

La Resolución N° 056-2014-EF/30 publicada el 12 de noviembre del 2014 oficializa las modificaciones a la NIC 16 Propiedades, planta y equipos y a la NIC 41 – Agricultura; la versión final de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros y la NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La Resolución N° 057-2014-EF/30 publicada el 15 de diciembre del 2014 oficializa las modificaciones a las normas internacionales de Contabilidad 27 – Estados Financieros separados ; Norma Internacional de Información Financiera 10 – Estados financieros consolidados y Norma Internacional de Contabilidad 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y las mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014

Estos estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2014 son los primeros que prepara la Compañía en concordancia con las NIIF. Las revelaciones relacionadas al proceso de adopción a las NIIF, se encuentran en la Nota 25.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inventarios, los activos fijos revaluados y depreciación que han sido medidos a su valor razonable.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 (fecha de adopción de las NIIF), de 2013 y el 1° de enero de 2013 (fecha de transición para la adopción a las NIIF) han sido aprobados por la Gerencia.

La compañía ha decidido adoptar plenamente las NIIF en el año 2014 de acuerdo a lo establecido con la Resolución N° 159-2013-SMV/02 del 6 de diciembre del 2013 que señalaba que las empresas que tengan más de 15,000 UIT de ingresos o activos totales deberán presentar su información financiera auditada del 2013 y en 2014 sus estados financieros con adopción de las NIIF.

Por otro lado con fecha 21 de diciembre del 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) emitió la Resolución N° 00028-2014 que establece las normas sobre la presentación de estados financieros auditados por parte de sociedades o entidades a las que se refiere el artículo 5° de la Ley N° 29720. Esta resolución establece que las empresas que tengan más de 10,000 UIT (S/. 38,500,000) de ingresos totales o activos totales en 2014 presenten su información financiera auditada del 2014 y la implementación obligatoria de las NIIF el 2015. Por otro lado aquellas entidades que tengan menos de 10,000 UIT en 2014, presentarán su información financiera auditada en el 2015 y la implementación obligatoria de las NIIF en el 2016.

b) Uso de estimaciones contables –

La Gerencia evalúa continuamente los estimados y criterios contables usados, basándose en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

El proceso de preparación de los estados financieros requiere estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, por parte de la Gerencia, incluyendo la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos.

Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.



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

Las estimaciones o supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes 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 al deterioro de cuentas por cobrar, la depreciación de propiedades, planta y equipos. La provisión para beneficios sociales, la provisión para impuesto a la renta y la participación de los trabajadores, cuyos criterios contables se describen más adelante. 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.

c) Moneda funcional y operaciones en moneda extranjera –

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Se consideran transacciones en moneda extranjera 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.

Los activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses están expresados en Nuevos Soles al tipo de cambio de oferta y demanda vigente a la fecha del balance general publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

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 año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales .

d) Instrumentos financieros –

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas.

Los instrumentos financieros deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. 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.

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, 2013 y 01 de enero del 2013 son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

e) Clasificación de activos financieros –

Se ha establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: i) al valor razonable con efecto en resultados, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. A la Compañía solo le aplica los acápites i) y ii).

- (i) Los activos al valor razonable con efecto en resultados incluyen el efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo representa un medio de pago y es la base de todas las transacciones en los estados financieros.

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los equivalentes de efectivo son liquidados a corto plazo.

- (ii) Préstamos y 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 vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del balance general, que se clasifican como no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, a vinculadas y diversas del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y si incluyen intereses, son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el Estado de resultado integral en la cuenta “Estimación para cuentas por cobrar de cobranza dudosa”.

f) Clasificación de pasivos financieros –

A los pasivos financieros, se le ha establecido dos categorías: a valor razonable con efecto en resultados y aquellos registrados al costo amortizado. A la Compañía le aplica al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, a vinculadas y diversas; se reconocen a su valor de transacción debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

g) Compensación de activos y pasivos financieros –

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

h) Baja de activos y pasivos financieros –

Activos financieros:

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

i) Deterioro de activos financieros –

La Compañía evalúa a la fecha de cada balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable. El criterio utilizado en las cuentas por cobrar es como sigue:

La Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por desvalorización, el monto de la pérdida es cuantificada como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. La Compañía considera como deteriorados todos aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 90 días.

