

**CÍA DE EXPORTACIÓN Y NEGOCIOS
GENERALES S.A. - COEXA**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 junto
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

Contenido

	Página
Dictamen de los auditores independientes	2-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-31



Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.
Audidores & consultores

Jr. Lomas de los Pensamientos N° 276
Urb. Prolongación Benavides
Surco Lima – Perú
Teléfono (51-1) 274-7790 – 722-2336
Celular (51-1) 996476040 - 996476020

Calle Diego Ferré N° 219
Urb. Las Mercedes
Piura – Perú
Teléfono (51-073) 513968
Celular (51-1) 996476040 - 996476020

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
Compañía de Exportación y Negocios Generales S.A. - COEXA

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Compañía de Exportación y Negocios Generales S.A. - COEXA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto, y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas 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 una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la empresa para 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 empresa. 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.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Compañía de Exportación y Negocios Generales S.A. – COEXA** al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

7. Los estados financieros de **Compañía de Exportación y Negocios Generales S.A. – COEXA**, al 31 de diciembre de 2012, antes de los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido examinados ni dictaminados por auditores independientes y solo se presentan para fines comparativos.
8. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros 2014 y 2013, también hemos auditados los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera que han sido incluidos en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2013. En nuestra opinión, tales ajustes son razonables y se han reconocido apropiadamente.

Refrendado por

Juan Ramos Imán (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 34063

15 de mayo, 2015
Lima, Perú

Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>Notas</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2013</u>
ACTIVO				
Efectivo	4	1,141,591	950,738	2,315,986
Inversiones disponibles para la venta		7,991	215,895	326,309
Cuentas por cobrar comerciales	5	6,958,391	3,083,129	6,824,785
Cuentas por cobrar diversas	6	1,951,370	4,215,157	3,639,905
Existencias	7	7,897,564	5,583,205	7,023,907
Gastos pagados por anticipado		101,812	130,793	61,214
Total activo corriente		18,058,719	14,178,917	20,192,107
Activo biológico	8	69,253,203	87,875,957	75,885,380
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	9	13,056,997	11,958,804	11,750,120
Intangibles, neto		198,848	128,083	120,896
Total activo no corriente		82,509,048	99,962,843	87,756,395
TOTAL ACTIVO		100,567,767	114,141,760	107,948,502
Obligaciones financieras	10	2,622,091	5,143,318	6,181,698
Cuentas por pagar comerciales	11	2,137,341	2,795,888	2,239,915
Otras cuentas por pagar	12	3,565,908	2,083,531	5,385,200
		8,325,340	10,022,737	13,806,813
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	13	9,025,882	11,796,841	10,215,021
Obligaciones financiera a largo plazo	10	1,413,398	-	-
TOTAL PASIVO		18,764,620	21,819,578	24,021,834
Capital social	14	16,442,600	16,442,600	16,442,600
Reserva legal	15	53,123	53,123	53,123
Resultados acumulados	16	65,307,424	75,826,459	67,430,945
Total patrimonio neto		81,803,147	92,322,182	83,926,668
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		100,567,767	114,141,760	107,948,502

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Notas	31.12.2014	31.12.2013
Ventas	19	36,955,766	27,713,181
Costo de ventas	20	(23,269,378)	(21,155,255)
Utilidad bruta		13,686,388	6,557,926
Gastos de venta	21	(3,610,999)	(2,031,640)
Gastos de administración	22	(3,097,139)	(3,004,939)
Otros ingresos (gastos), neto	23	(14,836,403)	12,170,301
		(21,544,541)	7,133,722
Utilidad de operación		(7,858,153)	13,691,648
Gastos financieros, neto	24	(894,787)	(913,265)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(8,752,940)	12,778,383
Impuesto a la renta	25	1,518,924	(1,770,267)
(Pérdida) Utilidad neta		(7,234,016)	11,008,116

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estados de cambios en el patrimonio neto

