

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(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



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de
Danper Arequipa S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Danper Arequipa S.A.C. (una subsidiaria de Danper Trujillo S.A.C., empresa domiciliada en Perú), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de la nota 1 a la 25 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

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, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera 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 las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Danper Arequipa S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

26 de marzo de 2015

Refrendado por:

Caipo y Glacides



Gloria Gennell O. (Socia)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-27725

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 39

S/. = Nuevo sol

US\$ = Dólar estadounidense

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo	6	111	417	Obligaciones financieras	13	4,120	7,920
Cuentas por cobrar comerciales	7	650	2,921	Cuentas por pagar comerciales	14	2,364	2,463
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	374	505	Instrumentos financieros derivados	4(a)	117	-
Otras cuentas por cobrar	9	219	566	Otras cuentas por pagar		347	342
Instrumentos financieros derivados	4(a)	-	92	Parte corriente de obligaciones financieras a largo plazo	13	160	84
Existencias	10	3,535	4,812			-----	-----
Activos biológicos	11	608	1,014	Total pasivo corriente		7,108	10,809
Gastos contratados por anticipado		306	265			-----	-----
Otros activos	11	112	186	Pasivo no corriente			
Total activo corriente		5,915	10,778	Obligaciones financieras a largo plazo	13	315	175
		-----	-----			-----	-----
Activo no corriente				Total pasivo		7,423	10,984
Otras cuentas por cobrar	9	161	-			-----	-----
Activo por impuesto a las ganancias diferido	23	264	114	Patrimonio			
Inmuebles, maquinaria y equipo	12	3,299	2,905	Capital		1,649	1,649
Total activo no corriente		3,724	3,019	Reserva legal		325	307
		-----	-----	Resultados acumulados		243	857
Total activo		9,639	13,797	Total patrimonio	15	2,217	2,813
		=====	=====			-----	-----
				Total pasivo y patrimonio		9,639	13,797
						=====	=====

Las notas adjuntas incluidas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	16	16,990	12,228
Costo de ventas	17	(14,317)	(9,749)
Utilidad bruta		----- 2,673	----- 2,479
Cambio en el valor razonable de los activos biológicos	11	(348)	517
Ingresos (gastos) operativos:			
Gastos de ventas	18	(1,523)	(1,285)
Gastos de administración	19	(958)	(922)
Otros ingresos	20	132	375
Otros gastos	20	(53)	(228)
		----- (2,402)	----- (2,060)
(Pérdida) utilidad operativa		----- (77)	----- 936
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros	21	54	49
Gastos financieros	21	(522)	(503)
Resultado por instrumentos financieros derivados	4(a)	(205)	(332)
Diferencia en cambio, neta	4(a)	4	(13)
		----- (669)	----- (799)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		----- (746)	----- 137
Impuesto a las ganancias	22 y 23	150	46
(Pérdida) utilidad del año y total resultados integrales		----- (596)	----- 183
		=====	=====

Las notas adjuntas incluidas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital (nota 15(a))</u>	<u>Reserva legal (nota 15(b))</u>	<u>Resultados acumulados (nota 15(c))</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	5,140,000	1,649	252	766	2,667
Utilidad del año y total resultados integrales	-	-	-	183	183
Asignación de reserva legal y total transacciones con accionistas	-	-	55	(55)	-
Ajuste	-	-	-	(37)	(37)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5,140,000	1,649	307	857	2,813
Saldos al 1 de enero de 2014	5,140,000	1,649	307	857	2,813
Pérdida del año y total resultados integrales	-	-	-	(596)	(596)
Asignación de reserva legal y total transacciones con accionistas	-	-	18	(18)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5,140,000	1,649	325	243	2,217

Las notas adjuntas incluidas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de operación:		
Cobro a clientes	19,361	10,827
Cobro de saldo a favor del exportador	754	1,023
Cobro de restitución de derechos arancelarios	474	354
Pago a proveedores	(11,530)	(8,286)
Pago de remuneraciones	(3,454)	(3,416)
Pago de tributos	(927)	(760)
Pago de intereses	(455)	(403)
Otros pagos relativos a las actividades de operación	(129)	(34)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	4,091	(695)
	-----	-----
Actividades de inversión:		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	257
Préstamos otorgados a partes relacionadas	-	(1)
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(454)	(210)
Cobro de contratos de instrumentos financieros derivados	2	(295)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(452)	(249)
	-----	-----
Actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos a corto plazo	18,650	18,154
Pago de obligaciones financieras a corto plazo	(22,450)	(16,908)
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	(145)	(143)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	-	3
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(3,945)	1,106
	-----	-----
(Disminución) aumento neto de efectivo	(306)	162
Saldo de efectivo al inicio del año	417	255
	-----	-----
Saldo de efectivo al final del año	111	417
	=====	=====
Información sobre transacciones no monetarias:		
Inmueble, maquinaria y equipo adquirido mediante arrendamiento financiero	(368)	(345)

Las notas adjuntas incluidas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Danper Arequipa S.A.C. (en adelante la Compañía) fue constituida en Perú por escritura pública del 12 de diciembre de 2006, teniendo como fecha de inicio de actividades el 2 de enero de 2007. Su planta industrial está ubicada en el Asentamiento E-2 PEU 0003, sección S/N, Cailloma, Majes, Departamento de Arequipa; sin embargo, para fines tributarios su domicilio fiscal se fija en fundo Barrio Nuevo, Distrito de Moche, Provincia de Trujillo, Departamento de La Libertad. Los accionistas de la Compañía corresponden a dos inversionistas (domiciliados) teniendo el inversionista principal, Danper Trujillo S.A.C., una participación del 67% del accionariado (controladora).

