

# **OLEAGINOSAS DEL PERÚ S.A.**

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

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

### **ÍNDICE**

| <b><u>Contenido</u></b>                  | <b><u>Página</u></b> |
|--|----------------------|
| Dictamen de los Auditores Independientes | 1 - 2                |
| Estados Financieros:                     |                      |
| Estado de situación financiera           | 3                    |
| Estado de resultados                     | 4                    |
| Estado de cambios en el patrimonio neto  | 5                    |
| Estados de flujos de efectivo            | 6 - 7                |
| Notas a los estados financieros          | 8                    |



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

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los señores accionistas y directores de OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.** que comprende el estado de situación financiera al **31 de diciembre del 2014**, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

#### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con procedimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

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

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A. al 31 de diciembre del 2014**, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Tocache, 09 de marzo del 2015

**Refrendado por:**

**AVILA & GARCIA SOCIEDAD CIVIL**

  
CPCC. CARLOS OSCAR AVILA AGREDA (Socio)  
Matrícula N° 02-1361

**OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

(En Nuevos Soles)

|  | NOTAS | ACTIVO            |                   | NOTAS                            | PASIVO Y PATRIMONIO |                   |                   |  |  |  |
|--|-------|-------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--|--|--|
|  |       | 2014              | 2013              |                                  | 2014                | 2013              |                   |  |  |  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>  |       |                   |                   |                                  |                     |                   |                   |  |  |  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                | 4     | 641,608           | 759,303           | Cuentas por pagar comerciales    | 13                  | 2,200,653         | 385,244           |  |  |  |
| Cuentas por cobrar comerciales                                     | 5     | 2,227,804         | 2,492,463         | Otras cuentas por pagar          | 14                  | 1,007,770         | 752,116           |  |  |  |
| Otras cuentas por cobrar   | 6     | 969,794           | 222,119           | Prestamos Financieros            | 15                  | 2,888,357         | 3,052,267         |  |  |  |
| Existencias  | 7     | 753,512           | 1,006,975         | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |                     | <b>6,096,780</b>  | <b>4,189,627</b>  |  |  |  |
| Gastos pagados por anticipado                                      | 8     | 4,081             | 134,501           | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>       |                     |                   |                   |  |  |  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                                      |       | <b>4,596,799</b>  | <b>4,615,361</b>  | Otras cuentas por pagar          | 14                  | 743,831           | 830,574           |  |  |  |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>   |       |                   |                   |                                  |                     |                   |                   |  |  |  |
| Otras cuentas por cobrar   | 6     | 0                 | 150,000           | Prestamos Financieros            | 15                  | 3,465,462         | 822,689           |  |  |  |
| Otras cuentas del activo   | 9     | 172,220           | 215,275           | <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b> |                     | <b>4,209,293</b>  | <b>1,653,263</b>  |  |  |  |
| Inversiones mobiliarias  | 10    | 2,500             | 0                 | <b>TOTAL PASIVO</b>              |                     | <b>10,306,073</b> | <b>5,842,890</b>  |  |  |  |
| Activos biológicos   | 11    | 356,646           | 0                 | <b>PATRIMONIO</b>                |                     |                   |                   |  |  |  |
| Inmueble, maquinaria y equipo,<br>(neto de depreciación acumulada) | 12    | 17,363,456        | 9,742,844         | Capital                          | 16                  | 5,126,080         | 3,065,549         |  |  |  |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                   |       | <b>17,894,822</b> | <b>10,108,119</b> | Capital adicional                | 17                  | 628,071           | 2,057,994         |  |  |  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  |       | <b>22,491,621</b> | <b>14,723,480</b> | Reservas                         | 18                  | 1,025,217         | 613,110           |  |  |  |
|  |       |                   |                   | Resultados acumulados            |                     | 5,406,180         | 3,143,937         |  |  |  |
|  |       |                   |                   | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |                     | <b>12,185,548</b> | <b>8,880,590</b>  |  |  |  |
|  |       |                   |                   | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |                     | <b>22,491,621</b> | <b>14,723,480</b> |  |  |  |

