Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes

Building a better working world

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

Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas y Directores de Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C. (una subsidiaria de Vinare International S.A., domiciliada en la República de Panamá) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas (incluidas en las notas 1 a la 22).

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar 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 de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

Building a better working world

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C. al 31 de diciembre de 2013 y por el período comprendido entre el 6 de diciembre de 2013 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2013, no fueron auditados por Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados S.C.R.L., ni por otros auditores independientes y se presentan sólo para fines comparativos; en consecuencia, no expresamos opinión sobre ellos.

Lima, Perú,
7 de abril de 2015

Refrendado por:

Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados

Daniel Carpio
C.P.C.C. Matrícula N° 24098

Inversiones Agrícolas Olmos S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 US$	2013 US$ (No auditado)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo, equivalentes de efectivo	4	3,687,508	358
Depósitos a plazo	5	743,128	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18(c)	566,923	-
Otras cuentas por cobrar	6	300,737	-
Existencias, neto	7	2,670,077	-
Impuestos y gastos pagados por anticipado	8	6,371	-
Total activo corriente		7,974,744	439
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	6	2,958,196	-
Impuestos y gastos pagados por anticipado	8	1,816,140	81
Activos biológicos	9	2,290,761	-
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	10	6,748,160	-
Intangibles, neto		12,492	-
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	13(a)	14,574	-
Total activo		21,815,067	439
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	11	3,875,392	7,853
Otras cuentas por pagar	12	58,391	-
Total pasivo		3,933,783	7,853
Patrimonio neto	14		
Capital emitido		18,654,402	357
Resultados acumulados		(773,118)	(7,771)
Total patrimonio neto		17,881,284	(7,414)
Total pasivo y patrimonio neto		21,815,067	439

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de situación financiera.

Bases Renta Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

Inversiones Agrícolas Olmos S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y el período comprendido entre el 6 de diciembre de 2013 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2013

	Nota	2014 US$	2013 US$ (No auditado)
Gastos de administración	16	(475,598)	(7,774)
Otros ingresos, neto		5	-
Pérdida operativa		(475,593)	(7,774)
Otros gastos			
Gastos financieros	17	(119,718)	-
Diferencia en cambio, neta		(184,610)	3
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(779,921)	(7,771)
Impuesto a las ganancias		14,574	-
Pérdida neta		(765,347)	(7,771)
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias		(765,347)	(7,771)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y el período comprendido entre el 6 de diciembre de 2013 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2013

	Capital social US$	Resultados acumulados US$	Total US$
Aportes en efectivo el 6 de diciembre de 2013	357	-	357
Pérdida neta, no auditado	-	(7,771)	(7,771)
Saldos al 31 de diciembre de 2013, no auditado	357	(7,771)	(7,414)
Pérdida neta	-	(765,347)	(765,347)
Capitalización de cuentas por pagar, nota13(a)	24,853,455	-	24,853,455
Escisión patrimonial, nota 2	(6,199,410)	-	(6,199,410)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	18,654,402	(773,118)	17,881,284

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Redes Perú Inversiones Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10 04 15DC.docx

Inversiones Agrícolas Olmos S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y el período comprendido entre el 6 de diciembre de 2013 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2013

	2014 US$	2013 US$ (No auditado)
Actividades de operación		
Anticipos a proveedores	(6,868,497)	
Pago a proveedores, trabajadores y terceros	(1,654,390)	1
Escisión patrimonial, nota 2	(299,410)	
Otros pagos netos relativos a la actividad	(292,273)	-
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	(9,114,570)	1
Actividades de inversión		
Adquisición de activos biológicos	(2,275,922)	-
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(9,019,817)	-
Depósito a plazo con vencimiento original mayor a 90 días, nota 3(c)	(743,128)	
Compra de intangibles	(12,868)	
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(12,051,735)	-
Actividades de financiamiento		
Aporte de capital	-	357
Préstamos recibidos de accionistas	24,853,455	-
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	24,853,455	357
Aumento neto del efectivo	3,687,150	358
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	358	-
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al final del año	3,687,508	358
Transacción que no genera flujo de efectivo:		
Escisión patrimonial, nota 2	5,900,000	-
Capitalización de cuentas por pagar a accionistas, nota 13(a)	24,853,455	-

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Actividad económica

(a) Identificación -

Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C. (en adelante "la Compañía") es una sociedad anónima cerrada peruana constituida el 6 de diciembre de 2013. La Compañía es una subsidiaria de Vinare International S.A. constituida en la República de Panamá (en adelante "la Principal"), que al 31 de diciembre de 2014 posee el 99 por ciento del capital social de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía se ubica en avenida Enrique Canaval Moreyra Nº 522, Piso 8, San Isidro, Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