(b) Actividad Económica

La actividad económica principal de la Compañía es la industrialización, comercialización y en su mayor proporción, la exportación de conservas de alcachofa como producto industrial, que es producido con materias primas adquiridas de agricultores nacionales y por habilitación y explotación de campos arrendados. A través de la suscripción de un acuerdo con la Municipalidad de Majes, ésta cedió 30 hectáreas de terreno por el período de 30 años a fin de ser destinadas exclusivamente a la instalación de una planta de procesamiento, producción y envasado de conservas de alcachofas, así como de otras legumbres y hortalizas.

En el año 2014, la Compañía mantiene arrendadas 362 hectáreas (312 hectáreas en el año 2013), de las cuales ha destinado 315 hectáreas (219 hectáreas en el año 2013), para la siembra principalmente de alcachofa y quinua.

Los contratos de arrendamiento de los terrenos que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2014 (43 en total) tienen una vigencia que fluctúa entre 1 y 4 años. La política de la Compañía es renovar todos los contratos de arrendamiento, siendo los más recurrentes aquellos que tienen una vigencia de un año (34 en total).

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2014 serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 en nuevos soles y previos a la reestructuración, fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas del 28 de abril de 2014.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(d) Capital de Trabajo

La Compañía con la finalidad de revertir su situación de capital de trabajo, ha elaborado un plan financiero de mediano plazo, el cual está basado en la reinversión del total de los flujos que se generen y en la recomposición de sus pasivos financieros, para lo cual gestionará créditos de mediano plazo con la finalidad de cambiar deuda de corto plazo a largo plazo.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidos por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de los activos biológicos medidos a su valor razonable menos los costos estimados de venta y los instrumentos financieros derivados medidos a su valor razonable.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en Dólares Estadounidenses (US\$), que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de Dólares Estadounidenses y ha sido redondeado a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

(e) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia son las siguientes:

- Estimación para cobranza dudosa (nota 3(e));
- Estimación para desvalorización de existencias (nota 3(f));
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de activos biológicos (nota 3(g));
- Vida útil de inmuebles, maquinaria y equipo (nota 3(h)); e
- Impuesto a las ganancias (nota 3(s))

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

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

(f) Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La Gerencia Financiera es el área responsable de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Directorio.

La Gerencia Financiera revisa regularmente los datos de entrada no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones. Los asuntos de valoración significativos son informados al Directorio.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencia entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

La notas 4 (a), 11 y 13 incluyen información adicional sobre los valores razonables de los instrumentos financieros derivados y de activos biológicos, respectivamente.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Instrumentos Financieros No Derivados

Los instrumentos financieros no derivados corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (excepto el impuesto a las ganancias).

Los instrumentos financieros no derivados se clasifican como de activo, pasivo o de patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros no derivados deben ser reconocidos en los estados financieros a su 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.

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

(b) Instrumentos Financieros Derivados

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan de acuerdo con la aplicación de la NIC 39 “Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición”.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha de suscripción del contrato. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados se reconocen en los resultados del año en el rubro resultado por instrumentos financieros derivados que se presenta en el estado de resultados integrales.

La Compañía solo ha suscrito contratos "forward" de tipo de cambio para proteger el riesgo de sus flujos de caja de deuda en moneda extranjera.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(c) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y ii) préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo o si es designado así por la Gerencia. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables o se espera que se realicen dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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. 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, salvo por los de vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

(d) Efectivo

El efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo está conformado principalmente por las cuentas corrientes, la cuales son altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y con riesgo no significativo de cambio en su valor razonable.

(e) Cuentas por Cobrar Comerciales y Estimación para Cobranza Dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente a su costo amortizado, menos la correspondiente provisión para estimación de cobranza dudosa.

La estimación para cobranza dudosa se calcula según las políticas establecidas por la Gerencia y se reconoce considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera. El monto de la provisión y los recuperos posteriores se reconocen con cargo y abono al resultado del ejercicio, respectivamente.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(f) Existencias y Estimación para Desvalorización

Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor. El costo se determina usando el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan 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. La estimación para desvalorización se registró al resultado del ejercicio en el que ocurran tales reducciones.

(g) Activos Biológicos

Los activos biológicos se reconocen a su valor razonable menos los costos de venta de acuerdo con lo que requiere la NIC 41, Agricultura. La Compañía no tiene terrenos propios. Las instalaciones relacionadas se reconocen y presentan como bienes de inmuebles, maquinaria y equipo. El valor en libros antes mencionado es comparado subsecuentemente con el valor razonable de los activos biológicos menos los costos de ventas, el cual se determina en función del valor presente del estimado de los flujos netos de efectivo de los cultivos (alcachofa y quinua). Los flujos de efectivo estimados se descuentan usando una tasa de descuento antes de impuestos correspondiente al costo de capital promedio ponderado (WACC por sus siglas en inglés). Las ganancias o pérdidas que se producen en el reconocimiento inicial a valor razonable de los activos biológicos, menos los costos de venta y aquellas que se producen por los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en los resultados integrales en el período en que se producen.

Los costos de preparación de campos previos al cultivo de los activos biológicos, se difieren y se atribuyen al costo de los activos biológicos en el periodo en el que dichas actividades preliminares benefician a su cultivo.