j) Efectivo y equivalentes de efectivo –

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos en cuentas corrientes bancarias, cuentas de ahorro y depósitos a plazos.

k) Propiedades, planta y equipos –

El costo inicial comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Además, incluye la revaluación efectuada en virtud a lo establecido por la NIC 16 Propiedades, planta y equipo, la cual indica que como costo atribuido el valor razonable de los activos fijos deben ser determinado por peritos independiente. Dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula sobre la base de las vidas útiles estimadas por peritos independientes.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados por la Gerencia, de ser necesario, en cada fecha de balance, sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de este rubro.

l) Contratos de arrendamiento –

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento está basada en la sustancia del acuerdo a la fecha de éste, dependiendo del uso específico del activo. Los pagos por arrendamientos operativos son reconocidos como un gasto en el estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta según la duración del contrato.

Los arrendamientos financieros, los cuales transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un bien arrendado, son capitalizados al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si fuera menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento financiero son asignados entre los costos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de tal manera que se alcance una tasa de interés constante durante la vida remanente del pasivo. Los costos financieros son cargados directamente contra los resultados del ejercicio. Los costos capitalizados son depreciados en base a la vida útil estimada del activo respectivo.

Los activos en arrendamiento financiero son depreciados bajo la vida útil estimada del activo o la duración del contrato, el que sea menor, si no hay seguridad razonable de que la Compañía obtenga el activo al finalizar el contrato.

Las obligaciones por arrendamiento financiero, se incluyen en las obligaciones financieras. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento.

m) Deterioro de activos no financieros –

La Compañía evalúa en cada fecha de balance si existe un indicador de que un activo de larga duración podría estar deteriorado y prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del estado de situación para determinar si hay indicios de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen más o podrían haber disminuido. Si existe tal indicio, el importe recuperable es estimado.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.

Dicha reversión es reconocida en resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

n) Compensación por tiempo de servicios –

La compensación por tiempo de servicios del personal se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Se incluye en el rubro otras cuentas por pagar y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

o) Impuesto a la Renta –

Corriente.-

El Impuesto a la Renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía.

Diferido.-

El Impuesto a la Renta diferido se registra en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que se espera serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo o el impuesto a la renta pasiva se aplique.

El impuesto a la renta diferido activo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueda usar las diferencias temporales.

p) Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente.

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del estado de situación financiera.

q) Contingencias –

Las contingencias 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 cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

r) Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuesto a las ventas, rebajas, devoluciones y descuentos. La Compañía reconoce sus ingresos cuando éstos se pueden medir confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y cuando la transacción cumple con criterios específicos por las actividades de la Compañía, tal como se describe a continuación:

Venta de bienes –

Las ventas se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, éste ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes a está razonablemente asegurada. Se considera que el producto no se ha entregado hasta que no se haya despachado al lugar especificado y los riesgos de pérdida se transfirieron al cliente.

s) Reconocimiento de costos y gastos –

El costo de ventas se reconoce en resultados en la fecha de entrega del producto al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independiente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relaciona.

t) 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 cuando se devengan independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

u) Medición de valor razonable –

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar; ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndose a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observados.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 – Técnicas de valuación por los cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable de los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se ha producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo de reporte.

La Gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

v) Eventos posteriores –

Eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

w) Cambios en políticas contables y revelaciones

- NIIF 9, “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 trata sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se emitió en julio 2014 y retiene, pero simplifica, el modelo mixto de medición de los instrumentos financieros de la NIC 39 y establece tres categorías para la medición de los activos financieros: costo amortizado, valor razonable a través de otros resultados integrales y valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las bases para la clasificación dependerán del modelo del negocio de la entidad y las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros. Las guías de la NIC 39 respecto al deterioro de los activos fijos y contratos de cobertura continúan siendo aplicables. Para pasivos financieros no hubo cambio en cuanto a la clasificación y medición, excepto para el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito propio en Otros resultados integrales, para el caso de pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La NIIF 9 simplifica los requerimientos para determinar la efectividad de la cobertura. La NIIF 9 requiere una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio de cobertura sea el mismo que la entidad usa para su gestión de riesgo. La documentación actualizada sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía requiriendo bajo la NIC 39. La norma entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el 01 de enero del 2018. Se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 “Ingresos provenientes de contratos con clientes”

Establece los principios para el reconocimiento de ingresos y para revelar información útil a los usuarios de los estados financieros con relación a la naturaleza, monto, oportunidad de incertidumbres asociados con los ingresos y de los flujos de efectivo que proviene de los contratos con clientes.

