

# ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.

Lima – Perú

## ESTADOS FINANCIEROS

**2014**



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

ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.

Lima - Perú

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

por el año terminado el

31 de diciembre de 2014

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas

### **ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el período de 239 días comprendido entre el 24 de abril y el 31 de diciembre de 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Auditoría  
Financiera

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

Control  
Interno Coso

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén libres de 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 a las circunstancias.

Outsourcing  
Contable,  
Financiero

Auditoría  
LAP

Asesoría  
Legal

### **Responsabilidad del Auditor**

Recursos  
Humanos

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Asesoría  
de Gestión

Inventario  
Activos Fijos  
y Existencias

Gobierno  
Corporativo

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

Asesoría y  
Outsourcing  
Tributario

Precios de  
Transferencia

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



## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el período de 239 días comprendido entre el 24 de abril al 31 de diciembre de 2014, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú  
07 de abril de 2015

Auditoría  
Financiera

Control  
Interno Coso

Outsourcing  
Contable,  
Financiero

Auditoría  
LAP

Asesoría  
Legal

Recursos  
Humanos

Asesoría  
de Gestión

Inventario  
Activos Fijos  
y Existencias

Gobierno  
Corporativo

Asesoría y  
Outsourcing  
Tributario

Precios de  
Transferencia

**NOLES MONTEBLANCO & ASOCIADOS**  
firma miembro de  
**BAKER TILLY INTERNATIONAL**

Guillermo A. López (socio)  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula N° 5983



# ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(En Nuevos Soles)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2 0 1 4</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2 0 1 4</u>
<b>Activos corrientes :</b>		<b>Pasivos corrientes :</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	2 406 689	Sobregiros y pagarés bancarios (Nota 11)	71 314 133
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	71 587 009	Tributos por pagar	2 590 363
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 5)	2 628 695	Remuneraciones por pagar	2 850 988
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	6 577 237	Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)	28 389 599
Existencias (Nota 7)	31 691 296	Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 13)	6 263 067
Activos biológicos NIC 41 (Nota 8)	24 847 882	Obligaciones financieras (Nota 14)	37 749 965
Gastos contratados por anticipado (Nota 9)	7 465 931		
	<hr/>		<hr/>
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>147 204 739</b>	<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>149 158 115</b>
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto (Nota 10)	305 920 750	Cuentas por pagar comerciales	4 993 641
Intangibles, neto	563 725	Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 13)	48 852 423
		Obligaciones financieras (Nota 14)	44 608 497
		Cuentas por pagar diversas (Nota 15)	4 987 238
		Impuesto a la renta diferido y otros	9 345 794
			<hr/>
		<b>Total de pasivos</b>	<b>261 945 708</b>
		<b>Patrimonio:</b>	
		Capital social (Nota 16)	161 201 000
		Excedente de revaluación	21 982 871
		Resultados acumulados	8 559 635
			<hr/>
		<b>Total de patrimonio</b>	<b>191 743 506</b>
			<hr/>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>453 689 214</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>453 689 214</b>
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

# ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL PERÍODO DE 239 DÍAS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(En Nuevos Soles)

	<u>2 0 1 4</u>
Ventas	133 547 219
Otros ingresos operativos	4 499 979
Costo de ventas (Nota 17)	(98 831 948)
	<hr/>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>39 215 250</b>
 <b>GASTOS</b>	
Gastos de administración (Nota 18)	(4 336 000)
Gastos de ventas (Nota 19)	(8 170 404)
	<hr/>
<b>Utilidad operativa</b>	<b>26 708 846</b>
 <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	
Ingresos / Gastos financieros, neto	(6 920 508)
Diferencia de cambio neta	(6 161 823)
Valorización de NIC 41	(3 139 153)
Otros neto	206 888
	<hr/>
<b>Utilidad antes de participaciones y impuesto a la renta</b>	<b>10 694 250</b>
Participación de los trabajadores (Nota 20)	( 908 347)
Impuesto a la renta (Nota 20)	(1 226 268)
	<hr/>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>8 559 635</b>
	<hr/> <hr/>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

# ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL PERÍODO DE 239 DÍAS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(En Nuevos Soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
Aporte inicial	1 000	.-	.-	1 000
Bloque patrimonial recibido	161 200 000	.-	.-	161 200 000
Revaluación de activos	.-	21 982 871	.-	21 982 871
Utilidad neta, 2014	.-	.-	8 559 635	8 559 635
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>161 201 000</b>	<b>21 982 871</b>	<b>8 559 635</b>	<b>191 743 506</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

# ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERÍODO DE 239 DÍAS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**Aumento (Disminución) del efectivo**

(En Nuevos Soles)

	<u>2 0 1 4</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad neta	8 559 635
<b>Ajustes al resultado neto según balance :</b>	
Depreciación y amortización	16 591 914
Fluctuación del valor de los activos biológicos	(24 847 882)
<b>Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	(71 587 009)
Cuentas por cobrar relacionadas	(2 628 695)
Otras cuentas por cobrar	(6 577 237)
Existencias	(31 691 296)
Gastos pagados por adelantado	(7 465 931)
Cuentas por pagar comerciales	(11 853 301)
Otras cuentas por pagar	1 014 978
Ganancias diferidas	9 345 794
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<b>(121 139 030)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de activo fijo	(51 035 123)
Adición de intangibles	( 563 466)
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(51 598 589)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Variación neta de sobregiros y pagarés bancarios	71 314 133
Variación neta de deuda a largo plazo	51 248 963
Variación de préstamos a vinculadas	42 977 731
Variación de préstamos a accionistas	4 609 840
Variación de cuentas por pagar comerciales	4 993 641
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>175 144 308</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>	<b>2 406 689</b>
<b>Saldo de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>2 406 689</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

# ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(En Nuevos Soles)

### **1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA**

**ECOSAC AGRÍCOLA S.A.C.**, (en adelante la Compañía) se constituyó en el Perú, en la ciudad de Piura, el 24 de abril del 2014.

El 15 de mayo de 2014 mediante un proceso de reorganización simple la Compañía recibió un bloque patrimonial de S/. 161'200,000 de ECO ACUICOLA S.A.C. recibiendo ciertos activos y pasivos correspondientes a sus operaciones agrícolas. Como consecuencia de esta operación, La Compañía se convirtió en subsidiaria de ECO ACUICOLA S.A.C. que controla el 99.99% de su propiedad.

La Compañía se dedica principalmente al cultivo, proceso y envasado en conservas de pimientos piquillo y morrón, al cultivo y secado de paprika y al cultivo de uva de mesa y palta para consumo como productos frescos, entre otros cultivos rotativos y actividades conexas como la maquila de fruta para terceros. Toda la producción está orientada a las exportaciones.

Su domicilio legal así como sus campos de cultivo, plantas de proceso, almacenes y oficinas administrativas se encuentra en el Caserío Chapaira, distrito de Castilla, departamento de Piura.

Los estados financieros por el período de 239 días terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual del 28 de marzo de 2015.

### **2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables seguidos en la preparación de los estados financieros:

#### **a. Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía se preparan y presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), los pronunciamientos de los Comités de Interpretaciones (SIC) y las Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF)

En la preparación y presentación de sus estados financieros por el 2014, la Compañía ha observado el cumplimiento de las Normas e Interpretaciones antes mencionadas, que les son aplicables.

**b. Aplicación de estimaciones contables**

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

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la depreciación de los bienes del activo fijo, la amortización de intangibles, el impuesto a la renta y las participaciones de los trabajadores.

**c. Transacciones en moneda extranjera**

• **Moneda funcional y moneda de presentación**

Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno empresarial primario donde se desenvuelve, al momento de fijar sus precios por compras y ventas. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

• **Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**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. Comprenden efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Deben ser reconocidos a su valor razonable y se compensan sólo cuando la Gerencia estima cancelarlos sobre una base neta.

Los intereses, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero, se reconocen como ingresos y gastos en el estado de resultados integrales.

**e. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en los bancos.

**f. Cuentas por cobrar comerciales**

Los saldos de las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo menos la provisión por cobranza dudosa.

**g. Existencias**

Las existencias se registran al costo o valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio ponderado excepto en el caso de existencias por recibir que se presenta a su costo específico.

El costo de los productos terminados comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye a los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.

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.

**h. Activos biológicos**

Los activos biológicos (cultivos en proceso) están determinados a valor de mercado menos los costos estimados que incurrirán hasta el punto de venta.

La ganancia o pérdida surgida de los activos biológicos es reconocida en los resultados del período en que se produzca.