(h) Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo conformados sustancialmente por las plantas y oficinas administrativas se presentan al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de construcción, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación como lo anticipa la Gerencia. El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregados por adquirir el activo.

Los costos subsecuentes atribuibles a los inmuebles, maquinaria y equipo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de producción o al gasto, según corresponda, en el período en el que éstos se incurren.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmuebles, maquinaria y equipo se capitalizan por separado, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como trabajos en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

Las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en resultados.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor razonable.

Los desembolsos por mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan cada cierto número de años con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con las especificaciones técnicas indicadas por el proveedor del activo. El costo de mantenimientos mayores se capitaliza al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecia en el estimado del tiempo en que se requerirá el siguiente mantenimiento mayor.

La depreciación de los inmuebles, maquinaria y equipo se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil. Las vidas útiles determinadas por rubro son como siguen:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 3 y 33
Maquinaria y equipos	Entre 2 y 33
Equipos diversos	Entre 3 y 30
Equipos de cómputo	Entre 4 y 10
Unidades de transporte	Entre 5 y 20
Muebles y enseres	10
Infraestructura hidráulica	Entre 5 y 33

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción, se reconocen en resultados en el rubro Otros ingresos, y su costo neto en libros se reconoce en el rubro Otros gastos.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(i) Arrendamientos

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a los resultados sobre la base del método de línea recta en el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos de inmuebles, maquinaria y equipo en los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en la cuenta obligaciones financieras. El elemento de interés del costo financiero se carga a los resultados en el período del arrendamiento de manera que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. Los inmuebles, maquinaria y equipo adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian en el menor período que resulte de comparar la vida útil del activo y el período de arrendamiento, a menos que sea altamente probable que el bien pase a propiedad de la Compañía, en cuyo caso se deprecian en el estimado de su vida útil.

Los arrendamientos de tierras en donde se producen los activos biológicos de la Compañía son considerados como arrendamientos operativos.

(j) Deterioro de Activos Financieros y No Financieros

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo si es que existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o de un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado se ha deteriorado y, en consecuencia se ha incurrido en pérdidas por deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo del activo financiero (o de un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado) que se pueda estimar de manera confiable. La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que el deudor o grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas; como son: i) el atraso o impago de intereses o del principal de su deuda, ii) la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y iii) circunstancias en que información observable indique que existe una reducción en el estimado de los futuros flujos de efectivo esperados del activo, como son, cambios en vencimientos o en las condiciones económicas relacionadas con incumplimiento de pagos.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de los préstamos y de las cuentas por cobrar, el monto de la pérdida corresponde a la diferencia entre el valor en libros del activo y el estimado de los futuros flujos de efectivo (excluyendo el monto de futuras pérdidas crediticias que aún no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del instrumento. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si un préstamo o una inversión a ser mantenida hasta su vencimiento devenga intereses a tasas variables, la tasa de descuento para determinar cualquier pérdida por deterioro es la tasa vigente conforme lo indique los términos contractuales del instrumento.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y si dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como lo es una mejora en el ratio crediticio del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización 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 corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a 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 su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado 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 y amortización, si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

(k) Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

(m) Pasivos y Activos Contingentes

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

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan en las notas a los estados financieros cuando es probable que generen ingreso de recursos.

(n) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el importe del ingreso pueda medirse confiablemente.

(o) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en el resultado del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

(p) Ingresos y Gastos Financieros

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

(q) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

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

(r) Impuesto a las Ganancias

El activo o pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a las ganancias es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. La tasa del impuesto a las ganancias aplicable a la Compañía es de 15%.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos por impuesto a las ganancias diferido son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

(s) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41, “Plantas productoras”, establece que una planta productora, que se define como una planta viva, se contabilice dentro de Propiedades, planta y equipo y se incluya en el alcance de la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y no de la NIC 41 “Agricultura”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de moneda, tasa de interés, de crédito, de liquidez y de administración de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La Gerencia Financiera de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio.

Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgo de Moneda

La Compañía está expuesta al riesgo de tipo de cambio por sus transacciones en nuevos soles y en euros, las que se derivan sustancialmente de sus ventas de productos y del endeudamiento financiero. Ambas transacciones generan una cobertura natural que al no ser compensada íntegramente genera un riesgo de tipo de cambio que es cubierto por la Compañía mediante la contratación de instrumentos financieros derivados (contratos de forward).

En el año 2014, la Compañía suscribió contratos forward con instituciones financieras locales para vender miles de US\$ 4,920 con vencimientos entre el año 2014 y el año 2015. En el año 2013, la Compañía suscribió contratos similares para vender miles de US\$ 8,060 con vencimientos entre abril de 2013 y noviembre de 2014.

En el año 2014, se han liquidado contratos por miles de US\$ 5,730, que han generado una pérdida por valor razonable de miles de US\$ 88 que se incluye en la cuenta resultado por instrumentos financieros derivados del estado de resultados integrales (contratos liquidados por miles de US\$ 6,785, que generaron una pérdida de miles de US\$ 424 en el año 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 la pérdida por valor razonable de los contratos que presentan posiciones abiertas por miles de US\$ 3,960 (miles de US\$ 4,770 al 31 de diciembre de 2013) asciende a miles de US\$ 117 (ganancia por miles de US\$ 92 al 31 de diciembre del 2013), que se incluye en la cuenta resultado por instrumentos financieros derivados en el estado de resultados integrales.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo	102	356
Cuentas por cobrar comerciales	295	64
Otras cuentas por cobrar	551	1,081
	-----	-----
	948	1,501
	-----	-----
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	(2,489)	(2,048)
Otras cuentas por pagar	(473)	(910)
	-----	-----
	(2,962)	(2,958)
	-----	-----
Pasivo, neto	(2,014)	(1,457)
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en US\$ a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En US\$	
	2014	2013
1 S/. - Tipo de cambio - compra (activos)	0.336	0.357
1 S/. - Tipo de cambio - venta (pasivos)	0.335	0.357

En el año 2014, la Compañía registró ganancia neta por diferencia de cambio de miles de US\$ 4 (pérdida neta por miles de US\$ 13 en el año 2013), las cuales se presentan en el estado de resultados integrales.