La actividad principal de la Compañía consiste en la siembra y cultivo de paltos. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía posee aproximadamente 1,000 hectáreas de terrenos agrícolas ubicados en el distrito de Olmos, provincia de Lambayeque, departamento de Lambayeque, Perú, de los cuales a dicha fecha 98 hectáreas se encuentran utilizadas con plantaciones de paltos. Aproximadamente los cultivos de paltos tienen una vida útil de 20 años que incluyen un periodo de maduración de 3 a 4 años. Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en el proyecto corresponden al desarrollo de los plantones de paltos en viveros acondicionados para tal fin y en el terreno agrícola, que se presentan en el rubro "Activos biológicos" del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no realizó desembolsos destinados a la siembra y cultivo de paltos. Durante los años 2014 y 2013, la Compañía no presenta ingresos ordinarios.

(c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 no auditados fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de la Compañía de fecha 25 de noviembre de 2014. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía y serán aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas durante el año 2015. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. Escisión patrimonial

Durante el período 2014, la Compañía transfirió activos a su empresa relacionada Inversiones Agrícolas Olmos II S.A.C. La transacción fue aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de noviembre de 2014, por lo que siguiendo los criterios permitidos por las Normas Internacionales de Información Financiera, la escisión patrimonial de Inversiones Agrícolas Olmos S.A.C. fue realizado a los valores en libros al 16 de diciembre de 2014.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

De acuerdo con lo acordado en las mencionadas Juntas Generales de Accionistas, la transacción de reorganización tuvo efecto a partir de la fecha de 17 de diciembre de 2014. A continuación se presenta el detalle de los activos transferidos en la escisión patrimonial:

	US$
Activo -	
Efectivo	299,410
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	2,255,000
Otras cuentas por cobrar	3,088,983
Impuestos y gastos pagados por anticipado	556,017
Total activo	6,199,410

Como consecuencia de la transferencia de activos a Inversiones Agrícolas Olmos II S.A.C., la Compañía disminuyó su capital social en US$6,199,410 (equivalentes a S/.18,375,051) equivalente a 18,375,051 acciones comunes de un valor nominal de S/.1.00 cada una.

3. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

3.1. Bases de preparación y presentación –

Los estados financieros 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").

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por el activo biológico que ha sido medido a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIFs y NICs revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía. Dichas nuevas NIIFs y NICs revisadas se describen a continuación:

- NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)
  La modificación precisa el significado de "cuenta actualmente con un derecho legal de compensación" y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación. Además, esta enmienda aclara que para compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no puede estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias: (i) el curso normal de sus operaciones, (ii) un evento de incumplimiento, y (iii) en caso de insolvencia o quiebra de la entidad o de cualquiera de las contrapartes.

- "Entidades de inversión" (modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)
  Estas modificaciones establecen una excepción al requerimiento de consolidar a entidades que califican como una entidad de inversión bajo los criterios de la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión se registren como subsidiarias a su valor razonable con cambios en resultados.

- NIC 36 Deterioro del valor de los activos (Enmiendas)
  Estas enmiendas eliminan las consecuencias imprevistas de la NIIF 13 sobre las revelaciones requeridas por la NIC 36. Asimismo, las modificaciones también requieren la revelación de los importes recuperables de los activos o unidades generadoras de efectivo para los que la pérdida por deterioro ha sido reconocida o cuando se hayan reconocido reversiones en el periodo.

- NIC 39 Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas (modificaciones)
  Estas modificaciones proporcionan una excepción para suspender la contabilidad de coberturas cuando se da la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura que cumple con ciertos criterios.

- CINIIF 21 Gravámenes
  La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que dé lugar al pago, tal como se identifica en la legislación pertinente, se realiza. Para un gravamen que se activa al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que ningún pasivo debe ser anticipado antes de alcanzar el umbral mínimo especificado.

- Mejoras anuales a las NIIF (emitidas en el 2012 y 2013)
  Las modificaciones anuales a NIIF 1 y NIIF 13.

En la nota 3.3 se incluye información sobre los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos utilizados por la Gerencia para la preparación de los estados financieros adjuntos.

3.2. Resumen de principios y prácticas contables significativas -

Los siguientes son los principios y las prácticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

3.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo -

El rubro efectivo y equivalente de efectivo del estado de situación financiera comprende el efectivo en caja y en cuentas corrientes, y los depósitos a plazo con un vencimiento original de tres meses o menos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo, cuentas corrientes, cobranzas en tránsito y depósitos a corto plazo con vencimiento original menor a tres meses, neto de los sobregiros bancarios.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

3.2.2 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

(a) Activos y pasivos financieros -

La clasificación de los instrumentos financieros, en su reconocimiento inicial, depende de la finalidad para la que fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones del mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los derivados son reconocidos en la fecha de negociación de la transacción.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad 39 - NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, y (ii) pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar:

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y los saldos mantenidos en cuentas corrientes en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo, y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva (TIE), menos la provisión para desvalorización. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales.