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2012	16,442,600	53,123	67,430,945	83,926,668
Dividendos	-	-	(2,612,602)	(27,316,569)
Utilidad neta	-	-	11,008,116	33,244,991
Saldos al 31 de diciembre de 2013	16,442,600	53,123	75,826,459	92,322,182
Dividendos	-	-	(3,982,098)	(3,982,098)
Otros incrementos	-	-	697,079	697,079
Pérdida neta	-	-	(7,234,016)	(7,234,016)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	16,442,600	53,123	65,307,424	81,803,147

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranza a los clientes	33,080,504	27,823,595
Otros cobros relativos a la actividad	2,989,846	4,646,049
Pagos a los proveedores	(27,538,924)	(20,599,282)
Otros pagos de operación	(1,219,865)	(8,338,248)
Efectivo proveniente de por las actividades de operación	<u>7,311,561</u>	<u>3,532,114</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(1,946,438)	(1,206,370)
Adquisición de Intangibles	(84,343)	(40,010)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(2,030,781)</u>	<u>(1,246,380)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	(1,107,829)	(1,038,380)
Pago de dividendos	(3,982,098)	(2,612,602)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(5,089,927)</u>	<u>(3,650,982)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	190,853	(1,365,248)
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	950,738	2,315,986
Saldo de efectivo al final del ejercicio	<u>1,141,591</u>	<u>950,738</u>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Conciliación del resultados neto del ejercicio		
Con el efectivo neto proveniente de		
Actividades de operación		
(Pérdida) utilidad neta	(7,234,016)	11,008,116
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	827,306	945,627
Amortización	13,578	32,823
Desvalorización de acciones	207,904	110,414
Ajuste del activo biológico	18,622,754	(11,990,577)
Ajustes activo fijo	20,939	52,059
Impuesto a la renta diferido	(2,770,959)	1,581,820
(Aumento) disminución neto en el activo:		
Cuentas por cobrar comerciales	(3,875,262)	3,741,656
Otras cuentas por cobrar	2,263,787	(575,252)
Impuesto y gastos pagados por anticipado	28,980	(69,578)
Existencias	(2,314,359)	1,440,702
Aumento (disminución) neto en el pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	(658,547)	555,973
Otras cuentas por pagar	1,482,377	(3,301,669)
Ajuste a resultados acumulados	697,079	-
Efectivo proveniente de por las actividades de operación	<u>7,311,561</u>	<u>3,532,114</u>

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

1. Identificación y actividad económica

a. Identificación

Compañía de Exportación y Negocios Generales S.A. - COEXA (en adelante "la Compañía") se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 21 de Noviembre de 1983, sus actividades económica se encuentra ubicada en Pueblo Nuevo, Departamento de Ica y su domicilio fiscal es Pza. 27 de Noviembre N° 260, Distrito de San Isidro, provincia y departamento de Lima.

b. Actividad Económica

Tiene por objeto dedicarse a la siembra, cultivo y cosecha de hortalizas, legumbres y frutas, así como su comercialización a nivel nacional y a la exportación de las mismas a nivel internacional, Respecto a la actividad agroindustrial, podrá dedicarse a la industrialización, fabricación, envasado, comercialización, exportación de frutos y productos agrícolas y sus derivados.

c. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en Junta de Accionistas realizada el 30 de marzo de 2014. Los correspondientes al 2014 han sido autorizados por la Gerencia y serán presentados para su aprobación por la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. Principios contables

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Estos principios corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y comprenden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés) y ciertas prácticas contables de uso normal en el Perú como son las referidas a las tasas de depreciación del activo fijo, entre otras.