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

## OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.

### ESTADO DE RESULTADOS

(En Nuevos Soles)

|  |              | <b>Por el año terminado<br/>al 31 de Diciembre de</b> |                  |
|--|--------------|---|------------------|
|  |              | <b>2014</b>   | <b>2013</b>      |
|  | <u>Notas</u> |   |                  |
| Ventas Netas                               | 19           | 39,337,660  | 28,723,040       |
| Costo de Ventas                            | 20           | ( 29,027,712)   | ( 21,992,276)    |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                      |              | <b>10,309,948</b>                                     | <b>6,730,764</b> |
| Gastos de Administración                   | 21           | ( 2,097,143)  | ( 1,840,687)     |
| Gastos de Ventas                           | 22           | ( 2,858,753)  | ( 2,262,597)     |
| <b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>               |              | <b>5,354,052</b>                                      | <b>2,627,480</b> |
| Otros Ingresos y Egresos:                  |              |   |                  |
| Ingresos Diversos                          | 23           | 1,824,380   | 1,443,658        |
| Ganancia por enajenación de activos        | 24           | 0   | 8,000            |
| Ingresos Financieros                       |              | 688   | 226              |
| Gastos Financieros                         |              | ( 569,626)  | ( 400,639)       |
| Diferencia de cambio, neto                 | 25           | ( 338,472)  | ( 23,374)        |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPTOS.</b> |              | <b>6,271,022</b>                                      | <b>3,655,351</b> |
| Impuesto a la Renta                        | 26           | ( 457,717)  | ( 244,012)       |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>             |              | <b>5,813,305</b>                                      | <b>3,411,339</b> |

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

**OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(En Nuevos Soles)

|   | Capital Social   | Capital Adicional | Reservas         | Resultados Acumulad. | Total Patrimonio  |
|---|------------------|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Saldos al 01.ENE.2013</b>                                  | <b>3,065,549</b> | <b>1,501,895</b>  | <b>613,110</b>   | <b>4,240,880</b>     | <b>9,421,434</b>  |
| Distribución de Dividendos                                    | 0                | 0                 | 0                | ( 4,235,490)         | ( 4,235,490)      |
| Ajuste de capital e intereses de Agrobanco de años anteriores | 0                | 0                 | 0                | ( 276,370)           | ( 276,370)        |
| Saldos de remanentes de reinversión pendientes de capitalizar | 0                | 0                 | 0                | 3,578                | 3,578             |
| Aportes en Efectivo   | 0                | 556,099           | 0                | 0                    | 556,099           |
| Utilidad Neta del Periodo                                     | 0                | 0                 | 0                | 3,411,339            | 3,411,339         |
| <b>Saldos al 31.DIC.2013</b>                                  | <b>3,065,549</b> | <b>2,057,994</b>  | <b>613,110</b>   | <b>3,143,937</b>     | <b>8,880,590</b>  |
| Distribución de Dividendos                                    | 0                | 0                 | 0                | ( 2,512,288)         | ( 2,512,288)      |
| Capitalización del capital adicional                          | 2,057,994        | ( 2,057,994)      | 0                | 0                    | 0                 |
| Reserva facultativa   | 0                | 628,071           | 0                | ( 628,071)           | 0                 |
| Ajuste de años anteriore                                      |                  |                   |                  | 1,404                | 1,404             |
| Aporte en efectivo  | 2,537            | 0                 | 0                | 0                    | 2,537             |
| Utilidad Neta del Periodo                                     | 0                | 0                 | 0                | 5,813,305            | 5,813,305         |
| Detracción de la reserva legal                                | 0                | 0                 | 412,107          | ( 412,107)           | 0                 |
| <b>Saldos al 31.DIC.2014</b>                                  | <b>5,126,080</b> | <b>628,071</b>    | <b>1,025,217</b> | <b>5,406,180</b>     | <b>12,185,548</b> |

## OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En Nuevos Soles)

|  | Por el año terminado<br>al 31 de Diciembre de |                     |
|--|---|---------------------|
|  | 2014  | 2013                |
| <b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>   |   |                     |
| Cobranza a los clientes  | 46,683,098                                    | 34,280,469          |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad  | 850,157                                       | 1,924,327           |
| Menos:   |   |                     |
| Pagos a proveedores  | ( 28,250,235)                                 | ( 26,963,101)       |
| Pagos de remunerac. y benenf. sociales   | ( 2,401,089)                                  | ( 1,803,540)        |
| Pagos de tributos  | ( 7,552,873)                                  | ( 1,803,173)        |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad   | ( 79,793)                                     | ( 527,056)          |
| <b>AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE<br/>DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES<br/>DE OPERACIÓN</b>      | <b>9,249,265</b>                              | <b>5,107,926</b>    |
| <b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>   |   |                     |
| Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad  | 2,056   | 0                   |
| Menos:   |   |                     |
| Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo   | ( 8,426,928)                                  | ( 1,723,276)        |
| Pagos por inversiones mobiliarias  | ( 2,500)                                      | 0                   |
| Pagos por compra de activos biológicos   | ( 356,646)                                    | 0                   |
| <b>AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE<br/>DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES<br/>DE INVERSIÓN</b>      | <b>( 8,784,018)</b>                           | <b>( 1,723,276)</b> |
| <b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>  |   |                     |
| Ingresos por emisión de acciones o nuevos aportes  | 2,537   | 556,099             |
| Ingresos por préstamos bancarios a corto y largo plazo   | 1,909,237                                     | 969,410             |
| Menos:   |   |                     |
| Pago de dividendos   | ( 2,494,716)                                  | ( 4,211,890)        |
| Amortización neta de préstamos   | 0   | 0                   |
| <b>AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE<br/>DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES<br/>DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>( 582,942)</b>                             | <b>( 2,686,380)</b> |
| <b>AUMENTO (DISM) DE EFECT. Y EQUIV. DE EFECTIVO</b>   | <b>( 117,695)</b>                             | <b>698,270</b>      |
| <b>SALDO EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. AL INICIO DEL EJERC.</b>  | <b>759,303</b>                                | <b>61,033</b>       |
| <b>SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL<br/>FINALIZAR EL EJERCICIO</b>                                      | <b>641,608</b>                                | <b>759,303</b>      |

**OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(En Nuevos Soles)

|  | Por el año terminado<br>al 31 de Diciembre de |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2014  | 2013             |
| <b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> |   |                  |
| Utilidad (o pérdida) del ejercicio   | 5,813,305                                     | 3,411,339        |
| Más : Ajuste a la utilidad (o pérdida) del ejercicio   |   |                  |
| Depreciación y amortización del periodo  | 804,260                                       | 619,239          |
| Amortización de gastos preoperativos   | 43,056  | 43,054           |
| Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo:   |   |                  |
| Aumento (Disminuc.) de Ctas. por Cobrar Comerc.  | 264,659                                       | 397,331          |
| Aumento (Disminuc.) de Ctas. por Cobrar Diversas   | ( 632,712)                                    | 592,283          |
| Aumento (Disminuc.) en Gastos Pagados por Anticip.   | 1,317   | ( 141,588)       |
| Aumento (Disminuc.) en Existencias   | 253,463                                       | 399,707          |
| Aumento (Disminuc.) en Otras Cuentas por Pagar   | 729,882                                       | 138,357          |
| Aumento (Disminuc.) de Ctas por Pagar Comerc.  | 1,851,331                                     | ( 664,751)       |
| Aumento (Disminuc.) de Tributos por Pagar  | 120,704                                       | 312,954          |
| <b>AUMENTO (DISM) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>                       | <b>9,249,265</b>                              | <b>5,107,926</b> |

## OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre de 2014

#### 01. CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

##### a) Identificación:

La empresa fue constituida en la ciudad de Tocache por escritura pública e inscrita en los Registros Públicos de San Martín con la razón social OLEAGINOSAS DEL PERÚ S. A.

La empresa se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes con el Número 20450219801 desde el 30 de marzo del 2007 e inicia sus actividades el día 01 de abril del 2007. El domicilio fiscal de la empresa se encuentra ubicado en el CASERIO VILLA PALMA S/N del CENTRO POBLADO NUEVO BAMBAMARCA, provincia y distrito de TOCACHE en el departamento de SAN MARTÍN.

Los representantes legales de la empresa son:

##### MIEMBROS DEL DIRECTORIO - Periodo 2013 al 2015:

| NOMBRES                               | CARGOS            |
|---------------------------------------|-------------------|
| 01. Sra. Berith Saldaña Ruiz          | Presidenta        |
| 02. Sr. Francisco Vásquez Saavedra    | Director Titular  |
| 03. Sr. Henry Rossi Centeno Fabián    | Director Titular  |
| 04. Sr. Carlos Alberto Dedios Morales | Director Titular  |
| 05. Ing. Berh Engelhard Namm          | Director Titular  |
| 06. Sr. Pedro Marcelino Pérez Huayta  | Director Suplente |
| 07. Sr. Fidel Sinarahua Pashanase     | Director Suplente |
| 08. Sr. Rey Esteban Castro Tinta      | Director Suplente |
| 09. Sra. Germy Otilia Ruiz Moncada    | Director Suplente |
| 10. Dr. Gino Renato Ghersi Pozzuoli   | Director Suplente |

Los principales funcionarios de la empresa son:

| NOMBRES                       | CARGOS                     |
|-------------------------------|----------------------------|
| Ing. Arturo Hoyos Cárdenas    | Gerente General            |
| Ing. Jorge Luis Cobos Panduro | Jefe de Planta Procesadora |
| CPC. Margarita Alarcón Gatica | Contadora General          |

##### b) Actividad económica:

Su actividad económica principal es la producción y comercialización del aceite de palma y sus derivados, utilizando como materia prima el racimo de fruto fresco (RFF) de la palma aceitera. La duración de la empresa es ilimitada.