(ii) Pasivos financieros:

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, menos los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

(b) Deterioro de activos financieros -

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado donde opera la Compañía.

(c) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i)

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

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 ("pass through"); 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. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en el estado de resultados integrales.

(d) Compensación de instrumentos financieros –
Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, 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.

(e) Valor razonable de los instrumentos financieros -
El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, y el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

3.2.3 Transacciones en moneda extranjera –

La Compañía ha determinado que su moneda funcional y de presentación es el Dólar Estadounidense, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

La Compañía utiliza sus estados financieros en nuevos soles como base para calcular la porción corriente del impuesto a las ganancias.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -
Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarias en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidos en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

3.2.4 **Existencias** -
Las existencias están valuadas al costo promedio o valor neto de realización, el que resulte menor; después de considerar la provisión para desvalorización de existencias obsoletos. Los costos incurridos para llevar a cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales, se contabilizan de la siguiente manera:

- El costo de la materia prima y mercaderías comprende el precio de compra, aranceles de importación, impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento y otros costos atribuibles a su adquisición.

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

- Los envases, embalajes y suministros diversos son valuados al costo o a su valor de reposición, el que resulte menor, sobre la base del método de costo promedio.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no posee productos terminados por encontrarse en una fase de producción. Al 31 de diciembre de 2014, principalmente ha registrado como existencias, suministros diversos utilizados para el mantenimiento y funcionamiento de su maquinaria.

La Gerencia evalúa periódicamente la necesidad de constituir una provisión por desvalorización y obsolescencia de existencias. Esta provisión es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina su necesidad.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

3.2.5 **Activos biológicos -**

La Compañía sigue la Norma Internacional de Contabilidad 41 - NIC 41 "Agricultura", que establece que las plantaciones agrícolas se registran a su valor razonable de mercado, el cual es determinado por la Compañía sobre la base de los flujos de caja esperados y costos erogados de sus cultivos agrícolas. Asimismo, los costos relacionados al desarrollo y mantenimiento de sus cultivos agrícolas se reconocen en los resultados del ejercicio con los cuales se relacionan; e incluyen los gastos asociados a la adquisición de las cosechas agrícolas y gastos generales fijos. La Compañía reconoce en sus resultados los ingresos (gastos) por el cambio en el valor razonable, los que corresponden a la variación del valor razonable de mercado de los cultivos agrícolas realizados a la fecha del estado de situación financiera. De acuerdo con la NIC 41, cualquier cambio futuro, que resulte de la producción, cosecha, precios u otros factores, se reconocerá en los resultados del ejercicio, de tal manera que las utilidades o pérdidas operativas incluirán un ajuste por el cambio en el valor razonable de los cultivos agrícolas en el año.

En el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados por el mercado y para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables, son medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha reconocido el activo biológico al costo, debido a que por tener poca transformación biológica desde que se incurrieron los primeros costos, la Gerencia ha asumido que sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.

3.2.6 **Inmuebles, maquinaria y equipo –**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y los costos de financiamiento para los proyectos de activos calificados de largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo del activo incluye también el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar cualquier costo de desmantelamiento y retiro de equipamiento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta, cuando constituyan obligaciones incurridas bajo determinadas condiciones. Para los componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipo que se deban reemplazar periódicamente, la Compañía reconoce tales componentes como activos individuales, con sus vidas útiles específicas y sus depreciaciones respectivas. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección o reparación de gran envergadura, su costo se reconoce como un reemplazo en el importe en libros de inmuebles, maquinaria y equipo, si se cumplen los criterios para su reconocimiento.

Una partida de inmuebles, maquinaria y equipo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro de los inmuebles, maquinaria y equipo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira dicho activo.

Las obras en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los intereses financieros, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Las obras en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que son puestas en operación.
Los terrenos tienen vida útil ilimitada, en consecuencia no se deprecian.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, al final de cada año.

Los terrenos tienen vida útil ilimitada, en consecuencia no se deprecian. La depreciación es calculada bajo el método de línea recta tomando en consideración las siguientes vidas útiles:

	Años
Edificios y otras construcciones	20
Maquinaria y equipo	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	4 y 10

Debido a las características particulares de los activos mantenidos por la Compañía (difícil de ser reutilizables y vendibles al final de su vida útil), la Gerencia, conjuntamente con su área técnica, han determinado que el valor residual de los mismos no es significativo; por lo que se considera que es cero.