Según el cuadro siguiente si se hubiera revaluado / devaluado el dólar estadounidense al 31 de diciembre en relación con el nuevo sol, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad antes de impuesto a las ganancias hubiera disminuido e incrementado como sigue:

Variación en tipo de cambio	En miles de US\$	
	2014	2013
+/- 5%	36	25
+/- 10%	72	50

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado de resultados integrales mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(b) Riesgo de Tasa de Interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene activos financieros, pasivos financieros sujetos a una tasa de interés fija. La Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de tasa de interés.

(c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de la Compañía se origina en el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye principalmente los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas.

La Compañía reduce los riesgos significativos de concentración de crédito a través de la incorporación de nuevos clientes, los cuales representan un volumen en ventas de 24.66% (32.01% en el año 2013). El cliente con mayor venta participa con 34.41% (13.05% en el año 2013), a partir del segundo cliente ninguno supera el 11.60% (8.50% en el año 2013) de participación en la venta. La Compañía ha establecido políticas para asegurar que sus ventas se efectúan a clientes con adecuada historia de crédito y que como consecuencia de la crisis económica internacional no hayan sido afectados en el último año. Las contrapartes en transacciones en efectivo se limitan a instituciones financieras de crédito de prestigio.

(d) Riesgo de Liquidez

La Gerencia Financiera supervisa las proyecciones de flujos de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son invertidos en cuentas corrientes que generan intereses y depósitos a plazo, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos expuestos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales contados desde la fecha del estado de situación financiera hasta su vencimiento, los mismos que incluyen los intereses futuros.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.				
	Valor en libros	Total	Flujos de efectivo contractuales		
			Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Al 31 de diciembre de 2014					
Obligaciones financieros	4,595	4,148	3,807	153	153
Cuentas por pagar comerciales	2,364	2,364	2,364	-	-
Instrumentos financieros derivados	117	117	117	-	-
Otras cuentas por pagar	347	347	347	-	-
	7,423	6,976	6,635	153	153
Al 31 de diciembre de 2013					
Obligaciones financieros	8,179	8,215	8,020	82	82
Cuentas por pagar comerciales	2,463	2,463	2,463	-	-
Otras cuentas por pagar	342	342	342	-	-
	10,984	11,020	10,825	82	82

La Gerencia Financiera administra el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías mencionadas anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con proveedores y 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 operación.

(e) Riesgo de Administración del Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el 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 de capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos por pagar a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda, de estimarse necesario. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio neto.

La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente sin considerar el impuesto a las ganancias diferido y el pasivo por instrumentos financieros derivados) menos el efectivo. El patrimonio es el que se muestra en el estado de situación financiera.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Obligaciones financieras	4,595	8,179
Cuentas por pagar comerciales	2,364	2,463
Otras cuentas por pagar	347	342
Menos: efectivo	(111)	(417)
	-----	-----
Deuda neta	7,195	10,567
Total patrimonio	2,217	2,813
	=====	=====
Ratio de apalancamiento	3.25	3.76
	=====	=====

(5) Instrumentos Financieros

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

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

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías y rubros:

	En miles de US\$				Valor
	Valor en libros				razonable
	Designados a valor razonable	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2
Al 31 de diciembre 2014:					
Activo					
Efectivo	-	111	-	111	-
Cuentas por cobrar	-	1,404	-	1,404	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	1,515	-	1,515	-
	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivo					
Obligaciones financieras	-	-	4,595	4,595	4,595
Cuentas por pagar comerciales	-	-	2,364	2,364	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	117	117	117
Otras cuentas por pagar	-	-	347	347	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	-	7,423	7,423	4,712
	=====	=====	=====	=====	=====

	En miles de US\$				Valor
	Valor en libros				razonable
	Designados a valor razonable	Préstamos y partidas por cobrar	Otros Pasivos financieros	Total	Nivel 2
Al 31 de diciembre 2013 :					
Activo					
Efectivo	-	417	-	18,129	-
Cuentas por cobrar	-	3,992	-	39,763	-
Instrumentos financieros	92	-	-	6,226	92
	-----	-----	-----	-----	-----
	92	4,409	-	66,537	92
	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivo					
Obligaciones financieras	-	-	8,179	8,179	8,179
Cuentas por pagar comerciales	-	-	2,463	2,463	-
Otras cuentas por pagar	-	-	342	342	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	-	10,984	10,984	8,179
	=====	=====	=====	=====	=====

- (6) Efectivo
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Caja y fondos fijos	1	2
Cuentas corrientes	108	375
Cuentas de ahorro	2	40
	-----	-----
	111	417
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los depósitos en cuentas corrientes son mantenidos en nuevos soles por miles de S/. 102 y miles de S/. 356, respectivamente, y en dólares americanos por miles de US\$ 73 y miles de US\$ 235, respectivamente. Estos saldos no generan intereses.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

En los años 2014 y 2013, la Compañía ha recibido intereses por sus depósitos en cuentas de ahorro por miles de US\$ 1, los cuales se incluyen en el rubro de ingresos financieros del estado de resultados integrales (nota 21).