En el Perú el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante el Consejo), es la entidad responsable de oficializar estas normas. Recién en el mes noviembre 2012 ha oficializado aquellas de aplicación vigente internacionalmente, a partir del año 2012. No obstante, mantiene la utilización del método de participación patrimonial.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicadas en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

- a. **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, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las premisas en las que se sustentaron, los saldos de los estados financieros se corrigen en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce. Las estimaciones más significativas en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a las ventas y costos estimados de los activos biológicos e impuesto a la renta diferido.
- b. **Moneda funcional**
Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es a su vez la moneda funcional determinada por la Compañía.
- c. **Transacciones en moneda extranjera**
Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS) y se expresan en moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha. Las ganancias o pérdidas que se generen entre el tipo de cambio de liquidación de las transacciones o de cierre del estado de situación financiera y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones, son reconocidas en el estado de resultados integrales en el período en que se generan.
- d. **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. Los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable (efectivo) y a su valor nominal (cuentas por cobrar y cuentas por pagar), más los costos directamente relacionados con la transacción.

i.1) Clasificación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Gerencia, teniendo en cuenta la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características, determina cuál es la clasificación que les corresponde. A la Compañía solo le aplica los acápites (i) y (ii) siguientes:

- (i) **Activos al valor razonable con efecto en resultados que incluye el 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 los activos financieros al valor razonable se registran en el estado de ganancias y pérdidas.

- (ii) **Cuentas por cobrar**

Las 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 dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal.

Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales en la cuenta “Estimación para cuentas de cobranza dudosa”.

i.2) Clasificación de pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, se ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. La Compañía le aplica los pasivos financieros a costo amortizado y comprenden las obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar; se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

i.3) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros 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.4) 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.

i.5) 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. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras importantes del prestatario o grupo de prestatarios, incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago. Para el caso de las cuentas por cobrar, la Compañía considera como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días, por las cuales se ha efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados favorables y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

e. 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 presentan a su costo específico. El valor neto de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlas en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

f. Activos biológicos

Los activos biológicos (plantaciones de Citricos), son medidos a su costo menos la amortización acumulada, el cual es el 10 por ciento anual y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los costos de las plantaciones durante la etapa de crecimiento y desarrollo fueron acumulados en el rubro "productos en proceso" hasta el momento en que inicia su etapa productiva; a partir de esta fecha, estos costos fueron transferidos al rubro de activos biológicos como plantaciones permanentes.

g. Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada

Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de terrenos y edificios y otras construcciones incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por peritos independientes. Dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales indicadas en la Nota 9. 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. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los 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 ganancias y pérdidas.

h. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias, siendo calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, consistente 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.

i. 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. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan y la depreciación se calcula de acuerdo a las tasas indicadas en la Nota 9.

j. Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la probabilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos o activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del periodo en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto es, cuando en el caso de pasivos se determine que es probable, o virtualmente seguro en el caso de activos, que se producirá una salida o ingreso de recursos, respectivamente.

k. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos y costos se reconocen como sigue: (a) ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos en el ejercicio en el que se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad; es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; el grado de terminación de la transacción, en la fecha del estado de situación pueda ser cuantificado confiablemente y los costos incurridos en la prestación así como los que quedan por incurrir hasta completada, puedan cuantificarse confiablemente.

l. Nuevos Pronunciamientos Contables

- NIIF Emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2014-

El Consejo Normativo de Contabilidad a través de la Resolución N°054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014 oficializó la NIIF 14 y las modificaciones de la NIIF 11; asimismo mediante Resolución N°055-2014-EF/30 emitida el 26 de julio de 2014, oficializó la versión 2014 de las NIC, NIIF y CINIIF vigentes; finalmente mediante Resolución N°056-2014-EF/30 emitida el 12 de noviembre de 2014 oficializó las modificaciones de la NIC 16, NIC 41, la versión final de la NIIF 9 y la NIIF 15. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

NIIF Emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014-

Emitidas en el 2014:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

Emitidas en el 2015:

- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.
- Mejoras (ciclos 2010 – 2012 y 2011 – 2013) a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, NIIF 3 “Combinaciones de empresas”, NIIF 8 “Segmentos de operación”, NIIF 13 “Medición del valor razonable”, NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, NIC 38 “Activos intangibles” y NIC 40 “Propiedades de inversión”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

3. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta:

a. Riesgo de tipo de cambio

Las transacciones en moneda extranjera se pactan en dólares estadounidenses y están vinculados con cuentas por cobrar comerciales, deuda con proveedores y terceros, consecuentemente, la Compañía está expuesta a las fluctuaciones severas en los tipos de cambio de dicha moneda. La utilización de contratos a futuro para reducir su exposición a la variación del tipo de cambio no ha sido considerada, dado que la Gerencia estima que, de acuerdo con las proyecciones macroeconómicas disponibles, no se producirán variaciones bruscas en los tipos de cambio en el corto plazo.

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

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio era de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta (S/.2.794 y S/.2.796 al 31 de diciembre de 2013) respectivamente. Los activos y pasivos expresados en miles de dólares estadounidenses son los siguientes:

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Activos			
Efectivo	279,125	108,368	674,304
Cuentas por cobrar comerciales	2,291,642	972,426	2,456,104
Cuentas por cobrar diversas	33,217	185,630	402,010
	<u>2,603,984</u>	<u>1,266,424</u>	<u>3,532,418</u>
Pasivos			
Obligaciones financieras	(1,350,113)	(1,839,546)	(2,210,908)
Cuentas por pagar comerciales	(574,283)	(1,137,013)	(974,336)
Otras cuentas por pagar	(24,585)	(320,220)	(1,495,815)
	<u>(1,948,981)</u>	<u>(3,296,779)</u>	<u>(4,681,059)</u>
Posición pasiva, neta			
Posición activa (pasiva), neta	<u>655,003</u>	<u>(2,030,355)</u>	<u>(1,148,641)</u>

b. Riesgo tasas de interés

La Compañía mantiene sus pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija de mercado; por lo que no mantiene este tipo de riesgo.

c. Concentración y riesgo de crédito

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

d. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo no esté disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable.

La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de vencimientos de activos y pasivos de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros.

4. Efectivo

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Caja y fondos fijos	90,322	889,824	834,488
Cuentas corrientes	1,043,352	19,400	1,450,193
Banco de la Nación-Detracciones	7,917	41,514	2,918
Fondos sujeto a restricción	-	-	28,387
Total	1,141,591	950,738	2,315,986

- a. La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales en monedas nacional y extranjera y los fondos son de libre disponibilidad.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Facturas a terceros	6,958,391	3,070,705	6,814,555
Facturas a relacionadas	-	12,424	10,230
Total	6,958,391	3,083,129	6,824,785

- a. Las facturas están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y se originan principalmente por la venta de productos agrícolas.

6. Cuentas por cobrar diversas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Préstamos al personal	90,455	1,798,686	1,952,199
Crédito fiscal del IGV a favor del exportador	589,420	1,721,640	1,480,028
Crédito por impuesto a la renta tercera categoría	405,895	433,972	1,684
Cuentas por cobrar diversas	865,600	260,859	205,994
Total	1,951,370	4,215,157	3,639,905

7. Existencias

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Cultivos en proceso	4,325,798	2,893,325	3,016,023
Productos agropecuarios	2,201,744	1,592,251	1,812,508
Otros suministros	352,238	359,704	799,301
Envases y embalajes	1,010,531	731,254	1,383,186
Existencias por recibir	7,253	6,671	12,889
	7,897,564	5,583,205	7,023,907

8. Activo biológico

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	Saldos al 31.12.2014	Saldos al 31.12.2013	Saldos al 01.01.2013
Costo			
Frutales	71,740,335	89,953,211	78,293,171
	71,740,335	89,953,211	78,293,171
Amortización acumulada			
Frutales	(2,487,132)	(2,077,254)	(2,407,791)
Costo neto	69,253,203	87,875,957	75,885,380

9. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto de depreciación acumulada