3.2.7 Intangibles -

Los intangibles se registran al costo de adquisición y están presentados netos de su amortización acumulada. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de dichos activos.

La estimación sobre la vida útil se revisa periódicamente para asegurar que el período de amortización sea consistente con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

3.2.8 Deterioro del valor de los activos de larga duración (no financieros) -

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo de larga duración pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

3.2.9 Provisiones -

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando

se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.2.10 Contingencias -

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.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

3.2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, excluyendo descuentos, impuestos y otros conceptos relacionados a las ventas. Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

- Ingresos por venta de productos agrícolas son reconocidos cuando se transfiere al comprador los riesgos y beneficios significativos de propiedad, lo cual sucede en el momento de la entrega de los bienes.

De acuerdo con lo indicado en la nota 1, al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no ha realizado ventas ordinarias.

3.2.12 Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializa y/o los servicios que brinda la Compañía, se registrarán cuando se entregan los bienes de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

3.2.13 Impuestos corrientes y diferidos -

Impuesto a las ganancias y participación a los trabajadores corriente -

Los activos y pasivos corrientes por impuesto a las ganancias se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Las tasas imponibles y las leyes tributaria fiscal utilizada para computar el impuesto son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a las ganancias corriente, y es presentada en el estado de resultados dentro del rubro "Gastos de administración".

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

El impuesto a las ganancias corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado de resultados integrales. Periódicamente, la Gerencia evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto de las situaciones en las que las normas imponibles aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando es apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido -
El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

- cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un crédito mercantil, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o

- cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias y asociadas, se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporarias no se reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar esos créditos fiscales o pérdidas imponibles no utilizadas, salvo:

- cuando el activo por impuesto a las ganancias diferido relacionado con la diferencia temporaria surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o

- cuando los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias y asociadas, sean revertidas en un futuro cercano y que sea probable la disponibilidad de utilidades imponibles futuras contra las cuales imputar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto a las ganancias diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente utilidad imponible para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto a las ganancias diferido

no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable que las utilidades imponibles futuras permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas imponibles y leyes tributarias que fueron aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos corrientes por impuesto a las ganancias contra los pasivos corrientes por impuesto a las ganancias, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad fiscal.

Impuesto general a las ventas -
Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.

El importe neto del IGV que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de las cuentas por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera.

3.2.14 Medición del valor razonable -
La Compañía mide algunos de sus instrumentos financieros tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

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. 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 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 observables.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

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, descrito 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 las 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 en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, 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.

3.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

(i) Estimación de la vida útil, componetización y valores residuales de inmuebles, maquinaria y equipo– nota 3.2.6.
(ii) Impuestos corrientes y diferidos – nota 3.2.13.

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

3.4 Nuevos pronunciamientos contables -

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2014:

- NIIF 9, Instrumentos financieros
  En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9, Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y que sustituirá a la NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y para la contabilidad de cobertura. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada. Se requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

  La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros.

- NIIF 15, Ingresos procedentes de los contratos con los clientes
  La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Según NIIF 15, los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017, y se permite su adopción anticipada.

- Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización
  Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos reflejan el patrón de beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte), en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar la propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles.

  Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción anticipada.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

- NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras (junio 2014)
  Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.
  Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

  A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

  Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016. La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

A la fecha, la Gerencia de la Compañía se encuentra en proceso de revisión de estas normas para determinar si existen o no ajustes para adoptar las normas anteriormente indicadas.

4. Efectivo, equivalente de efectivo y depósitos a plazo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 US$	2013 US$
Efectivo y equivalentes de efectivo -		
Cuentas corrientes (b)	3,685,499	358
Caja y fondos fijos	1,674	-
Cobranzas en tránsito	335	-
	3,687,508	358

(b) La Compañía mantiene cuentas corrientes en diversas entidades financieras locales denominados en nuevos soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5. Depósitos a plazos

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo corresponde principalmente a un depósito a plazo fijo por S/.2,141,568, equivalente a US$743,128, con un vencimiento original de 365 días, que vence en junio de 2015, se encuentra denominado en nuevos soles y devenga intereses a una tasa fija de 4.60 por ciento anual. Este depósito a plazo garantiza una carta fianza que la Compañía ha suscrito con el BBVA Banco Continental S.A. tal como se indica en la nota 22. Para efectos del estado de flujos de efectivo, este depósito no es considerado como efectivo y equivalentes de efectivo.

6. Otras cuentas por cobrar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 US$
Anticipos a proveedores (b)	3,248,593
Préstamos al personal	226
Otros	10,114
	3,258,933
Porción corriente	300,737
Porción no corriente	2,958,196
	3,258,933

(b) Corresponde principalmente al pago a H2Olmos S.A. por capacidad de agua asignado al terreno ubicado en el distrito de Olmos, provincia de Lambayeque, departamento de Lambayeque, por un plazo de 25 años de acuerdo el Contrato de servicio de captación, conducción y distribución de aguas firmado por ambas partes.