**c) Aprobación de los estados financieros:**

Los estados financieros del ejercicio 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la empresa y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la empresa, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Sesión de Directorio y en la Junta General de Accionistas a llevarse a cabo en el transcurso del primer trimestre del 2015.

## **02. POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros, aplicados de manera uniforme con respecto al año anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

a) Bases de presentación

En la preparación de los estados financieros, la compañía ha observado el cumplimiento de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden solo algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC), oficializadas a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). A la fecha de los estados financieros, dicha entidad ha oficializado la aplicación de las NIC 1 a la 41 y las SIC de la 1 a la 33, sin embargo la compañía solo aplicó algunas de ellas.

b) Uso de estimaciones contables

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

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los instrumentos financieros incluyen a los instrumentos primarios como son las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y las acciones representativas del capital, y a los instrumentos derivados como son las opciones financieras.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como ingresos y gastos en el estado de ingresos y gastos.

d) Valor razonable

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros de la compañía son los siguientes:

El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

El valor en libros de los préstamos y de la deuda a largo plazo, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para deudas similares.

e) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Desde su fundación la compañía tiene como moneda funcional y de presentación al Nuevo Sol, la cual utiliza como base para el registro de sus operaciones, calculo de sus estimaciones y determinación de la porción corriente y diferida del impuesto a la renta.

ii. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a 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 balance general. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son registrados en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro “efectivo y equivalentes de efectivo” presentados en el estado de situación financiera de la compañía incluye todos los saldos en efectivo y depósitos a plazo, incluyendo depósitos a plazos cuyos vencimientos son de tres meses a más.

El rubro efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo incluye el efectivo, depósitos a plazo e inversiones de alta liquidez cuyo vencimiento original es de tres meses o menos.

g) Cuentas por cobrar y provisión para cuentas de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar se registran cuando se devengan a su valor nominal, neto de su provisión para cobranza dudosa. El saldo de esta provisión, se determina en base a un análisis del riesgo de incobrabilidad que realiza periódicamente la Gerencia, de acuerdo con las políticas establecidas por el Directorio y, es cargada al resultado del ejercicio en el cual se determinó la necesidad de esa provisión. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

h) Existencias

Las existencias están valuadas al costo de adquisición o al valor de producción, según corresponda, el cual no excede su valor de realización. El costo se determina utilizando el método del costo promedio. En el caso del subproducto “palmiste” el costo se determina en base a un porcentaje (20%) del precio del producto terminado (aceite crudo de palma – ACP). El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condiciones de venta y los gastos de comercialización y distribución.

i) Inmuebles, maquinaria, equipo y depreciación acumulada

Los Inmuebles, maquinaria y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada. Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso, se capitalizan como costos adicionales del mismo activo, únicamente cuando es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para el mantenimiento y las reparaciones de los activos fijos, son cargados a resultados cuando se incurren. En caso de ventas y otras disposiciones, el costo de los bienes y su depreciación acumulada son eliminados y la utilidad o pérdida se lleva a resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas sobre la base de la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son como sigue:

|                                    | %  |                            |
|------------------------------------|----|----------------------------|
| i Edificios y otras construcciones | 05 |                            |
| ii Maquinaria y equipo (aprox)     | 06 | según unidades productivas |
| iii Unidades de Transporte         | 20 |                            |
| iv Muebles y enseres               | 10 |                            |
| v Equipos de cómputo               | 20 |                            |
| vi Equipos diversos                | 10 |                            |

j) Cargas diferidas

Las cargas diferidas se amortizan con cargo a gastos a medida que se consumen o aplican las provisiones efectuadas.

k) Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la compañía tiene alguna obligación actual como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

l) Compensación por tiempo de servicios

La compensación por tiempo de servicios (CTS) es calculada de acuerdo con los dispositivos legales vigentes y depositada semestralmente en la entidad bancaria elegida por el trabajador.