Los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control de un bien o servicio y por lo tanto tiene la habilidad de dirigir el uso y obtener los beneficios de tales bienes y servicios. Esta norma reemplaza a la NIC 18 “Ingresos” y a la NIC 11 “Contrato de construcción” y sus interpretaciones. La NIIF 15 entrará en vigencia para periodos anuales que comiencen el o después del 01 de enero del 2017 y su aplicación anticipada es permitida.

- Modificación a NIC 27 “Estados financieros separados” sobre el método de la participación.

Esta modificación permitirá a la entidades usar el método de participación patrimonial (MPP) para contabilizar la inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Esta norma es efectiva para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero del 2016 y su aplicación anticipada es permitida.

La Compañía esta en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros. No se espera que otras NIIF o interpretaciones CINIIF que aun no esten vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. INFORMACIÓN DEL NEGOCIO

Exportadora Agrícola Organica S.A.C. es la mayor exportadora y productora de granos andinos del mundo. Sus principales productos son los granos de quinua y las semillas de chia, ambas considerados súper alimentos con una demanda cada vez mayor. La Compañía exporta a todos los continentes y cuenta con todas las certificaciones necesarias (Seguridad alimentaria, gestión, social) en sus centros.

La fortaleza principal es su gestión estratégica en la cadena de suministros, que consiste en el desarrollo de nuevas zonas de cultivo, con el apoyo de la creación profesional del programa de valor compartido. De esta manera la sostenibilidad del suministro está garantizada; al mismo tiempo se establecen las barreras de entrada para la competitividad siendo la única empresa en el mundo que tiene este tipo de gestión de cadena de suministros en sus centros y fue elegida como "Agro Exportadora del Año" en el 2014 en Perú.

La empresa fue fundada en el 2005 e inicialmente fue denominada "Agro Orgánico SAC", siendo su enfoque principal el abastecimiento y exportación de granos de cacao y de café, un enfoque original que se refleja en el nombre comercial "Sierra y Selva" (montaña y jungla del Perú) . A la fecha se han tomado una serie de decisiones estratégicas, que establecen una senda de rápido crecimiento:

- Centrarse en la quinua como el producto más prometedor y el amaranto como una línea secundaria.
- El establecimiento de una cadena de suministro interna con agricultores pequeños de quinua y el amaranto.
- Desarrollo de nuevas áreas de cultivo (2009 en adelante),
- Una importante inversión en tecnología (nueva planta de procesamiento, que comenzó en el 2011.
- El inicio del crecimiento de chía en el Perú (2010), la exportación de chía de Perú (2011).
- La creación de un departamento para la creación de valor compartido como una herramienta clave para la compra de materia prima 2012.
- La entrada en el negocio de “retail”(2013 en adelante).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasas de interés de los flujos de efectivo. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de los riesgos financieros se efectúa a través de la Gerencia que sigue las políticas aprobadas por el Directorio.

a. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda que surgen de su exposición, sustancialmente del dólar estadounidense (Nota 14). La Gerencia evalúa constantemente dichas variaciones.

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

	2014 US\$	2013 US\$	01.01.2013 US\$
Activo:			
Efectivo y equivalente de efectivo	330,726	1,021,344	1,313,533
Cuentas por cobrar comerciales y relacionadas	11,128,810	6,783,784	2,737,824
Otras cuentas por cobrar	1,566,204	2,022,498	1,074,389
	<u>13,025,740</u>	<u>9,827,626</u>	<u>5,125,746</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar comerciales	1,367,665	164,669	194,712
Obligaciones financieras	21,281,617	17,879,295	11,418,487
	<u>22,649,282</u>	<u>18,043,964</u>	<u>11,613,199</u>
Posición pasiva neta	<u>9,623,542</u>	<u>8,216,338</u>	<u>6,487,453</u>

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre del 2014 el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP era de S/. 2.986 para la compra y S/.2.99 para la venta, al 31 de diciembre del 2013 S/. 2.794 y S/.2.796 y al 31 de diciembre del 2012 S/. 2.549 y S/. 2.551 respectivamente.