**i. Inmuebles maquinaria y equipo, neto**

Los terrenos, edificios, otras construcciones y las plantaciones comprenden sustancialmente, tierras agrícolas, plantaciones, plantas industriales, almacenamiento y oficinas y se muestran a su valor razonable, sobre la base de tasaciones periódicas, efectuadas por tasadores independientes. Las demás partidas se presentan al costo histórico menos su depreciación acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta y según las tasas anuales indicadas en la Nota 10.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

Los aumentos en el valor en libros como resultado de la revaluación se acreditan a la cuenta excedente de revaluación en el patrimonio. Las disminuciones que revertan aumentos previos al mismo activo se cargan directamente al patrimonio; todas las demás disminuciones se cargan directamente al estado de resultados integrales.

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

Para el registro de los activos fijos adquiridos con las operaciones de arrendamiento y retro arrendamiento financiero se sigue el método financiero de mostrar el activo fijo y su correspondiente pasivo por el capital financiado en el contrato. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan.

#### **j. Intangibles y amortización**

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada que es de 10 años. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

#### **k. Desvalorización de activos**

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

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

## **I. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios: las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se deba realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **m. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por las ventas de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía, se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía en el futuro y las transacciones cumplen con criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

### Ventas de bienes

Las ventas se reconocen cuando se transfiere al comprador todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del producto, neto del Impuesto General a las Ventas y descuentos, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y el ingreso se pueda medir confiablemente.

### Otros ingresos

Los ingresos por drawback se reconocen cuando la solicitud de devolución es presentada a la autoridad competente. Y los demás ingresos se reconocen conforme se devengan.

## **n. Reconocimiento de costos y gastos**

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

Los gastos se reconocen conforme se devengan.

## **o. Bases para la conversión de moneda extranjera**

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

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para las operaciones de venta

A continuación se exponen los saldos de activos y pasivos en Dólares Americanos al 31 de diciembre de 2014.

	<u>2014</u>
<b>Activos</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	696 036
Cuentas por cobrar comerciales	22 934 875
	-----
	<b>23 630 911</b>
	=====
<b>Pasivos</b>	
Sobregiros y pagarés bancarios	36 476 287
Cuentas por pagar comerciales	8 324 203
Deuda a largo plazo	14 919 230
	-----
	<b>59 719 720</b>
	-----
<b>Pasivo neto</b>	<b>36 088 809</b>
	=====

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Comprende:

	<u>2014</u>
Cuentas corrientes bancarias	2 406 689
	-----
	<b>2 406 689</b>
	=====

La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales principalmente en Nuevos Soles y Dólares Estadounidenses, son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>
Facturas por cobrar	71 432 578
Anticipos	154 431
	-----
	<b>71 587 009</b>
	=====

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

Las cuentas por cobrar comerciales a terceros clasificadas por antigüedad considerando la fecha de emisión de los documentos son como sigue:

	<u>2014</u>
Corriente	12 433 368
De 31 a 60 días	21 308 497
De 61 a 90 días	27 521 530
De 91 a 120 días	10 169 183
	-----
	<b>71 432 578</b>
	=====

#### 5. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Comprende

	<u>2014</u>
<b>Comerciales corrientes</b>	
Eco Import Corporation	29 168
Promotora y Servicios Lambayeque S.A.C.	11 348
Costa del sol S.A.C.	4 191
	-----
	<b>44 708</b>
	-----
<b>No comerciales corrientes</b>	
Ecoacuicola S.A.C.	1 608 467
Alsur S.A.C.	617 200
Langostinera La Bocana S.A.C.	358 320
	-----
	<b>2 583 987</b>
	-----
<b>Total</b>	<b>2 628 695</b>
	=====

Las cuentas por cobrar corrientes, corresponden principalmente a operaciones comerciales de compra venta de fruta y servicios.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>2014</u>
Drawback	4 287 736
Préstamos socios	1 775 038
Préstamos terceros	436 209
Préstamos al personal	78 254
	-----
	<b>6 577 237</b>
	=====

El drawback corresponde al beneficio tributario otorgado por el estado sobre las exportaciones. Los préstamos a accionistas y terceros no tienen cronogramas de pago establecido y devengan intereses a tasas de mercado.

## 7. EXISTENCIAS

Comprende:

	<u>2014</u>
Productos terminados	14 744 538
Productos en proceso	5 030 375
Materias primas y auxiliares	11 066 590
Existencias por recibir	849 793
	-----
	<b>31 691 296</b>
	=====

Las existencias incluyen los diferentes productos terminados en proceso y materiales de toda índole relacionados a la producción agrícola para la exportación como se detalla en la Nota 1.