7. Existencias, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 US$
Suministros diversos (b)	1,366,837
Materias primas (c)	411,686
Existencias por recibir (d)	891,554
	2,670,077

(b) Corresponde a repuestos, combustible, lubricantes y otros materiales, utilizados para el mantenimiento y funcionamiento de su maquinaria (sembradoras, fumigadoras, cosechadoras y vehículos de campo). Asimismo, incluye materiales para la instalación del sistema de riego.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

(c) Corresponde a semillas, plantones, fertilizantes, agroquímicos, insecticidas y otros materiales utilizados en el riego de los campos cultivados de palta.

(d) Corresponde al costo de los suministros diversos que la Compañía mantenía por recibir a la fecha del estado de situación financiera. A la fecha del presente informe, estos materiales han sido parcialmente recibidos por la Compañía.

8. Impuestos y gastos pagados por anticipado

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 US$	2013 US$
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (b)	1,816,140	81
Seguros pagados por anticipado	5,267	-
Percepciones de IGV	1,104	-
	1,822,511	81
Porción corriente	6,371	-
Porción no corriente	1,816,140	81
	1,822,511	81

(b) Corresponde principalmente al crédito fiscal resultante de la compra de bienes destinados a las actividades agrícolas de la Compañía. En opinión de la Gerencia de la Compañía este importe será recuperado en los ejercicios futuros.

9. Activos biológicos

(a) A continuación se presenta la composición y movimiento del rubro:

	2014 US$
Consumo de materias primas e insumos (b)	1,106,765
Mano de obra	353,240
Alquiler de maquinarias y equipos	254,206
Suministros diversos	159,444
Energía eléctrica y agua	103,048
Depreciación, nota 10(d)	14,839
Otros	299,219
	2,290,761

(b) Corresponde principalmente a semillas, plantines, plantones, agroquímicos y fertilizantes utilizados en la siembra y crecimiento de la planta de palto.

(c) La Norma Internacional de Contabilidad - NIC 41 "Agricultura", establece registrar las plantaciones agrícolas a su valor razonable de mercado; sin embargo, la Compañía ha reconocido sus plantaciones agrícolas al costo, debido a que han tenido poca transformación biológica desde que se incurrieron.

(d) En opinión de la Gerencia de la Compañía, se ha estimado que el valor razonable de sus plantaciones agrícolas no es significativamente diferente a su valor en libros a la fecha del estado de situación financiera.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

10. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

(a) A continuación se presenta la composición y movimiento del rubro:

	Terrenos US$	Edificios y otras construcciones US$	Maquinaria y equipos US$	Unidades de transporte US$	Muebles y enseres US$	Equipos de cómputo US$	Equipos diversos US$	Obras en curso US$	Total 2014 US$
Costo -									
Al 1 de enero	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones (b)	5,944,548	-	11,271	84,893	45,665	13,380	45,061	2,874,999	9,019,817
Transferencia	-	610,543	-	-	-	-	-	(610,543)	-
Escisión patrimonial, nota 2	(2,255,000)	-	-	-	-	-	-	-	(2,255,000)
Al 31 de diciembre	3,689,548	610,543	11,271	84,893	45,665	13,380	45,061	2,264,456	6,764,817
Depreciación acumulada -									
Al 1 de enero	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	5,075	282	5,916	1,510	2,007	1,867	-	16,657
Al 31 de diciembre	-	5,075	282	5,916	1,510	2,007	1,867	-	16,657
Valor neto	3,689,548	605,468	10,989	78,977	44,155	11,373	43,194	2,264,456	6,748,160

(b) Corresponde principalmente a la adquisición de dos terrenos de 1,000 hectáreas cada uno por US$5,110,000 más los desembolsos por gastos notariales, registrales, alcabala y adaptación por US$834,547. Adicionalmente, la Compañía mantiene obras en curso principalmente por instalación de sistema de riego por aproximadamente US$2,088,355 y obras de electrificación por US$138,934.

(c) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia de la compañía. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerado en la política de seguros es razonable teniendo en cuenta el tipo de activo que posee.

(d) La depreciación del año 2014 ha sido distribuida como sigue:

	2014 US$
Costos agrícolas, nota 9(a)	14,839
Gastos de administración, nota 16(a)	1,818
Total	16,657

11. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende principalmente las obligaciones con proveedores locales por la compra de suministros agrícolas y material de empaque. Dichas cuentas por pagar no generan intereses, tienen vencimientos corrientes, no se han otorgado garantías específicas por las mismas y se mantienen bajo condiciones normales de mercado.