El movimiento y la composición del rubro es el siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Retiros	Ajustes Transferencias	Saldos al 31.12.2014
<u>2014</u>					
Costo					
Terrenos	4,634,417	91,755	-	-	4,726,192
Edificio y otras construcciones	6,874,023	4,127	-	279,631	8,027,310
Maquinaria y equipo	3,809,006	807,919	-	74,871	4,691,796
Unidades de transporte	715,749	37,802	-	-	753,551
Muebles y enseres	231,149	21,590	-	-	252,739
Equipos diversos	2,450,359	983,245	(52,245)	-	2,511,810
Unidades por recibir	74,871	-	-	(74,871)	-
Obras en curso	1,223,537	-	-	(279,631)	943,906
	20,013,111	1,946,438	(52,245)	-	21,907,304
Depreciación acumulada					
Edificio y otras construcciones	3,696,802	400,140	-	-	4,096,942
Maquinaria y equipo	2,050,615	165,685	-	-	2,204,478
Unidades de transporte	386,199	79,105	(1,519)	-	475,607
Muebles y enseres	178,437	14,128	-	-	192,565
Equipos diversos	1,742,254	89,143	(29,787)	-	1,880,715
	8,054,307	827,306	(31,306)	-	8,850,307
Costo neto	11,958,804				13,056,997
<u>2013</u>					
Costo	18,865,414	1,206,370	(58,673)	-	20,013,111
Depreciación acumulada	7,115,294	945,627	(6,614)	-	8,054,307
Costo neto	11,750,120	260,743	(52,059)	-	11,958,804

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La Gerencia estima que el valor recuperable de sus activos fijos al 31 de diciembre del 2013, es mayores a sus respectivos valores en libros, por lo que no considera necesario reconocer pérdidas por desvalorización adicionales para esos activos a esa fecha.

La depreciación se calcula utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificio y otras construcciones	3% y 5%
Instalaciones	10% y 20%
Maquinaria y equipo	10%
Unidades de transporte	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos diversos	10%
Equipos de cómputo	25%

Compañía de Exportación y Negocios Generales S.A. - COEXA

20

10. Obligaciones financieras

Este rubro comprende las siguientes deudas:

ACREEDOR	CLASE DE OBLIGACIÓN	MONEDA EXTRANJERA			TOTAL			CORRIENTE		NO CORRIENTE			
		<u>2014</u> US\$	<u>2013</u> US\$	<u>2012</u> US\$	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>2012</u> S/.	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>2012</u> S/.	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.	<u>2012</u> S/.
BBVA Banco Continental	Préstamos Arrendamiento financiero	38,082	152,980	206,686	113,827	427,677	527,257	113,827	427,677	527,257	-	-	-
BBVA Banco Continental	Préstamo bancario	1,312,031	1,686,567	2,216,559	3,921,661	4,715,641	5,654,441	2,508,263	4,715,641	5,654,441	1,413,398	-	-
		1,350,113	1,839,527	2,423,245	4,035,488	5,143,318	6,181,698	2,622,090	5,143,318	6,181,698	1,413,398	-	-

Los financiamientos con el Banco BBVA Banco Continental se encuentran garantizados con hipotecas de inmuebles y prenda agrícola, la tasa de interés es la de mercado.

11. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2013</u>
A terceros:			
Facturas emitidas, neto de anticipos	1,122,023	1,816,223	1,851,934.80
A relacionadas:			
Facturas	46,117	163,677	46,812.61
	<u>2,137,341</u>	<u>2,795,888</u>	<u>2,239,914.58</u>

12. Otras cuentas por pagar

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2013</u>
Remuneraciones y gratificaciones por pagar	1,606,686	765,817	1,259,871
Tributos por pagar	658,212	172,924	338,117
Cuentas por pagar diversas	1,301,010	2,726,610	3,787,212
	<u>3,565,908</u>	<u>3,665,351</u>	<u>5,385,200</u>

13. Impuesto a la renta diferido

La compañía ha determinado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un pasivo diferido que se ha generado por el mayor valor del activo biológico.

14. Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social es de S/.16,442,600 representado por 16,44260 acciones pagadas de S/.1.00 de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Participación individual en el capital</u>	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
De 0.01 – 20.00	1	1.00
De 20.01 - 50.00	1	48.00
De 50.01 - 70.00	<u>1</u>	<u>51.00</u>
Total	<u><u>3</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

15. 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% 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.

16. Resultados acumulados

De conformidad con la Ley 27804 de fecha 24 de agosto del 2002, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta a partir del ejercicio 2003, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades a partir del 1° de enero de 2003, retendrán el 4.1% de las mismas, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

17. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2014, según los asesores legales, la Compañía no posee procesos judiciales pendientes de resolución que puedan afectar la razonabilidad de los estados financieros.

18. 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 5 % de la renta anual antes del Impuesto a la Renta. La participación se calcula sobre el saldo de la renta imponible del ejercicio gravable.

19. Ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Cítricos	29,569,291	20,891,345
Esparrago verde	2,303,238	3,367,990
Uva Flame	5,046,048	3,234,964
Otros	37,189	218,883
	36,955,766	27,713,181

20. Costo de ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cítricos, esparrago verde, uva flame, otros.	23,269,378	21,155,255
	<u>23,269,378</u>	<u>21,155,255</u>

21. Gastos de ventas

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2012</u>
Cargas de personal	181,909	178,298
Servicios de terceros	3,400,190	1,848,165
Gastos de gestión	28,499	5,176
Otros	401	-
	<u>3,610,999</u>	<u>2,031,640</u>

22. Gastos de administración

Este rubro comprende lo siguiente (expresado en Nuevos Soles):

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cargas de personal	1,748,687	1,525,192
Servicios de terceros	722,611	684,249
Tributos	298,345	236,718
Cargas diversas de gestión	211,635	362,087
Provisiones	115,848	196,472
Otros	13	221
	<u>3,097,139</u>	<u>3,004,939</u>

23. Otros ingresos (gastos), neto

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Ingresos		
Ingresos diversos (Valor razonable activo biológico)	4,756,778	12,247,140
	4,756,778	12,247,140
Gastos		
Costo de Enajenación de activos	(37,775)	(24,026)
Otros gastos- fletes exportación	(1,082,348)	(52,813)
Pérdida por valor razonable del activo biológico	(18,473,058)	-
	(19,593,181)	(76,839)
Neto	(14,836,403)	12,170,301

24. (Gastos) ingresos financieros, neto

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

	31.12.2014	31.12.2013
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses y gastos de préstamos bancarios	(337,719)	(296,733)
Pérdida por diferencia de cambio	(2,381,346)	(2,258,522)
Otros gastos financieros	(231,139)	(296,268)
	(2,950,204)	(2,851,523)
<u>Ingresos financieros</u>		
Ganancia por diferencia de cambio	2,041,621	1,848,422
Otros ingresos financieros	13,796	89,836
	2,055,417	1,938,258
Neto	(894,787)	(913,265)

25. Impuesto a la renta

A continuación se muestra la conciliación entre el resultado contable y la renta neta imponible (expresado en Nuevos Soles):

	31.12.2014	31.12.2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	10,159,430	12,778,383
Partidas conciliatorias permanentes		
Adiciones:		
1. Sanciones administrativas y fiscales	12,616	47,846
3. Gastos no aceptados	672,091	278,570
Total adiciones	684,707	326,415.23
Deducciones		
1. Ingresos por drawback	2,046,733	1,215,524
3. Dividendos en efectivo/Acciones	11,191	87,497
5. Ingresos por VR de activos biológicos (NIC 41)	-	10,545,463
Total deducciones	2,057,924	11,848,484
Renta neta imponible	8,786,213	1,256,314
Impuesto a la Renta 15%	(1,252,035)	(188,447)
Impuesto a la renta diferido	2,770,959	(1,581,820)
	1,518,924	(1,770,267)

26. Situación tributaria

- a. La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, la tasa de impuesto a la renta es de 15 por ciento sobre la renta neta imponible.

Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país.

De acuerdo a la Ley 30296 vigente a partir del 1 de enero de 2015, se ha modificado la tasa del impuesto a la renta, la misma que será aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores considerando las siguientes tasas:

- Ejercicio gravable 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio gravable 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio gravable 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, en atención a dicha Ley, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

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.

A partir del 1 de enero de 2007 el contribuyente debe liquidar y pagar el 4.1% del impuesto de manera directa, sin que se requiera de una previa fiscalización por parte de la Administración Tributaria, dentro del mes siguiente de efectuada la disposición indirecta de la renta, conjuntamente con sus obligaciones de periodicidad mensual. A partir del 1 de enero de 2008, en caso no sea posible determinar el momento en que se efectuó la disposición indirecta de renta, el impuesto debe abonarse dentro del mes siguiente a la fecha en que se devengó el gasto, y de no ser posible determinar la fecha de devengo del gasto, el impuesto debe abonarse en el mes de enero del ejercicio siguiente a aquel en el cual se efectuó la disposición indirecta de renta.

- b. La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta y el Impuesto General a las Ventas calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2010 a 2011, 2013 y 2014 están sujetas a fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria pueden dar a las normas legales vigentes no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

- c. A partir del año 2001, para los efectos del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia por transacciones con empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorio de baja o nula imposición deberán estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. La Gerencia de la Compañía considera que para propósitos

del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas económicamente y con empresas con residencia en territorio de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014.

- d. A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, el mismo que se calculó sobre el valor de sus activos netos. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos que exceden S/. 1 millón de nuevos soles. El citado impuesto puede ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto efectivamente pagado puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del impuesto a la renta del año.
- e. Se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

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 IUT.

- f. El Decreto Legislativo N° 976 reduce el monto mínimo a partir del cual debe de utilizarse medios de pago, estableciéndose que serán a partir de S/.3,500 u US\$ 1,000, hasta el ejercicio 2007 el monto fue S/.5,000 o US\$ 1,500. Asimismo, establece que se irá reduciendo gradualmente la alícuota del impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) hasta el ejercicio 2010 de acuerdo a lo siguiente:

Ejercicio 2008	: 0.07 %
Ejercicio 2009	: 0.06 %
A partir de 01.01.2010	: 0.05 %

23 Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Como se explica en la nota 1(d) estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF. Las políticas contables descritas en la nota 3 se han aplicado en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de la situación financiera inicial con arreglo a las NIIF al 1 de enero de 2013.

La NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, otorga a las entidades que las adoptan por primera vez ciertas exenciones de aplicación retrospectiva de determinadas NIIF.

La exención señalada en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido considerar en su proceso de adopciones de NIIF está referida a la medición de ciertas partidas de inmueble, maquinaria y equipo

a su valor razonable como costo atribuido, sobre la base del valor asignado por un tasador independiente a la fecha de transición.

La explicación de cómo la transición de PCGA en Perú a NIIF ha tenido un efecto en la situación financiera de la Compañía, los resultados del periodo y los flujos de efectivo se muestran en los siguientes cuadros y notas adjuntas:

(a) Reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2013:

	<u>Notas</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Ajustes NIIF</u>	<u>01.01.2013</u>
ACTIVO				
Efectivo	4	2,315,986	-	2,315,986
Inversiones disponibles para la venta		326,309	-	326,309
Cuentas por cobrar comerciales	5	6,824,785	-	6,824,785
Cuentas por cobrar diversas	6	3,639,905	-	3,639,905
Existencias	7	7,023,907	-	7,023,907
Gastos pagados por anticipado		61,214	-	61,214
Total activo corriente		20,192,107	-	20,192,107
Activo biológico	8	75,885,380	-	75,885,380
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	9	11,750,120	-	11,750,120
Intangibles, neto		120,896	-	120,896
Total activo no corriente		87,756,395	-	87,756,395
TOTAL ACTIVO		107,948,502	-	107,948,502
Obligaciones financieras	10	6,181,698	-	6,181,698
Cuentas por pagar comerciales	11	2,239,915	-	2,239,915
Otras cuentas por pagar	12	5,385,200	-	5,385,200
		13,806,813	-	13,806,813
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	13	10,215,021	-	10,215,021
Obligaciones financiera a largo plazo	10	-	-	-
TOTAL PASIVO		24,021,834	-	24,021,834
Capital social	14	16,442,600	-	16,442,600
Reserva legal	15	53,123	-	53,123
Resultados acumulados	16	67,430,945	-	67,430,945
Total patrimonio neto		83,926,668	-	83,926,668
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		107,948,502	-	107,948,502

(b)

(b) Reconciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Notas</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>Ajustes NIIF</u>	<u>31.12.2013</u>
ACTIVO				
Efectivo	4	950,738	-	950,738
Inversiones disponibles para la venta		215,895	-	215,895
Cuentas por cobrar comerciales	5	3,083,129	-	3,083,129
Cuentas por cobrar diversas	6	4,215,157	-	4,215,157
Existencias	7	5,583,205	-	5,583,205
Gastos pagados por anticipado		130,790	-	130,790
Total activo corriente		14,178,917	-	14,178,917
Activo biológico	8	87,875,957	-	87,875,957
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	9	11,958,804	-	11,958,804
Intangibles, neto		128,083	-	128,083
Total activo no corriente		99,962,843	-	99,962,843
TOTAL ACTIVO		114,141,760	-	114,141,760
Obligaciones financieras	10	5,143,318	-	5,143,318
Cuentas por pagar comerciales	11	2,795,888	-	2,795,888
Otras cuentas por pagar	12	2,083,531	-	2,083,531
		10,022,737	-	10,022,737
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	13	11,796,841	-	11,796,841
Obligaciones financiera a largo plazo	10	-	-	-
TOTAL PASIVO		21,819,578	-	21,819,578
Capital social	14	16,442,600	-	16,442,600
Reserva legal	15	53,123	-	53,123
Resultados acumulados	16	75,826,459	-	75,826,459
Total patrimonio neto		92,322,182	-	92,322,182
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		114,141,760	-	114,141,760

(c) Reconciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Notas</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>Ajustes NIIF</u>	<u>31.12.2013</u>
Ventas	19	27,713,181	-	27,713,181
Costo de ventas	20	(21,155,255)	-	(21,155,255)

Utilidad bruta		6,557,926	-	6,557,926
Gastos de venta	21	(2,031,640)	-	(2,031,640)
Gastos de administración	22	(3,004,939)	-	(3,004,939)
Otros ingresos (gastos), neto	23	12,170,301	-	12,170,301
		7,133,722	-	7,133,722
Utilidad de operación		13,691,648	-	13,691,648
Gastos financieros, neto	24	(913,265)	-	(913,265)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		12,778,383	-	12,778,383
Impuesto a la renta	25	(1,770,267)	-	(1,770,267)
(Pérdida) Utilidad neta		11,008,116	-	11,008,116

(d) Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2013 (fecha de transición a NIIF) y al 31 de diciembre de 2013 se detallan a continuación:

	<u>En miles de S/.</u>
Patrimonio de PCGA Perú al 1 de enero de 2013	-
Efecto en resultados acumulados por el ajuste en:	
Costo atribuido del activo fijo y	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2013	- =====

- (1) En base a tasaciones independientes, la Compañía ha optado por reexpresar las vidas útiles y valores residuales de su activo “inmueble, mobiliario y equipo” por considerar que el efecto de esta aplicación era adecuado y material para los activos de la Compañía.

(e) Reconciliación del estado de flujos de efectivo:

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

- (f) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y de resultados integrales – saldos iniciales:

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en Perú, que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad.