La calidad crediticia de las contrapartes que custodian los depósitos bancarios de la Compañía puede ser evaluada con referencia a calificaciones de riesgo externas.

	En miles de US\$	
	2014	2013
A+	71	191
A	18	163
A-	11	12
B+	9	48
B	1	1
	-----	-----
	110	415
	=====	=====

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Terceros	355	3,144
Partes relacionadas (nota 8)	539	-
	-----	-----
	894	3,144
Menos, estimación para cobranza dudosa	(244)	(223)
	-----	-----
	650	2,921
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no devengan intereses.

La calidad crediticia de las cuentas por cobrar que no se encuentran deterioradas se ha evaluado sobre la información histórica que refleja los índices de cumplimiento:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Vigentes	573	2,407
Vencidas hasta 30 días	31	359
Vencidas entre 31 y 60 días	3	133
Vencidas entre 61 y 180 días	2	22
Más de 180 días	285	223
	-----	-----
	894	3,144
	=====	=====

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación por deudor:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Grupo 1	63	-
Grupo 2	744	1,474
Grupo 3	87	1,670
	-----	-----
	894	3,144
	=====	=====

Grupo 1 - clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).

Grupo 2 - clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - clientes existentes (más de 6 meses) con algunos incumplimientos en el pasado.

Todos los incumplimientos se recuperaron.

El movimiento anual de la estimación para cuentas de cobranza dudosa ha sido como sigue:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Saldo inicial	223	219
Adiciones (nota 18)	39	23
Ajuste por diferencia de cambio	(12)	(12)
Recupero (nota 20)	(6)	(7)
	-----	-----
Saldo final	244	223
	=====	=====

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(8) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Por cobrar comerciales (nota 7):		
Danper Trujillo S.A.C.	539	-
	=====	=====
Por cobrar no comerciales:		
Danper Trujillo S.A.C.	374	505
	=====	=====
Por pagar comerciales (nota 14):		
Danper Trujillo S.A.C.	5	8
	=====	=====

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

Las cuentas por cobrar no comerciales a Danper Trujillo S.A.C. corresponde a préstamos otorgados para capital de trabajo, son de vencimiento corriente, generan intereses anuales a tasas entre 5.43% y 10.33% en el año 2014 (entre 6.815 y 9.26% en el año 2013) y no tienen garantías específicas.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia estima que recuperará los saldos por cobrar de sus partes relacionadas por lo que a la fecha de los estados financieros no ha reconocido ninguna estimación por deterioro de cuentas por cobrar. La evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas se lleva a cabo al cierre de cada período, la que consiste en el examen de la situación financiera de las partes relacionadas.

El valor en libros de las cuentas por cobrar es similar a su valor razonable debido principalmente a su naturaleza corriente.

Las principales transacciones con partes relacionadas comprenden las siguientes:

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de existencias	5,743	1,020
Ingresos por servicios prestados	70	5
Ingresos por intereses de préstamos otorgados	31	46
Compras de existencias	(504)	(893)
Gastos por servicios recibidos	(420)	(324)

La Compañía no ha otorgado garantías a favor de sus partes relacionadas ante entidades financieras.

La Compañía considera como su personal clave a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, definido como la Gerencia clave de la Compañía. La remuneración a la Gerencia General y las demás Gerencias de la Compañía ascendieron a miles de US\$ 319 en el año 2014 (miles de US\$ 304 en el año 2013). La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a su personal gerencial clave.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (9) Otras Cuentas por Cobrar
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	11	102
Restitución de derechos arancelarios	-	89
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	184	165
Diversas	185	210
	-----	-----
	380	566
Menos, parte corriente	219	566
	-----	-----
Parte no corriente	161	-
	=====	=====

Las cuentas por cobrar diversas comprenden miles de US\$ 181 que corresponden a préstamos otorgados a terceros en el año 2014, los cuales tienen un vencimiento de hasta 9 años, generan intereses a una tasa de 12% a 14% y no tienen garantías específicas.

- (10) Existencias
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Productos terminados	2,882	4,452
Materias primas y auxiliares	104	124
Suministros diversos	121	162
Envases y embalajes	197	172
Existencias por recibir	-	3
Anticipo a proveedores	391	23
	-----	-----
	3,695	4,936
Menos, estimación para desvalorización de existencias	160	124
	-----	-----
	3,535	4,812
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los productos terminados comprenden principalmente conserva de alcachofa.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento anual de la estimación para desvalorización de existencias ha sido como sigue:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Saldo inicial	124	68
Adiciones (nota 17)	181	361
Destrucción	(145)	(305)
Saldo final	160	124

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación para desvalorización de existencias cubre adecuadamente su riesgo de desvalorización a las fechas de los estados financieros.