## 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS NIC 41

El detalle de los Activos Biológicos - NIC 41 para el ejercicio 2014 es como sigue:

	<u>2014</u>
Uva	20 486 170
Otros Cultivos	4 361 712
	-----
	<b>24 847 882</b>
	=====

En aplicación de la NIC 41, la Compañía registró los cultivos en proceso (activos biológicos) a su valor razonable.

El valor razonable ha sido determinado conforme a los flujos de caja esperados y a los costos estimados en los cultivos, para lo cual la Gerencia preparó las proyecciones de los ingresos y egresos en función de los costos de producción y precios de venta estimados del activo biológico y estableció los márgenes a obtener para así valorizar el activo de manera razonable.

## 9. GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	<u>2014</u>
IGV Crédito fiscal	5 978 595
Impuesto a la renta tercera categoría	863 841
Seguros pagados por adelantado	183 785
Entregas a rendir	94 336
Percepciones y retenciones IGV	345 374
	-----
	<b>7 465 931</b>
	=====

## 10. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El movimiento durante el presente ejercicio fue como sigue:

	<u>REORGANIZACIÓN</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>REVALUACIÓN VOLUNTARIA</u>	<u>SALDOS FINALES</u>	<u>TASA %</u>
<b><u>Costo</u></b>					
Terrenos	91 199 741	189 454		91 389 195	
Edificios y otras construcciones	68 819 025	34 846 529	17 998 389	121 663 943	
Maquinaria y equipo	28 065 289	967 120	--	29 032 409	
Unidades de transporte	3 847 471	49 383	--	3 896 854	
Muebles y enseres	--	80 662	--	80 662	
Arrendamiento financiero	31 918 091	1 049 749	--	32 967 840	
Plantaciones	56 154 903	13 852 226	12 655 679	82 662 808	
	-----	-----	-----	-----	
	<b>280 004 520</b>	<b>51 035 123</b>	<b>30 654 068</b>	<b>361 693 711</b>	
	=====	=====	=====	=====	
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>					
Edificios y otras construcciones	(14 537 406)	(5 879 707)	--	(20 417 113)	5
Maquinaria y equipo	(7 170 142)	(2 897 649)	--	(10 067 791)	10
Unidades de transporte	(2 291 659)	(926 870)	--	(3 218 529)	20
Muebles y enseres	--	(2 340)	--	(2 340)	10
Arrendamiento financiero	(8 815 562)	(3 565 486)	--	(12 381 048)	10
Plantaciones	(6 896 732)	(2 789 408)	--	(9 686 140)	10
	-----	-----	-----	-----	
	<b>(39 711 501)</b>	<b>(16 061 460)</b>	<b>--</b>	<b>(55 772 961)</b>	
	=====	=====	=====	=====	
<b>Inmueble maquinaria y equipo, neto</b>				<b>305 920 750</b>	
				=====	

La compañía con fecha 26 de diciembre de 2014 revaluó sus plantaciones, edificios y otras construcciones por un valor de S/. 30 654 068. Dicha revaluación se originó en el mayor valor comercial de los activos. El registro de esta revaluación se realizó con cargo al activo fijo, abono a impuesto diferido por el impuesto a la renta y abono al excedente de revaluación por la diferencia.

La Compañía ha asegurado sus principales activos, a través de pólizas de seguros contratadas por los ramos de todo riesgo, deshonestidad, responsabilidad civil, transportes y automóviles al 31 de diciembre de 2014 a valores de mercado.

## 11. SOBREGIROS Y PAGARÉS BANCARIOS

Comprende:

	<u>2014</u>
<b><u>Pagarés bancarios</u></b>	
Banco Continental	5 719 267
Banco Scotiabank	2 894 402
Banco Interbank	25 219 292
Banco de Comercio	15 061 425
Banco Financiero	11 825 137
Banco HSBC	9 996 609
Banco Interamericano de Finanzas	598 000
	-----
	<b>71 314 133</b>
	=====

Los pagarés bancarios fueron utilizados como capital de trabajo en las operaciones de pre y post embarque de las exportaciones.

