERIDOS	INTERESES POR PAGAR	ACTIVO	PASIVO
<u>CORTO PLAZO</u>				
IGV. leas. Banco De Credito	54,428	54,428	0	0
IGV. leas. Banco De Interbank	6,804	6,804	0	0
IGV. leas. Banco De Scotiabank	20,138	20,138	0	0
Portes por Leasing	134	321	0	(187)
<u>LARGO PLAZO</u>				
IGV. leas. Banco De Credito	125,764	125,907	0	(143)
IGV. leas. Banco De Interbank	7,371	7,371	0	0
Portes por Leasing	0	278	0	(278)
	214,639.00	215,247.00	0	(608)

09. INVERSIONES MOBILIARIAS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Certificados de participación en fondos mutuos	0	2,540
TOTAL	0	2,540

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Comprende lo siguiente:

	Saldo Inicial 31.12.2013	Adiciones	Deducciones	Saldo Final 31.12.2014
Plantaciones en producción	7,672,445	2,943,480	(15,235)	10,600,690
Plantaciones en desarrollo	2,434,640	527,066	(2,943,480)	18,226
	10,107,085	3,470,546	(2,958,715)	10,618,916
<u>Amortización acumulada</u>				
Plantaciones en producción	(2,293,475)	(609,093)	298	(2,902,270)
TOTAL NETO	7,813,610	2,861,453	(2,958,417)	7,716,646

Comprende plantaciones de paltos, espárragos y maracuyá en los fundos propios Santorín, Masín y Negro, así como en el fundo arrendado Chavín, con las siguientes hectáreas y edades:

DETALLE	HECTAREAS BRUTAS	HECTAREAS NETAS	DIRECCION	DISTRITO	CULTIVO	EDAD	DURACION
Fundo Santorin	58.98	51.70	Ubicación Rural Parcela Lt. 10.7 - IX	Salaverry	Esparrago	12 años	13 años
	57.20	51.00	Ubicación Rural Sector IV U.C. Lote 10.7 - VII	Salaverry	Maiz	Cultivo de campana	Cultivo de campana
	64.20	-	Ubicación Rural U.C. Lote 10.7 - V	Salaverry	-	-	-
Fundo Masin	57.31	52.35	Ubicación Rural Predio Lote 10.5 A - III	Virú	Palto	3 años	15 - 20 años
Fundo Napo	145.13	189.79	Lote Napo A, Etapa I, Sector III, Valle Cuenca	Virú	Palto	Entre 1 a 3 años	15 - 20 años
	199.61		Lote Napo B, Etapa I, Sector III, Valle Cuenca	Virú	Palto		

DETALLE	HECTAREAS	HECTAREAS	DIRECCION	DISTRITO	CULTIVO	EDAD	DURACION
Fundo Chavin ⁽¹⁾	53.22	46.09	Sector 4, Lote 10.3 A - II	Virú	Maracuya	3 años	4 años

(1) El Fundo Chavin es un inmueble alquilado a largo plazo.

11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Comprende lo siguiente:

EJERCICIO 2013	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Deducciones	Otros Cambios	Saldos al 31.12.2014
<u>COSTO:</u>					
Terrenos	35,136,875	0	0	0	35,136,875
Edificios y Otras Const.	813,002	0	0	0	813,002
Maquinaria y Equipo	2,343,202	0	0	0	2,343,202
Unidades de Transporte	420,096	6,017	(114,498)	0	311,615
Muebles y Enseres	73,376	3,946	0	0	77,322
Equipos Diversos	748,245	97,922	0	0	846,167
Unidades de Reemplazo	0	0	0	0	0
Trabajos en Curso	59,246	74,197	0	0	133,443
TOTAL COSTO	39,594,042	182,082	(114,498)	0	39,661,626
<u>LEASING:</u>					
Edificios y Otras Const.	0	878,150	0	0	878,150
Maquinaria y Equipo	313,339	0	0	0	313,339
Unidades de Transporte	102,081	106,438	(51,041)	0	157,478
Equipos Diversos	306,009	0	0	0	306,009
TOTAL LEASING	721,429	984,588	(51,041)	0	1,654,976
TOTAL	40,315,471	1,166,670	(165,539)	0	41,316,602
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA, COSTO:</u>					
Edificios y Otras Const.	64,495	40,650	0	0	105,145
Maquinaria y equipo	765,680	223,646	0	0	989,326
Unidades de transporte	342,195	20,961	(100,770)	0	262,386
Muebles y Enseres	21,362	7,536	0	0	28,898
Equipos diversos	353,354	77,061	0	0	430,415
TOTAL DEP. AC. COSTO	1,547,086	369,854	(100,770)	0	1,816,170
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA, LEASING:</u>					
Edificios y Otras Const.	0	11,099	0	0	11,099
Maquinaria y equipo	15,667	31,334	0	0	47,001
Unidades de transporte	7,519	41,171	(37,787)	0	10,903
Equipos diversos	28,221	30,602	0	0	58,823
TOTAL DEP. AC. LEASING	51,407	114,206	(37,787)	0	127,826
TOTAL DEPRECIACIÓN	1,598,493	484,060	(138,557)	0	1,943,996
VALOR NETO	38,716,978				39,372,606