- (11) Activos Biológicos
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Valor razonable de activos biológicos:		
Alcachofa	322	367
Quinua	286	647
	608	1,014

La conciliación de los cambios en el importe en libros de los activos biológicos, es como sigue:

Año 2014:	En miles de US\$		
	Alcachofa	Quinua	Total
Saldos al 1 de enero de 2014	367	647	1,014
Aumento neto de cultivos durante el año	2,927	1,452	4,379
Costo de cosecha de cultivo	(2,830)	(1,607)	(4,437)
Cambios en el valor razonable menos costos de ventas	(142)	(206)	(348)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	322	286	608

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Año 2013:	En miles de US\$		
	Alcachofa	Quinua	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	570	-	570
Aumento neto de cultivos durante el año	3,041	441	3,482
Costo de cosecha de cultivo	(3,491)	(64)	(3,555)
Cambios en el valor razonable menos costos de ventas	247	270	517
Saldos al 31 de diciembre de 2013	367	647	1,014

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el gasto e ingreso por cambios en el valor razonable de los activos biológicos por miles de US\$ 348 y miles de US\$ 517, respectivamente, se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los principales supuestos usados para el cálculo de los valores razonables de los activos biológicos son como sigue:

		En miles de US\$	
		2014	2013
Alcachofa:			
Stock de alcachofa	Kg.	1,917,197	2,379,458
Alcachofa cosechada en el período	Kg.	4,958,195	5,124,112
Vida de la planta de alcachofa	Meses	7.5	7.5
Hectáreas cosechadas en el período	Has	249	252
Tasa de descuento	%	7.71	8.03
Quinua:			
Stock de quinua	Kg.	293,520	-
Quinua cosechada en el período	Kg.	583,934	18,049
Vida de la planta de quinua	Meses	7	7
Hectáreas cosechadas en el período	Has.	238	5
Tasa de descuento	%	7.71	8.03

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los costos asociados con la preparación de cultivos menores (fresa, papaya, maíz, frijol, melón y sandía) se presentan en el rubro otros activos del estado de situación financiera y comprenden:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Alquiler de terrenos	27	45
Habilitación de terrenos	12	20
Instalación de cultivos	27	45
Mantenimiento agrícola	32	52
Otros	14	24
	-----	-----
	112	186
	=====	=====

En opinión de la Gerencia, las proyecciones de ingresos y costos calculados de acuerdo con las estimaciones de producción para cada actividad y la tasa de descuento utilizada en las proyecciones de los flujos netos de efectivo, reflejan razonablemente las expectativas de las operaciones de la Compañía y la económica en el sector en el que opera; en consecuencia, el avance en la siembra presentan el valor de mercado de los activos biológicos a partir de la fecha de cierre del estado de situación financiera.

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en la tasa de descuento, sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias, manteniendo las demás variables constantes:

	En miles de US\$			
	Cambio en el valor razonable de la alcachofa		Cambio en el valor razonable de la quinua	
	2014	2013	2014	2013
+/- 1%	-	1	-	1
+/- 0.5%	-	1	-	1

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en los precios, sobre la utilidad antes de impuesto, manteniendo las demás variables constantes:

	En miles de US\$			
	Cambio en el valor razonable de la alcachofa		Cambio en el valor razonable de la quinua	
	2014	2013	2014	2013
+/- 1%	8	9	3	8
+/- 0.5%	4	5	2	4

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (12) Inmueble, Maquinaria y Equipo
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$							
	Edificios y otras construcciones	Maquinarias y equipos	Equipos diversos y de cómputo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Infraestructura hidráulica	Obras en curso	Total
Costo:								
Saldo al 1 de enero de 2013	2,046	1,902	434	165	29	-	-	4,576
Adiciones	-	254	1	-	-	-	210	465
Venta y/o retiros	-	(273)	-	-	-	-	-	(273)
Transferencias	11	-	16	-	-	-	(27)	-
Reclasificación	(280)	-	(2)	-	-	282	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,777	1,883	449	165	29	282	183	4,768
Adiciones	-	-	-	-	-	-	822	822
Venta y/o retiros	-	-	-	(17)	-	-	(58)	(75)
Transferencias	126	368	13	18	-	-	(525)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,903	2,251	462	166	29	282	422	5,515
Depreciación:								
Saldo al 1 de enero de 2013	(445)	(847)	(224)	(33)	(15)	-	-	(1,564)
Adiciones	(67)	(147)	(42)	(29)	(3)	(27)	-	(315)
Ventas y/o retiros	-	16	-	-	-	-	-	16
Ajustes	(1)	-	1	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(513)	(978)	(265)	(62)	(18)	(27)	-	(1,863)
Adiciones	(79)	(175)	(46)	(29)	(3)	(27)	-	(359)
Ventas y/o retiros	-	-	-	6	-	-	-	6
Ajustes	103	-	-	-	-	(103)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(489)	(1,153)	(311)	(85)	(21)	(157)	-	(2,216)
Costo neto:								
Al 31 de diciembre de 2013	1,264	905	184	103	11	255	183	2,905
Al 31 de diciembre de 2014	1,414	1,098	151	81	8	125	422	3,299

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

La depreciación de los años 2014 y de 2013 ha sido distribuida de la siguiente forma:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Costo de existencias no vendidas	51	49
Costo de ventas (nota 17)	288	246
Gastos de administración (nota 19)	20	20
	-----	-----
	359	315
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las adiciones en obras en curso por miles de US\$ 822 y miles de US\$ 210 corresponden principalmente a los costos incurridos por la Compañía en el proyecto de construcción de planta de quinua y planta de congelado, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha suscrito diversos contratos de arrendamiento financiero con instituciones financieras locales para la adquisición de equipos diversos, maquinarias y equipo y equipos de transporte. El costo neto de los activos asciende a miles de US\$ 713 (miles de US\$ 345 en el año 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los inmuebles, maquinaria y equipo no garantizan préstamos con entidades financieras.