m) Reconocimiento de ingresos

Las ventas de existencias se registran mensualmente como ingresos, siguiendo el método de lo devengado, independientemente del momento en que se perciban. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que se devengan. Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan.

n) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando es probable que se confirmen en el tiempo; si sólo son considerados posibles, únicamente se revelan en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros cuando su grado de contingencia es probable.

o) Participaciones de los trabajadores en las utilidades

Las participaciones de los trabajadores en las utilidades, se calcula de acuerdo al D. Leg. N° 892 aplicando el porcentaje del 10% sobre la renta imponible, antes del cálculo del Impuesto a la Renta.

p) Impuesto a la renta

La porción corriente del impuesto a la renta por pagar, se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación peruana, en el caso de OLPESA cuya actividad es manufacturera vinculadas al procesamiento, transformación y comercialización de productos primarios provenientes de la actividad agropecuaria producida en la zona de selva, aplicando la tasa del 10% sobre la base imponible, según lo dispone la Ley N° 27037 “Ley de Promoción de la Inversión en la Amazonia”.

q) Reclasificaciones de saldos en la presentación de los estados financieros

Para una correcta presentación de los estados financieros, se hicieron las siguientes reclasificaciones:

- Intereses diferidos de obligaciones financiera por S/. 1'185,860 (S/. 272,044 el 2013) presentados en el activo, fueron reclasificados a “préstamos financieros” del pasivo, deduciéndolos.
- Anticipo de clientes por S/. 101 presentado con saldo acreedor en el activo, fue reclasificados al rubro “otras cuentas por pagar” del activo, aumentándolo.
- Anticipo a proveedores por S/. 174,362 (S/. 210,284 el 2013) presentado con saldo deudor en el pasivo, fue reclasificado al rubro “otras cuentas por cobrar” del activo, aumentándolo.
- IGV régimen deducciones por S/. 885 presentado con saldo deudor en el pasivo, fue reclasificado al rubro “otras cuentas por cobrar” del activo, aumentándolo.

r) Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Mediante Ley 29720 se dispuso que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV (Ex – CONASEV) , cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a 3,000 UIT, deberán presentar a dicha entidad sus estados financieros auditados por sociedades de auditoría habilitadas por un Colegio de Contadores Públicos en el Perú, conforme a las normas internacionales de información financiera (NIIF) y sujetándose a las disposiciones y plazos que determine la SMV. La UIT de referencia es la vigente el 01 de enero de cada ejercicio. El Reglamento del artículo 5° de la Ley 29720 emitido mediante la Resolución N° 011-2012-SMV publicado el 02 de mayo del 2012, modificada por la Resolución N° 159-2013-SMV/02 del 11.DIC.2013 y Resolución N° 028-2014-SMV del 21.DIC.2014, establece la implementación gradual de la presentación de estados financieros auditados a la SMV en el siguiente orden:

**PRESENTACIÓN DE EE.FF. A la SMV a partir de la Resolución N° 028-2014-SMV**  
*Vigencia desde el 22 de diciembre del 2014*

| Año / Tramo  | AÑOS       |             |             |             |             |             |
|--------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|              | 2012       | 2013        | 2014        | 2015        | 2016        | 2017        |
| >=30,000 UIT | NIIF - CNC | NIIF - IASB |
| >=15,000 UIT | N/A        | NIIF - CNC  | NIIF - IASB | NIIF - IASB | NIIF - IASB | NIIF - IASB |
| >=10,000 UIT | N/A        | N/A         | NIIF - CNC  | NIIF - IASB | NIIF - IASB | NIIF - IASB |
| >=5,000 UIT  | N/A        | N/A         | N/A         | NIIF - CNC  | NIIF - IASB | NIIF - IASB |
| >=3,000 UIT  | N/A        | N/A         | N/A         | N/A         | NIIF - CNC  | NIIF - IASB |

TRAMO: En UIT según ingresos por venta de bienes y/o servicios, o activos totales  
 UIT: UNIDAD IMPOSITIVA TRIBUTARIA  
 VALOR UIT al 2014: S/. 3,800  
 15,000 UIT : S/. 57'000,000  
 10,000 UIT : S/. 38'000,000  
 5,000 UIT : S/. 19'000,000  
 3,000 UIT : S/. 11'400,000  
 NIIF - CNC : NIIF según el CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD (PCGA PERÚ)  
 NIIF . IASB : NIIF según el INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (Londres)

Según el cronograma y normas establecidas, los estados financieros de la compañía del ejercicio 2014 preparadas según NIIF del Consejo Normativo de Contabilidad, serán presentadas a la SMV. Sin embargo, estos estados financieros se verían afectados cuando la empresa se adecúe a la NIIF 01 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, que según el Reglamento referido en el párrafo anterior, será en el ejercicio 2015 utilizando como año de transición el ejercicio 2014, según los procedimientos que señala la misma NIIF 01.