Los terrenos de la empresa que se encuentran hipotecadas en instituciones bancarias garantizando préstamos financieros hasta por la suma de US\$3'800,000.

Los terrenos de la compañía incluyen revaluaciones efectuadas mediante tasaciones de especialistas, cuyo Excedente de Revaluación ascendente a S/. 26'001,234 incrementó el Patrimonio de la compañía, neto del pasivo tributario diferido de S/. 4'588,453 (S/. 30'589,687 x 15%).

Respecto al excedente de revaluación y con la finalidad de compatibilizar los dispuesto por las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) con la Nueva Ley General de Sociedades y evitar que pueda distribuirse en efectivo u otras formas el excedente de revaluación generado por revaluación voluntaria de activos fijos, el Consejo Normativo de Contabilidad mediante la Resolución N° 009-97-EF y su modificatoria Resolución N° 012-98-EF del 30.ENE.1998 dispone que el incremento patrimonial por valorización adicional no puede ser distribuido como dividendo en efectivo ni en especie y en caso de ser aplicado a cubrir pérdidas, dicho incremento patrimonial deberá ser restituido con la utilidad o utilidades futuras, hasta su total recuperación.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende lo siguiente:

	Saldos al 31. 12. 2013	Adiciones	Deducciones	Saldos al 31. 12. 2014
<u>Costo</u>				
Licencias	44,205	0	0	44,205
Aplicaciones informaticas	0	7,257	0	7,257
	44,205	7,257	0	51,462
<u>Amortización acumulado</u>				
Licencias	(10,722)	(4,421)	0	(15,143)
Aplicaciones informaticas	0	(726)	0	(726)
	(10,722)	(5,147)	0	(15,869)
TOTAL NETO	33,483	2,110	0	35,593

Este rubro comprende básicamente inversiones en licencias de software adquiridos por la empresa.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Facturas por pagar	804,764	749,607
Letras por pagar	0	33,826
TOTAL	804,764	783,433

Este rubro comprende cuentas por pagar a proveedores nacionales, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses. Así mismo, los pagos efectuados a proveedores fueron realizados por medios de pagos autorizados por la legislación tributaria, tales como: cheques con la cláusula “no negociable”, cartas órdenes de pago y transferencias bancarias por tele crédito.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

		(En nuevos soles)	
		31.12.2014	31.12.2013
Tributos	(a)	43,924	79,644
Remuneraciones y participaciones por pagar	(b)	226,380	185,011
Otros pasivos estimados		0	15,715
Beneficios sociales de los trabajadores		63,545	0
Anticipos de clientes		832	0
Préstamos de accionistas		98,280	98,280
Cuentas por pagar diversas		260	230
TOTAL		433,221	378,880

(a) Comprende AFP por S/. 24,883, ONP por S/. 6,588, ESSALUD por S/. 6,930 entre otros.

(b) Comprende remuneraciones por pagar de diciembre 2014 por S/. 24,596 y participaciones por pagar por S/. 192,752.

15. DEUDAS A LARGO PLAZO

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
CORRIENTE:		
<u>LEASING</u>		
Banco Scotiabank	109,326	110,234
Banco Interbank	33,870	0
Banco de Crédito del Perú	243,004	160,976
<u>PRESTAMOS BANCARIOS</u>		
Banco de Crédito del Perú	440,045	391,851
Banco BBVA Continental	678,141	0
	1,504,386	663,061
NO CORRIENTE:		
<u>LEASING</u>		
Banco Scotiabank	39,397	102,405
Banco de Crédito del Perú	599,672	136,387
<u>PRESTAMOS BANCARIOS</u>		
Banco de Crédito del Perú	461,356	843,198
Banco BBVA Continental	2,312,418	2,796,000
	3,412,843	3,877,990
TOTAL	4,917,229	4,541,051

Los importes de las obligaciones financieros son expuestos netos de intereses diferidos (ver “nota 08 Gastos pagados por anticipados”)