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>
Facturas	10 938 227
Letras	17 451 372
	-----
	<b>28 389 599</b>
	=====

## 13. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Comprende:

	<u>2014</u>
<b>Comerciales</b>	
Promotora y Servicios Lambayeque S.A.C.	6 257 337
Interamericana Norte S.A.C.	5 704
Costa del sol S.A.	26
	-----
<b>Corto plazo</b>	<b>6 263 067</b>
	=====

## No comerciales y no corrientes

Ecoacuicola S.A.C.	41 480 013
Costa del sol S.A.	3 832 920
Consorcio Azucarero S.A.C.	3 539 490

### Largo plazo

-----  
**48 852 423**  
=====

Las cuentas por pagar corrientes se originan principalmente por operaciones de compra venta de fruta o servicios.

La cuenta por pagar no corriente a Ecoacuicola S.A.C. se originó en la recepción de créditos de mediano plazo de la banca local que fueron recibidos inicialmente por Ecoacuicola S.A.C. y posteriormente trasladados a la compañía para su desarrollo. Esta situación se presenta debido a que el proceso de independización de cuentas y líneas bancarias como consecuencia de la reorganización a que se refiere la Nota 1 no es inmediata y se siguen canalizando algunas operaciones a través de Ecoacuicola S.A.C..

Las cuentas por pagar no corrientes a Costa del Sol S.A. corresponden a un préstamo dinerario y la de Consorcio Azucarero S.A.C. al financiamiento para la adquisición de maquinarias.

## 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

<u>DETALLE</u>	<u>Corriente</u> <u>2014</u>	<u>No Corriente</u> <u>2014</u>
<b>Mediano Plazo</b>		
Banco Continental	976 344	3 106 207
Banco interbank	11 661 114	24 820 841
Banco Financiero	1 958 114	1 982 105
Banco Scotiabank	4 559 059	6 544 731
Netafin	-.-	4 064 488
<b>Leasing</b>		
Banco de Crédito del Perú	226 856	502 072
Banco Interbank	655 730	567 758
Banco Financiero	1 493 758	2 388 244
Banco interamericano de Finanzas	165 864	453 861
Banco de Comercio	109 985	-.-
Leasing Perú	40 589	-.-
Ferreyros	-.-	178 191
<b>Warrants</b>		
Banco Financiero	2 750 800	-.-
Banco Scotiabank	11 906 928	-.-
Banco Comercio	1 244 825	-.-
	----- <b>37 749 965</b> =====	----- <b>44 608 497</b> =====

Las tasas de intereses aplicables a los préstamos antes mencionados son los normales y vigentes del mercado.

## 15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Comprende:

	<u>2014</u>
Accionistas	4 609 839
Otras	377 399
	-----
	<b>4 987 238</b>
	=====

Las cuentas por pagar a accionistas no tiene fecha establecida de pago. Las otras cuentas por pagar corresponden a préstamos de terceros, ambas devengan intereses a tasas de mercado.

## 16. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía, al 31 de diciembre de 2014 asciende a 161'201,000 Nuevos Soles y está representada por 161'201,000 acciones de un valor nominal de S/. 1.00 cada una. La estructura de la participación accionaría al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

<u>% DE PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL DEL CAPITAL</u>			<u>NUMERO DE ACCIONISTAS</u>	<u>% TOTAL DE PARTICIPACIÓN</u>
-----			-----	-----
De 0.01	hasta	1.01	2	0.01
De 90.01	a	100.00	1	99.99
<b>TOTAL</b>			-----	-----
			<b>3</b>	<b>100.00</b>
			=====	=====

## 17. COSTO DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>
Inventario inicial productos terminados	4 635 346
Inventario inicial de productos en proceso	30 244 467
<b>Costos de fabricación:</b>	
Consumo de materias primas y suministros	25 736 598
Mano de obra	27 606 905
Gastos generales	14 322 084
Depreciación	16 061 461
<b>Menos:</b>	
Bloque escindido	
Inventario final de productos terminados y subproductos	(14 744 538)
Inventario final de productos en proceso	(5 030 375)
	-----
	<b>98 831 948</b>
	=====

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende:

	<u>2014</u>
Servicios de gerencia	3 003 455
Cargas de personal	672 918
Servicios prestados por terceros	186 148
Cargas diversas de gestión	228 755
Provisiones del ejercicio	106 470
Tributos	138 254
	-----
	<b>4 336 000</b>
	=====

## 19. GASTOS DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>
Servicios prestados por terceros	8 103 022
Cargas diversas de gestión	67 382
	-----
	<b>8 170 404</b>
	=====

## 20. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la cual exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