En 2014 la Compañía ha registrado ganancias en cambio por S/.8,326,855 y perdidas en cambio por S/. 10,418, 316 de igual manera en 2013 por S/. 2,314, 813 y S/. 5,223,158 y en 2012 por S/. 5,223, 158 y S/. 670,582 respectivamente.

b. Riesgo de crédito:

La Compañía no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. La Compañía ha establecido políticas para asegurar que la venta de sus productos se efectúa a clientes del mercado internacional. La Gerencia de la Compañía considera que el riesgo crediticio es remoto.

c. Riesgo de liquidez

El área de Finanzas supervisa las proyecciones de flujos de efectivo sobre los requisitos del liquidez de la Compañía para asegurar las necesidades operacionales y un margen adecuado para el pago de las líneas de crédito.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La compañía financia su capital de trabajo a través de préstamos con diversas entidades del sector financiero.

d. Riesgo de tasa interés

Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en la tasa de interés del mercado.

La Compañía tiene pasivos significativos que generan intereses. Los ingresos y flujos efectivos operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no tiene establecido una política de cobertura respecto a las fluctuaciones de las tasas de interés. Sin embargo, la Gerencia evalúa permanentemente dichas variaciones.

e. Riesgo de precios

Los productos que comercializa la Compañía están afectados a los riesgos de variación de precios, debido a que éstos se cotizan en el mercado internacional que está regulado por la oferta y la demanda. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía no ha considerado necesario efectuar una cobertura al respecto por que considera poco probable que existan variaciones significativas.

f. Estimación del valor razonable

Se asume que, debido a su vencimiento de corto plazo, el valor nominal de las cuentas por cobrar comerciales y de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a sus valores razonables.

g. Administración del riesgo de capital

Debido a que los flujos operacionales de la Compañía no cubren sus costos operativos, la Gerencia recurre a distintas fuentes de financiamiento (arrendamientos financieros, préstamos pre y post embarque, entre otros), para garantizar la continuidad de sus operaciones. Estos financiamientos se realizan con entidades de sistema financiero local. Los ingresos que percibe producto de sus exportaciones le permite asumir los costos de financiamiento antes descritos. Cabe destacar que la Compañía utiliza un seguro de crédito a la exportación (SECREX) lo cual garantiza parcialmente ante los bancos por los préstamos recibidos. La Gerencia efectúa un control permanente de su flujo de caja a fin de mantener el crédito obtenido en el sistema financiero local.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La clasificación de instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	Activos financieros Préstamos y cuentas por cobrar S/.	Pasivos financieros Obligaciones financieras S/.
Al 31 de diciembre del 2014		
Activos y pasivos según estado de situación financiera		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,389,124	-
Cuentas por cobrar comerciales	19,833,459	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	15,487,307	-
Cuentas por pagar comerciales	-	5,367,958
Otras cuentas por pagar	-	6,052,403
Obligaciones Financieras	-	66,280,437
	<u>36,709,890</u>	<u>77,700,798</u>
Al 31 de de diciembre del 2013		
Activos y pasivos según estado de situación financiera		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,118,963	-
Cuentas por cobrar comerciales	19,038,629	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	534,705	-
Cuentas por pagar comerciales	-	2,710,785
Otras cuentas por pagar	-	2,358,669
Obligaciones Financieras	-	50,456,530
	<u>22,692,297</u>	<u>55,525,984</u>
Al 31 de diciembre del 2012		
Activos y pasivos según estado de situación financiera		
Efectivo y equivalente de efectivo	4,091,669	-
Cuentas por cobrar comerciales	7,003,403	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	168,793	-
Cuentas por pagar comerciales	-	789,252
Otras cuentas por pagar	-	779,815
Obligaciones Financieras	-	28,284,090
	<u>11,263,865</u>	<u>29,853,157</u>

Los activos y pasivos financieros estan registrados a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Caja	24,518	4,815	130,136
Cuentas corrientes	1,364,606	3,114,148	3,961,533
	<u>1,389,124</u>	<u>3,118,963</u>	<u>4,091,669</u>

Las cuentas corrientes bancarias se encuentran depositadas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

La calificación crediticia de las principales entidades financieras con las cuales trabaja la Compañía son:

	<u>31.12.2014</u>
	<u>S/.</u>
Banco de Credito del Perú (A+)	103,982
BBVA Continental (A+)	82,306
Scotiabank Perú (A)	608,645
Banco Interbank (A)	27,270
BIF (B)	345,925
Otros menores	196,478
	<u>1,364,606</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2013</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Facturas por cobrar en moneda nacional	143,833	118,176	19,215
Facturas por cobrar en moneda extranjera	19,579,412	18,920,453	6,984,188
Letras por cobrar en cartera	110,214	-	-
	<u>19,833,459</u>	<u>19,038,629</u>	<u>7,003,403</u>

Las cuentas por cobrar tienen vencimiento corriente y no generan intereses. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no hay cuentas por cobrar comerciales vencidas, por dicha razón la Gerencia de la Compañía no se ha considerado necesario efectuar una estimación para cuentas de cobranza dudosa.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales son similares a sus valores razonables.

8. CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por cobrar con entidades relacionadas comprende:

	<u>Al 01.01.2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Al 31.12.14</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Cuentas por cobrar comerciales				
Chía Orgánica S.A.C.	<u>534,705</u>	<u>22,681,562</u>	<u>(7,728,960)</u>	<u>15,487,307</u>

La Compañía efectúa venta de quinua y chia organica a la relacionada Chia Organica S.A.C. quien a su vez la comercializa y exporta a terceros. El saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2014 se produce por la operaciones de venta antes citadas son de naturaleza cobrable y de vencimiento corriente.

Diversas a largo plazo:

	<u>Al 01.01.2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Al 31.12.2014</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Chia Orgánica S.A.C.	<u>1,006,108</u>	<u>576,678</u>	<u>(134,471)</u>	<u>1,448,315</u>

Corresponde a entrega de prestamos para el inicio de un Proyecto Retail, la tasa de interés es de 7.771% anual.

b) Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de cuentas por cobrar con entidades relacionadas comprende:

	<u>Al 01.01.2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Al 31.12.13</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Cuentas por cobrar comerciales				
Inversiones Tizo SAC	168,793	-	(168,793)	-
Chía Orgánica S.A.C.	-	680,705	(146,000)	534,705
Total	<u>168,793</u>	<u>680,705</u>	<u>(314,793)</u>	<u>534,705</u>

	<u>Al 01.01.2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Al 31.12.13</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Diversas a largo plazo:				
Chia Orgánica S.A.C.	<u>-</u>	<u>1,744,779</u>	<u>(738,671)</u>	<u>1,006,108</u>

c) Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas por cobrar con entidades relacionadas comprende:

	<u>Al 01.01.2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deducciones</u>	<u>Al 31.12.12</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.
Cuentas por cobrar comerciales				
Inversiones Tizo S.A.C.	40,763	103,424	(98,701)	45,486
Chía Orgánica S.A.C.	-	123,307	-	123,307
	<u>40,763</u>	<u>226,731</u>	<u>(98,701)</u>	<u>168,793</u>

El impacto en el estado de resultados de la Compañía por las operaciones efectuadas con empresas relacionada en el periodo 2014, 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.	S/.
Ventas Chía Orgánica S.A.C.	18,501,756	472,372	
Intereses a Chía Orgánica S.A.C.	69,030	131,764	123,307

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.	S/.
Préstamos al personal	28,030	19,715	20,877
Préstamo a accionistas	3,357,056	812,029	788,948
Drawback por exportaciones	526,775	3,112,002	986,715
Depósitos en garantía	219,380	195,014	159,669
Crédito fiscal por IGV	-	228,983	236,355
Crédito fiscal del Impuesto a la renta	742,933	1,010,599	276,563
TLC Organics Paraguay	259,006	620,436	1,936,164
Otros	92,974	476,550	203,897
	<u>5,226,154</u>	<u>6,475,328</u>	<u>4,609,188</u>

10. INVENTARIOS

Este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01.01.2013</u>
	S/.	S/.	S/.
Mercaderías	686,068	3,123	298,388
Productos terminados	6,352,292	765,599	368,795
Subproductos	34,866	2,716,037	4,526
Productos en proceso	14,206,969	9,148,427	5,701,277
Materias primas	11,843,490	10,939,146	5,786,234
Suministros diversos	633,723	231,844	54,722
Existencias por recibir	4,354,019	3,800,827	3,565,414
	<u>38,111,427</u>	<u>27,605,003</u>	<u>15,779,356</u>
Menos:			
Estimación de desvalorización de inventarios	792,428	-	-
	<u>37,318,999</u>	<u>27,605,003</u>	<u>15,779,356</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión de desvalorización de los inventarios cubre adecuadamente su riesgo de desvalorización al 31 de diciembre del 2014.