16. PASIVO TRIBUTARIO DIFERIDO

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Impuesto a renta diferido	4,588,453	0
TOTAL	4,588,453	0

El pasivo tributario diferido son obligaciones tributarias futuras de la empresa que serán exigibles por la administración tributaria en futuros ejercicios en caso disponga (venta) o use (deprecie) los bienes que las originan. En el caso de terrenos únicamente si se dispone (vende) pues estos no se deprecian. El pasivo tributario diferido se determinó de la siguiente manera:

ITEM	DETALLE	2014		2013	
		BASE IMPONIBLE	Años en que se recuperara	BASE IMPONIBLE	Años en que se recuperara

PASIVO TRIBUTARIO DIFERIDO (PTD):

El PTD se generó por lo siguiente:

1	Mayor valor de terrenos revaluados para determinar su valor razonable	30,589,687	-	30,589,687	-
		30,589,687		30,589,687	
	PASIVO NETO	30,589,687		30,589,687	
	Impuesto a la renta - 15%	4,588,453		0	
	PTD AL FINAL DEL PERIODO	4,588,453		0	
	PTD AL INICIO DEL PERIODO	0		0	
	EFFECTO EN EL PATRIMONIO	4,588,453		0	

17. CONTINGENCIAS

De acuerdo al informe de los Asesores Legales al 31 de diciembre del 2014, la compañía afronta diversos procesos judiciales laborales; la Gerencia y sus Asesores Legales, opinan que existen fundadas posibilidades de éxito en los procesos pendientes, sin embargo, los resultados finales de dichos procesos no son posibles determinarlos en la fecha.

Así mismo, en caso de originarse cargos por los procedimientos judiciales, extra judiciales, administrativos y otros que pudieran surgir de los procesos pendientes, serán aplicados contra los resultados en los años que ocurran.

18. CAPITAL SOCIAL

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Capital Social	22,124,211	1,731,859
TOTAL	22,124,211	1,731,859

Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 7'892,775 (609,792 al 31.dic.2013) acciones ordinarias de S/. 2.80 de valor nominal por acción. Está pendiente la emisión de acciones e inscripción en los Registros Públicos la suma de S/. 24,440 proveniente de la actualización por corrección monetaria de la cuenta "capital" de años anteriores al ejercicio 2005.

El número de accionistas y la estructura de participación accionaria al 31.DIC.2014 son:

% Participación individual del Capital	Nº de Accionistas	% Total de Participación
• De 05.01 al 10.00	1	5.70
• Más de 50.00	1	94.30
	2	100.000

19. CAPITAL ADICIONAL

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Capital adicional	2	389,356
TOTAL	2	389,356

El capital adicional proviene de la decisión de capitalizar un préstamo del principal accionista que está en proceso de formalización en registros públicos.

20. EXCEDENTE DE REVALUACIÓN

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Excedente de revaluación	30,589,687	30,589,687
Capitalización	(20,000,000)	0
Provisión del pasivo diferido tributario	(4,588,453)	0
TOTAL	6,001,234	30,589,687

El excedente de revaluación proveniente del mayor valor determinado de terrenos agrícolas de la empresa, determinado neto del pasivo tributario diferido en S/. 4'588,453. La deducción del pasivo tributario diferido lo dispone el párrafo 20 de la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

21. RESERVAS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Reserva Legal	546,478	328,933
TOTAL	546,478	328,933

La reserva legal se detrae del resultado del ejercicio, por el monto equivalente al 10% de dicho resultado, hasta alcanzar la quinta parte del referido capital y sólo puede ser utilizada para cubrir el saldo deudor de la cuenta resultados del ejercicio.

22. VENTAS NETAS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Ventas netas	10,265,327	7,284,171
TOTAL	10,265,327	7,284,171

23. DRAWBACK

El Drawback, es un régimen aduanero que permite a las empresas productoras – exportadoras, como consecuencia de la exportación de mercancías, obtener la restitución total o parcial de los derechos arancelarios, que hayan gravado la importación para el consumo de las mercancías contenidas en los bienes exportados o consumidos durante su producción (materia prima, suministros y otros). Dichas empresas tiene derecho a restitución de los derechos aduaneros, equivalente al 5% del valor de las exportaciones.

La Ley General de Aduanas (D.S. N° 45-94-EF) y el Reglamento de Procedimiento de Restitución Simplificada de Derechos Arancelarios y sus modificaciones, norman el procedimiento de Restitución Simplificada de Derechos Arancelarios – Drawback (D.S. N° 104-95-EF).