La materia imponible ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participaciones	10 694 250
Adiciones	8 486 867
Deducciones	(8 060 600)
	-----
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>	<b>11 120 516</b>
Diferencias temporarias	(2 037 052)
	-----
	<b>9 083 464</b>
	-----
<b>Participación a los trabajadores</b>	
Corriente	(1 112 052)
Diferida	203 705
	-----
<b>Participación a los trabajadores total</b>	<b>(908 347)</b>
	-----
<b>Base imponible</b>	<b>8 175 117</b>
	-----
<b>Impuesto a la renta</b>	
Corriente	(1 501 270)
Diferido	275 002
	-----
<b>Impuesto a la renta total (15%)</b>	<b>(1 226 268)</b>
	=====

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía está sujeta al régimen tributario peruano para el sector agrario. La tasa del impuesto a la renta para dicho régimen es de 15 por ciento sobre la utilidad gravable.

## 21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

La Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con sus empresas relacionadas:

	<u>2014</u>
Ingresos por venta de bienes y servicios	19 812
Compra de materia prima e insumos	7 464 736

## **22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

- a. Riesgo de tipo de cambio:** La Gerencia de la Compañía considera que no existe un riesgo importante de tipo de cambio que pudiera llevar a la Compañía a una situación financiera de difícil manejo, dado que el desenvolvimiento de las variables macroeconómicas del país permite descartar una devaluación traumática. Asimismo, considera que el nivel de rentabilidad de la Compañía posibilita absorber con holgura los efectos de la devaluación de la moneda peruana.
- b. Riesgo de tasas de interés, crédito y liquidez:** Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen riesgos significativos de concentración de crédito dado sus políticas conservadoras sobre el particular. Asimismo, la Gerencia de la Compañía considera que no tiene riesgos de liquidez en la medida que el pago de sus pasivos a largo plazo ha sido programado en coordinación con sus flujos futuros de fondos.

## **23. MODIFICACIONES APLICABLES EN LOS EJERCICIOS 2014 Y SIGUIENTES**

### **a) Obligación de llevar libros y registros contables electrónicos.**

A partir del 01 de enero de 2014, los sujetos que cumplen con ciertas condiciones están obligados a llevar los registros de manera electrónica. La compañía cumple dichas condiciones.

### **b) Ley Impuesto a la Renta.**

La Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 ha incluido modificaciones al impuesto a la renta como sigue:

- Impuesto a la renta de empresas.

La Ley modifica la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a Renta de las empresas (Tercera Categoría) estableciendo una reducción gradual a partir del 01 de enero de 2015:

<b>EJERCICIOS GRAVABLES</b>	<b>TASA</b>
2014	30%
2015-2016	28%
2017-2018	27%
2019 en adelante	26%

- Impuesto a la renta a los dividendos.

La Ley ha establecido un incremento gradual de las tasas de distribución de dividendos y otras formas de distribución que se adopten o pongan a disposición a partir del ejercicio 2015 de acuerdo a lo siguiente:

EJERCICIOS GRAVABLES	TASA
2014	4.1%
2015-2016	6.8%
2017-2018	8.0%
2019 en adelante	9.3%

**c) Régimen especial de Depreciación para Edificios y Construcciones.**

La Ley N° 30264 “Ley que establece medidas para promover el crecimiento económico” con carácter excepcional y temporal ha establecido un régimen especial de depreciación de edificios y construcciones para los contribuyentes del Régimen General del Impuesto a la Renta que será aplicable a partir del ejercicio 2015.

En tal sentido la tasa de depreciación anual será de 20% en línea recta hasta su total depreciación, que se aplicará a los bienes que sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial.

La tasa especial se aplicará siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

1. La construcción se hubiera iniciado a partir del 1 de enero de 2014, entendiéndose como fecha de inicio de construcción, el momento en que se obtenga la licencia de edificación u otro documento que establezca el reglamento, estando excluidas las licencias que se emitan como consecuencia de un procedimiento de regularización de edificaciones.
2. Que al 31 de diciembre de 2016 la construcción se hubiera concluido o se tenga un avance mínimo del 80% debidamente acreditado. La conclusión de la construcción se acredita con la correspondiente conformidad de obra u otro documento que establezca el reglamento.

El régimen señalado también podrá ser aplicado por los contribuyentes que durante los años 2014, 2015 y 2016 adquieran en propiedad los bienes que cumplan las condiciones antes señaladas.

----- o0o -----