12. Otras cuentas por pagar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 US$
Remuneraciones por pagar	25,546
Impuestos y contribuciones por pagar (b)	15,693
Vacaciones por pagar	16,682
Otros	470
	58,391

(b) Corresponde principalmente a impuesto a las ganancias quinta categoría, Essalud y AFP.

13. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2014:

	Al 1 de enero de 2014 US$	(Cargo) / abono a resultados US$	Al 31 de diciembre de 2014 US$
Activo diferido			
Pérdida tributaria	-	111,202	111,202
Vacaciones no pagadas	-	2,759	2,759
Total	-	113,961	113,961
Pasivo diferido			
Efecto traslación de partidas no monetarias	-	(99,387)	(99,387)
Total	-	(99,387)	(99,387)
Total activo diferido, neto	-	14,574	14,574

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

(b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	2014		2014	
	US$	%	US$	%
Pérdida antes del impuesto a las ganancias	(779,901)	(100.00)	(7,771)	(100.00)
Impuesto a las ganancias teórico	116,985	15.00	1,166	15.00
Efecto de traslación de partidas no monetarias	(99,387)	(12.74)	-	-
Diferencias permanentes	(3,024)	(0.39)	(1,166)	(15.00)
Beneficio registrado por impuesto a las ganancias	14,574	1.87	-	-

14. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital social está representado por 52,846,840 y 1,000 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, respectivamente, cuyo valor nominal es de S/.1.00 cada una.

En Juntas generales de accionistas de fechas 3 de marzo, 30 de abril, 20 de junio y 28 de noviembre de 2014, se aprobó el aumento de capital social de la Compañía por US$5,000,000; US$2,250,000; US$4,593,015 y US$13,010,440, respectivamente (en total US$24,853,455 equivalentes a S/.71,220,891), provenientes de la capitalización de cuentas por pagar a accionistas.

Con fecha 28 de noviembre de 2014, la Junta General de Accionistas aprobó la transferencia de activos a su empresa relacionada Inversiones Agrícolas Olmos II S.A.C., generando una disminución en el capital social de la Compañía por US$6,199,410 (equivalentes a S/.18,375,051), nota 2.

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

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
Hasta 0.01	1	0.01
De 0.02 al 100.00	1	99.99
	2	100.00

(b) Reserva legal -
De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva se constituye con la transferencia del 10 por ciento de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20 por ciento del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas en libre disposición la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía presentó pérdidas del ejercicio, por tanto no estaba obligada a constituir las reservas legales.

15. Situación tributaria

(a) La Compañía se encuentra enmarcada dentro de la Ley de Promoción del Sector Agrario - Ley 27360, ampliada por la ley 28810 promulgada el 31 de octubre de 2000 y en febrero del 2009. Entre los beneficios tributarios de dicha Ley, destacan los siguientes:

- Aplicación de una tasa del impuesto a la renta de 15 por ciento, con sujeción a la Ley del Impuesto a la Renta vigente y a su respectivo reglamento.

- Recuperación anticipada del impuesto general a las ventas pagado en la etapa pre-operativa, la cual en ningún caso podrá exceder a los cinco años.

- Exoneración del pago de las tasas administrativas establecidas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.

- Autorización para depreciar, a razón de 20 por ciento anual, el monto de las inversiones en obras de infraestructura hidráulica y obras de riego que se realicen hasta el año 2010.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional de 4.1 por ciento sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley N° 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

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

(b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

Sobre la base del análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan, que como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

(c) La Administración Tributaria tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, determinar el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. La declaración jurada del impuesto a las ganancias y la declaración jurada del impuesto general a las ventas de los años 2013 y 2014 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

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

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

(d) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía presenta pérdidas tributarias por aproximadamente S/.2,639,965 equivalentes aproximadamente a US$741,345 que, en opinión de la Gerencia, será compensada en los ejercicios futuros. El monto de la pérdida tributaria está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (c) anterior.

La Gerencia de la Compañía ha decidido optar por la opción de que la pérdida tributaria se compense con utilidades futuras año a año hasta su extensión final; sin embargo, sólo se podrá aplicar dicha pérdida hasta el 50 por ciento a la utilidad gravable. De acuerdo con este método la pérdida tributaria no tiene fecha de prescripción.

16. Gastos de administración

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 US$	2013 US$
Servicio prestado por terceros (b)	296,034	7,757
Gastos de personal	114,360	-
Cargas diversas de gestión	60,164	17
Tributos	2,846	-
Depreciación, nota 10(d)	1,818	-
Amortización	376	-
	475,598	7,774

(b) Durante el 2014, corresponde principalmente a honorarios por servicios de asesoría legal y financiera por aproximadamente US$110,059, honorarios por servicios administrativos brindados por su relacionada Arato Perú S.A. por US$24,558 y alquiler de oficinas y vehículos para transporte de personal por US$74,023.