El Drawback del ejercicio 2014 asciende a S/. 405,942.

24. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas comprende:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Inventario inicial de productos en proceso	1,503,043	922,871
Materias primas e insumos utilizados	2,778,378	2,062,066
Gastos de personal	2,273,437	1,657,423
Gastos de depreciación y amortización	1,025,677	861,687
Otros gastos de fabricación:	2,071,267	983,079
(-)Transformación de activos biológicos	(588,736)	(1,308,351)
(-)Costo de trabajos en curso	0	(74,484)
(-) Inventario final de productos en proceso	(2,653,057)	(1,503,043)
TOTAL	6,410,009	3,601,248

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Consumo de existencias	36,490	15,024
Depreciación y amortización	45,243	303,578
Gastos de personal (a)	670,799	239,676
Servicios prestados por terceros	140,397	8,684
Tributos	5,507	36,437
Cargas diversas de gestión	310,874	168,167
TOTAL	1,209,310	771,566

(a) Los gastos de personal incluye las participaciones de los trabajadores del ejercicio 2014 S/. 105,986 (en el 2013 S/.114,199)

26. GASTOS DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Consumo de mercaderías	12,845	0
Servicios prestados por terceros	450,310	124,217
Cargas diversas de gestión	605	0
Provisiones	303,361	0
TOTAL	767,121	124,217

27. INGRESOS DIVERSOS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Enajenación de inm., maq. y equipo	28,843	0
Recuperación de aseguradoras	41,621	0
Otros	43,962	55,577
TOTAL	114,426	55,577

28. GASTOS DIVERSOS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Enajenación de inm., maq. y equipo	0	0
Otros	0	57,203
TOTAL	0	57,203

29. INGRESOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Intereses ganados por depósitos en entidades financieras	5,161	2,967
Intereses por cuentas por cobrar comerciales y otros	0	15,292
Intereses sobre fondos mutuos	0	10,485
Otros	1,320	7,812
TOTAL	6,481	36,556

30. GASTOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Intereses por préstamos bancarios	238,702	245,888
Intereses de arrendamiento financiero	79,452	76,180
Impuesto a las transacciones financieros	1,027	0
Otros	27,779	69,295
TOTAL	346,960	391,363

31. DIFERENCIA DE CAMBIO NETO

Comprende lo siguiente:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Ganacia por diferencia de cambio	568,769	552,459
Pérdida por diferencia de cambio	(547,683)	(671,247)
TOTAL	21,086	(118,788)

32. IMPUESTO A LA RENTA

La Gerencia considera que ha determinado la base imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, que exige agregar y deducir al resultado de los estados financieros, las partidas que dicha legislación reconoce como gravables y no gravables. La tasa del impuesto a la renta para los ejercicios 2014 y 2013 es de 15%.

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados comprende:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2012
Impuesto a la renta corriente	304,416	341,872
Impuesto a la renta diferido	0	0
TOTAL	304,416	341,872

Al 31 de diciembre, la base imponible fue determinada como sigue:

	(En nuevos soles)	
	31.12.2014	31.12.2013
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	2,079,862	2,311,919
Más (Menos) ajustes tributarios		
<u>Diferencias permanentes:</u>		
<u>Adiciones:</u>		
Varios no deducibles	355,518	114,280
<u>Deducciones:</u>		
Depreciación acelerada por leasing	0	(139,795)
Drawback	(405,942)	0
Varios	0	(7,257)
Renta imponible para calcular la participacion de los trabajadores D. Leg. 892 por pagar (Pérdida)	2,029,438	2,279,147
<u>Diferencias temporales:</u>		
<u>Adiciones:</u>		
Varias adiciones temporales	0	0
<u>Deducciones:</u>		
Valor adicional	0	0
Utilidad contable para determinar el cargo por impuesto a la renta (Pérdida)	2,029,438	2,279,147
Pérdida neta compensable de ejercicios anteriores	0	0
Renta (PÉRDIDA) neta imponible	2,029,438	2,279,147
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR (15%)	304,416	341,872
<u>Cálculo del Impuesto a la Renta Contable:</u>		
Utilidad contable para determinar el cargo por Impto. a la Renta	2,029,438	2,279,147
Aplicación de Pérdida Tributaria Arrastrable	0	0
Renta (PÉRDIDA) neta imponible	2,029,438	2,279,147
IMPUESTO A LA RENTA CONTABLE (15%)	304,416	341,872

33. SITUACIONES POSTERIORES

No se han identificado eventos subsecuentes al 31 de diciembre del 2014 que deban ser reportados.