Al 31 de diciembre del 2014, como garantía de obligaciones financieras se han otorgado "warrants rotativos" de materias primas por la suma de US\$ 11,926,638 (Ver Nota 15).

11. GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.	S/.
Seguros pagados por adelantado	257,366	128,560	-
Entregas por liquidar	396,012	1,068,966	315,198
Diversos	574,691	634,844	667,056
	<u>1,228,069</u>	<u>1,832,370</u>	<u>982,254</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro y el de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>Saldos iniciales</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Transferencias /Retiros</u> S/.	<u>Revaluación</u> S/.	<u>Deterioro</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos finales</u> S/.
Costo -							
Terreno	4,131,966	-	-	1,016,814	-	-	5,148,780
Edificaciones y otras construcciones	178,285	-	(178,285)	-	-	-	-
Maquinaria y equipo	1,371,873	993,613	(249,829)	119,831	-	-	2,235,488
Unidades de transporte	506,466	108,349	(10,593)	-	-	-	604,222
Muebles y enseres	210,088	66,811	-	-	-	-	276,899
Equipos de cómputo	250,085	137,394	-	-	-	-	387,479
Equipos diversos	83,423	-	(83,423)	-	-	-	-
Unidades por recibir	392,909	1,360,149	(176,429)	-	-	-	1,576,629
	<u>7,125,095</u>	<u>2,666,316</u>	<u>(698,559)</u>	<u>1,136,645</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,229,497</u>
Bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero							
Terreno							
Maquinaria y equipo	3,936,499	2,497,339	253,509	222,542	-	-	6,909,889
Unidades de transporte	1,333,743	373,035	-	159,064	-	-	1,865,842
Muebles y enseres	69,999	3,682	-	12,078	-	-	85,759
Equipos de cómputo	43,833	4,138	-	83,734	-	-	131,705
	<u>5,384,074</u>	<u>2,878,194</u>	<u>253,509</u>	<u>477,418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,993,195</u>
	<u>12,509,169</u>	<u>5,544,510</u>	<u>(445,050)</u>	<u>1,614,063</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,222,692</u>
Depreciación acumulada -							
Edificaciones y otras construcciones	22,505	15,897	(52,284)	13,882	-	-	-
Maquinaria y equipo	649,333	113,227	116,591	105,949	119,974	(70,432)	1,034,642
Unidades de transporte	181,296	29,308	(4,237)	-	-	1,599	207,966
Muebles y enseres	119,372	27,732	-	-	49,826	(20,138)	176,792
Equipos de cómputo	63,405	-	-	-	14,440	(2,249)	75,596
Equipos diversos	9,896	54,411	(64,307)	-	-	-	-
	<u>1,045,807</u>	<u>240,575</u>	<u>(4,237)</u>	<u>119,831</u>	<u>184,240</u>	<u>(91,220)</u>	<u>1,494,996</u>
Bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero							
Maquinaria y equipo	811,027	366,593	-	222,542	130,315	(127,699)	1,402,778
Unidades de transporte	442,373	234,333	-	-	-	(148,945)	527,761
Muebles y enseres	21,778	9,011	-	-	-	(2,550)	28,239
Equipos de cómputo	10,763	5,845	-	-	8,050	453	25,111
	<u>1,285,941</u>	<u>615,782</u>	<u>-</u>	<u>222,542</u>	<u>138,365</u>	<u>(278,741)</u>	<u>1,983,889</u>
	<u>2,331,748</u>	<u>856,357</u>	<u>(4,237)</u>	<u>342,373</u>	<u>322,605</u>	<u>(369,961)</u>	<u>3,478,885</u>
	<u>10,177,421</u>	<u>4,688,153</u>	<u>(440,813)</u>	<u>1,271,690</u>	<u>322,605</u>	<u>(369,961)</u>	<u>15,743,807</u>

A la fecha existe un terreno en Lurín garantizando obligaciones financieras por US\$ 1,481,000 (Nota 15).