17. Gastos financieros

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 US$	2013 US$
Intereses de obligaciones comerciales (b)	100,538	-
Comisiones y portes	19,180	-
	119,718	-

(b) Corresponde al gasto por intereses de letras por pagar a proveedores por compra de agroquímicos, fertilizantes, y otros insumos al crédito.

18. Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Naturaleza de la relación –
Durante el año 2014, la Compañía ha realizado transacciones con las siguientes empresas relacionadas:

- Arato Perú S.A., principalmente por préstamos para capital de trabajo y compra de semillas.
- Beggie Perú S.A., principalmente por préstamos para capital de trabajo y anticipos por compra.
- Avocado Packing Company S.A.C., principalmente por préstamos para capital de trabajo.
- Inversiones Agrícolas Olmos II S.A.C., principalmente por préstamo para pago de factura.

(b) Las principales transacciones realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 fueron las siguientes:

	2014 US$
Gastos	
Compra de semillas	174,438
Servicios administrativos y técnicos	74,104
Compra de suministros	557

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

(c) Como consecuencia de estas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantenía los siguientes saldos con la Principal y empresas relacionadas:

	2014 US$
Cuentas por cobrar diversas	
Beggie Perú S.A. (i)	530,921
Inversiones Agrícolas Olmos II S.A.C.(ii)	36,002
Total	566,923

(i) Corresponde a anticipos otorgado para compra de semillas y plantones durante el ejercicio 2014, por US$530,921, denominadas en dólares estadounidenses, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

(ii) Corresponde a un préstamo recibido por aproximadamente a US$36,002. Dicho préstamo tiene vencimiento corriente y no devenga intereses. Este préstamo no presenta garantías específicas.

19. Contingencias

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

20. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales y diversas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con efectivo, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.
Los altos ejecutivos de la Compañía supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello cuentan con el apoyo de la gerencia financiera, que los asesora sobre los riesgos financieros y el marco corporativo apropiado de gestión del riesgo financiero de la Compañía. La gerencia financiera brinda seguridad a los altos ejecutivos de la Compañía de que las actividades de toma de riesgo financiero de la Compañía se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados, y que los riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con estas políticas corporativas y las preferencias de la Compañía al momento de contraer riesgos.

El Directorio revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

20.1 Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio de los productos y otros riesgos de precios. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios.
Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera al 31 de diciembre de 2014.

(i) Riesgo de tasa de interés –

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía no tiene activos o pasivos financieros a largo plazo a tasas de interés variable.

(ii) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos y los gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de su moneda funcional). La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones en nuevos soles era de US$0.3355 para la compra y US$0.3346 para la venta por cada S/.1.00 (US$0.3579 para la compra y US$0.577 para la venta al 31 de diciembre de 2013 por cada S/.1.00, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en nuevos soles:

	2014 S/.	2013 S/.
Activos		
Efectivo	2,377,093	358
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	107,502	-
Otras cuentas por cobrar	7,981,902	-
	10,466,497	358
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(2,170,810)	(1,838)
Otras cuentas por pagar	(173,235)	-
	(2,344,045)	(1,838)
Posición activa (pasiva), neta	8,122,452	(1,480)

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía no ha realizado operaciones con productos derivados. Durante el año 2014, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a US$184,610 (una ganancia neta de US$3 en el año 2013), la cual se presenta en rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

(iii) Sensibilidad al tipo de cambio -
El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, sobre la utilidad de la Compañía antes del impuesto a las ganancias.

	Cambio en tipos de cambio	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
		2014	2013
	%	US$	US$
Revaluación o devaluación -			
Nuevos Soles	5	+(-)136,342	+ (-) (20)
Nuevos Soles	10	+(-)272,685	+ (-) (40)

20.2 Riesgo de liquidez -
El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de descubiertos en cuentas corrientes bancarias y obligaciones financieras. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene pasivos financieros con vencimientos menores a un año.

20.3 Gestión de capital -
Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

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 capital total, La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fue el siguiente:

	2014 US$	2013 US$
Cuentas por pagar comerciales	3,875,392	7,853
Otras cuentas por pagar	58,391	-
Menos: efectivo	(4,430,636)	(358)
Deuda neta, A	(496,853)	7,495
Total patrimonio, B	17,881,284	(7,414)
Ratio de apalancamiento, A / B	(0.03)	(1.01)

21. Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Metodologías y supuestos -
Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo y equivalente de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo. Por lo tanto, se ha asumido que sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.

- Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar, debido a que tienen principalmente vencimientos menores a un año, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.

- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que sus saldos contables se aproxima a su valor razonable

Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx

Jerarquía de valores razonables -
Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, proveniente de precios).

- Nivel 3: Medición basada en información sobre el activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser conformadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

22. Compromisos financieros

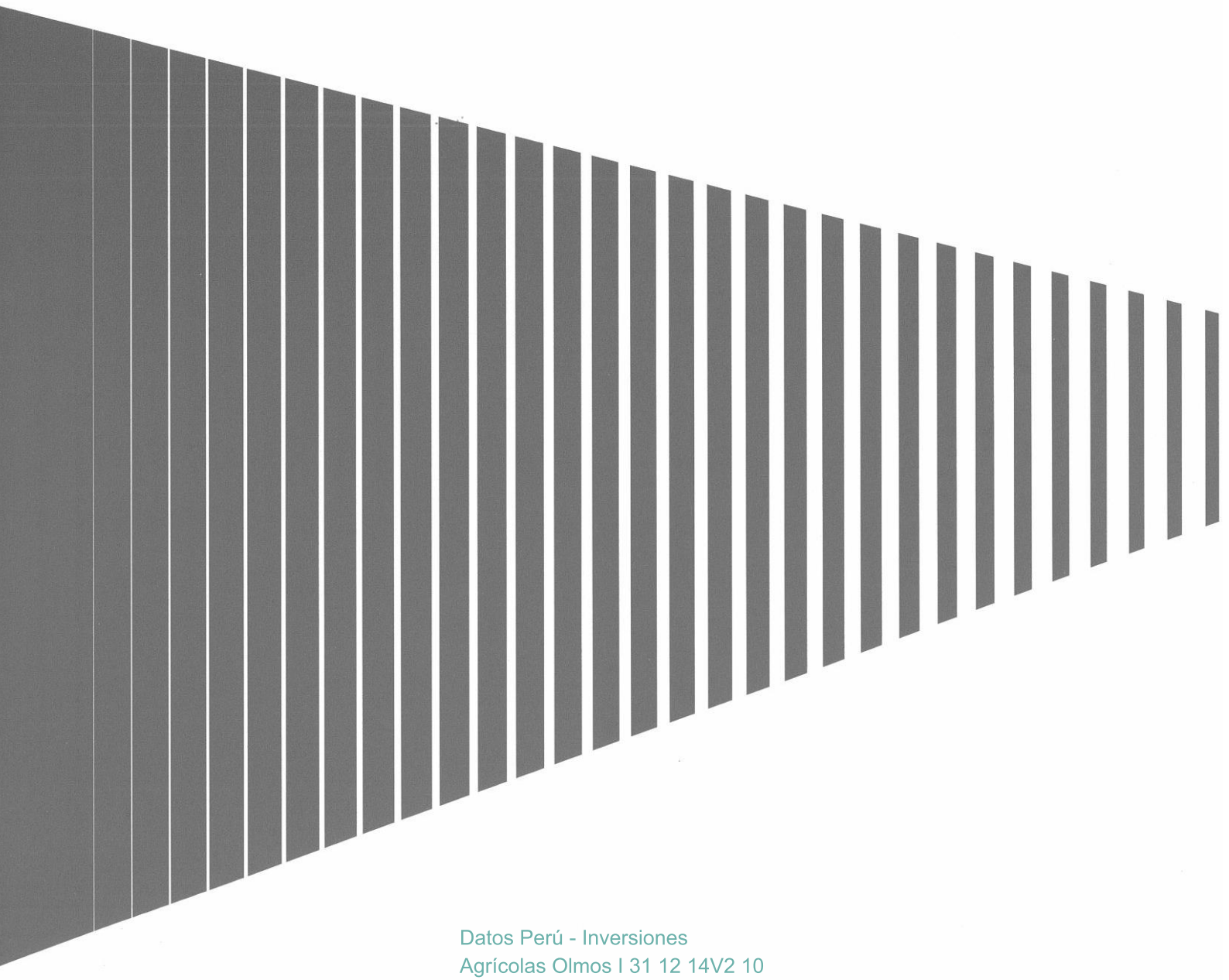
Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha adquirido una carta fianza con el BBVA Banco Continental S.A. por aproximadamente S/.2,141,568, equivalente a US$716,569, que garantiza sus obligaciones con el proveedor H20lmos S.A. por servicio de captación, conducción y distribución de agua. Esta carta fianza se encuentran garantizada con un depósito a plazo fijo, nota 5.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY
EY es un líder global en servicios de auditoría, impuestos, transacciones y consultoría. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com

© 2015 EY
All Rights Reserved.



Datos Perú - Inversiones
Agrícolas Olmos I 31 12 14V2 10
04 15DC.docx