La Gerencia opina que no hay situaciones que indiquen o evidencien que existe un deterioro en el valor neto de los inmuebles, maquinaria y equipo.

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia

(13) Obligaciones Financieras
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Financiamiento Comex	4,120	7,920
Arrendamientos financieros	475	259
	-----	-----
	4,595	8,179
Menos, parte corriente	4,120	7,920
	-----	-----
	475	259
Menos, parte corriente de obligaciones financieras a largo plazo	160	84
	-----	-----
Parte no corriente	315	175
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 los financiamientos Comex corresponden a pagarés pre y post embarque y son de corto plazo.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pagos mínimos a efectuarse por contratos de arrendamiento financiero son los siguientes:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Hasta un año	187	100
Más de un año hasta cinco años	341	195
	-----	-----
Total a pagar incluyendo cargos financieros	528	295
Cargos financieros por aplicar a resultados durante el plazo del arrendamiento	(53)	(36)
	-----	-----
Valor presente de los pagos de arrendamiento financiero	475	259
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el valor en libros es similar al valor presente de las obligaciones de arrendamiento financiero.

El valor en libros y el valor razonable de las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	En miles de US\$			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2014	2013	2014	2013
Financiamiento Comex	4,120	7,920	4,120	7,920
Arrendamientos financieros	475	259	480	269
	-----	-----	-----	-----
	4,595	8,179	4,600	8,189
	=====	=====	=====	=====

El valor razonable de las obligaciones financieras igualan a sus valores en libros, siendo el impacto del descuento no es significativo. En el año 2014, los valores razonables se basan en los flujos de caja descontados empleando las tasas de préstamo de 6.19% y 10.56% (4.99% y 5.45% en el año 2013).

- (14) Cuentas por Pagar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Terceros	2,359	2,455
Partes relacionadas (nota 8)	5	8
	-----	-----
	2,364	2,463
	=====	=====

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la compra de bienes y servicios relacionados con labores agrícolas, de transporte y servicios aduaneros. Estos saldos no generan intereses, son de vencimiento corriente y no tienen garantías específicas.

Las cuentas por pagar comerciales a terceros incluyen letras por pagar que se originan por compras a plazos, devengan intereses a tasas anuales promedio del mercado local.

(15) Patrimonio(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 está representado por 5,140,000 acciones comunes debidamente autorizadas, emitidas y pagadas, cuyo valor nominal es de S/. 1.00 (equivalente a US\$ 0.32) por acción.

Al 31 de diciembre de 2014 la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01 a 33.00	1	33
De 33.01 al 100.00	1	67
	----- 2 =====	----- 100 =====

(b) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición. Durante el año 2014, se asignó reserva legal por miles de US\$ 18 (miles de US\$ 55 en el año 2013).

(c) Resultados Acumulados

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo 945, a partir del 1 de enero de 2004 las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectuó a favor de personas jurídicas domiciliadas. Asimismo, a partir del 1 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable se incrementará de manera gradual, siendo las tasas del 6.8%, 8% y 9.3% las tasas vigentes a partir de los períodos 2015, 2017 y 2019, respectivamente. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ventas Netas

Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Alcachofa sin espinas	12,682	10,787
Quinoa	1,639	66
Materia prima y auxiliares	1,262	101
Papaya andina	602	400
Alcachofa criolla	353	163
Pimiento	12	139
Fertilizantes y agroquímicos	36	117
Esparrago verde	19	116
Envases y embalajes	36	31
Tapenade de alcachofa	12	23
Tomate cherry	14	23
Otras ventas	323	262
	-----	-----
	16,990	12,228
	=====	=====

(17) Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Productos terminados:		
Saldo inicial de productos terminados (nota 10)	4,452	3,110
Consumo de materias primas e insumos utilizados	7,847	6,989
Gastos de personal	2,085	2,012
Depreciación (nota 12)	288	246
Desvalorización de existencias (nota 10)	181	361
Otros gastos de fabricación	766	593
Saldo final de productos terminados (nota 10)	(2,882)	(4,452)
	-----	-----
Costo de venta de productos terminados	12,737	8,859
Otros:		
Drawback	(392)	(368)
Mercadería adquirida a parte relacionada	239	573
Materias primas y auxiliares	1,583	247
Envases y embalajes	35	37
Fertilizantes y agroquímicos	41	99
Otros costos de ventas	74	302
	-----	-----
	14,317	9,749
	=====	=====

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- (18) Gastos de Ventas
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Consumo de materiales y suministros	439	312
Gastos de personal	185	126
Servicios prestados por terceros	848	736
Cargas diversas de gestión	12	88
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (nota 7)	39	23
	-----	-----
	1,523	1,285
	=====	=====

Los servicios prestados por terceros incluyen:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Transporte de carga	372	336
Honorarios, comisiones y otras asesorías	279	222
Gastos de embarque	170	164
Otros	27	14
	-----	-----
	848	736
	=====	=====

- (19) Gastos de Administración
Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Gastos de personal	401	405
Servicios prestados por terceros	375	343
Cargas diversas de gestión	162	151
Depreciación (nota 12)	20	20
Amortización	-	3
	-----	-----
	958	922
	=====	=====

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los servicios prestados por terceros incluyen:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Honorarios, comisiones y asesores legales	252	204
Servicios públicos	18	19
Alquileres	19	22
Movilidad y gastos de viaje	12	12
Otros	74	86
	-----	-----
	375	343
	=====	=====

(20) Otros Ingresos y Otros Gastos

Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Otros ingresos:		
Enajenación de maquinaria y equipo	-	257
Recupero de cuentas de cobranza dudosa (nota 7)	6	7
Devolución de provisión de ejercicios anteriores	21	45
Devolución de seguros	82	-
Otros	23	66
	-----	-----
	132	375
	=====	=====
Otros gastos:		
Costo neto de enajenación de maquinaria y equipo	5	228
Productos siniestrados	48	-
	-----	-----
	53	228
	=====	=====

(21) Ingresos y Gastos Financieros

Comprende lo siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Ingresos financieros:		
Intereses recibidos	53	48
Intereses recibidos de instituciones financieras (nota 6)	1	1
	-----	-----
	54	49
	=====	=====
Gastos financieros:		
Intereses sobre obligaciones financieras	433	410
Intereses sobre otras obligaciones	22	28
Otras cargas financieras	67	65
	-----	-----
	522	503
	=====	=====

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(22) Aspectos Tributarios

Comprende lo siguiente:

- (a) El gasto por impuesto a las ganancias incluye:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias diferido (nota 23)	150	46
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía determinó pérdida tributaria por miles de US\$ 751 y miles de US\$ 673. El sistema de arrastre de pérdidas elegido por la Compañía es el establecido en el inciso b) del art. 50 del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, el cual permite la compensación, sin límite de tiempo, de la pérdida total de tercera categoría que se obtengan en los ejercicios inmediatos posteriores.

- (b) Los años 2010 al 2014, inclusive, se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias, excepto por el periodo tributario 2011 el impuesto general a las ventas ya ha sido revisado por la autoridad tributaria. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (c) La Compañía se encuentra enmarcada dentro de la Ley de Promoción del Sector Agrario – Ley N° 27360 promulgada el 31 de octubre de 2000. Entre los beneficios tributarios de dicha ley, cuya vigencia fue ampliada hasta el 31 de diciembre de 2021 mediante Ley 28840 publicada el 22 de julio de 2006, destacan los siguientes:
- Aplicación de una tasa del impuesto a las ganancias de 15%, con sujeción a la Ley del Impuesto a la Renta y a su respectivo reglamento.
 - Exoneración del pago de las tasas administrativas, establecidas por el Ministerio de Trabajo y Promoción Social.
 - Autorización para depreciar, a razón de 20% anual, el monto de las inversiones en obras de infraestructura hidráulica y obras de riego que se realicen hasta el año 2021.

A partir del año 2022, el impuesto a las ganancias se calculará con una tasa de 26%, la cual corresponde a la tasa del impuesto a las ganancias reducida de manera gradual a partir del 1 de enero de 2015.

- (d) Para los efectos del Impuesto a las Ganancias, Impuesto General a las Ventas, el valor de mercado de las transacciones entre entidades relacionadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como el análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas entidades relacionadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior, se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre entidades relacionadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia a los ya registrados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

- (e) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN), cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del ITAN es del 0.4% para el 2014 y de 2013 aplicable al monto de los activos que exceda S/. 1,000,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del impuesto a las ganancias de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a las Ganancias 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.
- (g) La conciliación entre la tasa teórica y la tasa efectiva del impuesto a las ganancias es como sigue:

	2014		2013	
	En miles de US\$	%	En miles de US\$	%
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias	(746)	100	133	100
Impuesto a las ganancias según tasa teórica	111	15	(20)	(15)
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Pérdida tributaria	113	15	101	76
Diferencias permanentes	(74)	(9)	(35)	(26)
Impuesto a las ganancias según tasa efectiva	150	21	46	35

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(23) Impuesto a las Ganancias Diferido

Comprende lo siguiente:

<u>Partidas temporales</u>	Años que se recuperará el activo y se aplicará el pasivo	En miles de US\$				
		Saldos al 01.01.2013	Resultados del ejercicio	Saldos al 31.12.2013	Resultado del ejercicio	Saldos al 31.12.2014
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	1	33	1	34	3	37
Estimación por desvalorización de existencias	1	10	8	18	6	24
Provisión de vacaciones no pagadas	1	20	(6)	14	3	17
Valor razonable del activo biológico	1	52	(130)	(78)	130	52
Depreciación en exceso de construcciones (tasa 8%)	1	-	-	-	-	-
Provisiones	1	19	(17)	2	1	3
Pérdida tributaria	3	-	101	101	12	113
Total activo diferido		134	(43)	91	155	246
Valor razonable de activos financieros	1	-	(14)	(14)	32	18
Diferencia de tasa de depreciación de otros activos	12	(17)	42	25	(14)	11
Depreciación de edificios (tasa 5%)	20	(49)	61	12	(23)	(11)
Total pasivo diferido		(66)	89	23	(5)	18
Activo diferido, neto		68	46	114	150	264

En el año 2014, el impuesto a las ganancias diferido del valor razonable de los activos biológicos incluye el efecto del valor razonable del año por miles de US\$ 52 (miles de US\$ 78 en el año 2013), y la reducción del valor razonable de los activos biológicos cosechados en el año por miles de US\$ 78 (miles de US\$ 52 en el año 2013).

DANPER AREQUIPA S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(24) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no tiene procesos laborales y procesos civiles que a la fecha de los estados financieros no cuenten con sentencia definitiva.

(25) Eventos Subsecuentes

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