### 03. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y ESTRUCTURA DE CAPITAL

#### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Empresa la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de precio y riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gestión de estos riesgos es llevada a cabo por la Gerencia bajo directrices aprobadas por el Directorio de la Empresa. La Gerencia administra estos riesgos financieros y ejerce supervisión y monitoreo periódico de sus directrices dadas al respecto.

#### RIESGOS DE MERCADO:

##### Riesgo de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están vinculadas con las actividades de financiamiento de la Empresa, consecuentemente, está expuesta al riesgo de verse afectada por la variación en el tipo de cambio de dicha moneda. La eventual utilización de contratos a futuro para reducir su exposición a la variación del tipo de cambio ha sido considerada por la Empresa.

La compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera.

|  | (En Dólares Americanos) |                  |
|--|-------------------------|------------------|
|  | 31.12.2014              | 31.12.2013       |
| <b><u>Activos</u></b>                                    |                         |                  |
| Caja y Bancos  | 356                     | 181              |
|  | 356                     | 181              |
| <b><u>Pasivos</u></b>                                    |                         |                  |
| Deudas a largo plazo                                     | 1,605,097               | 609,939          |
|  | 1,605,097               | 609,939          |
| <b>Posición activa neta expuesta al riesgo de cambio</b> | <b>(1,604,741)</b>      | <b>(609,758)</b> |

Al 31 de Diciembre de 2014, los tipos de cambio utilizados por la compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 2.986 y S/. 2.990 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 2.794 y de S/. 2.796 por US\$ 1.00 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de Diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, la empresa registró pérdidas en cambio por S/. -338,472 (pérdida por S/. 23,374 el 2013), que se incluyen en el rubro diferencia en cambio neta del estado individual de resultados integrales:

|                                   | (En nuevos soles) |                 |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                   | 31.12.2014        | 31.12.2013      |
| Ganacia por diferencia de cambio  | 123,419           | 1,698           |
| Pérdida por diferecncia de cambio | (461,891)         | (25,072)        |
| <b>TOTAL NENTO</b>                | <b>(338,472)</b>  | <b>(23,374)</b> |

La siguiente tabla muestra al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la sensibilidad a cambios razonablemente posibles en el tipo de cambio del dólar estadounidense frente al nuevo sol, manteniendo otras variables constantes sobre la utilidad antes de impuestos de la Empresa debido a cambios en el valor razonable de los activos y pasivos:

| <u>Aumento/disminución<br/>en el tipo de cambio</u> | <u>Efecto en la utilidad<br/>antes de impuestos</u> |             |
|---|---|-------------|
|   | <u>2013</u>   | <u>2012</u> |
|   | S/.   | S/.         |
| +5%   | ( 16,924)   | ( 1,169)    |
| -5%   | 16,924  | 1,169       |

#### Riesgo de tasa de interés sobre valor razonable y los flujos de efectivo

Como la Empresa no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Empresa son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

La Empresa no tiene una política formal para determinar cuánto de su exposición debe estar a tasa fija o a tasa variable. Sin embargo, al asumir nuevos préstamos o endeudamiento, la Gerencia ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable sería más favorable para la Empresa durante un período esperado hasta su vencimiento.

El endeudamiento de corto y largo plazo es pactado sustancialmente a tasas fijas por lo que no están expuestas a variación de tasas de interés.

#### Riesgo de precio

La Empresa está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus productos terminados, ya que los precios los determina según el mercado internacional; consecuentemente, es probable que dichos precios varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible, sin embargo, no se han suscrito contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios de sus productos terminados.

#### **RIESGO CREDITICIO:**

La Empresa no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. La Empresa ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes se efectúe a clientes con la adecuada historia de crédito.

### RIESGO DE LIQUIDEZ:

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Empresa mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo, y de líneas de crédito disponibles.

La política de la Empresa es mantener un nivel de efectivo y equivalente de efectivo suficiente para cubrir un porcentaje razonable de sus egresos proyectados. Los pasivos financieros sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado individual de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento son:

Pasivos financieros menores de 1 año: S/. 6'096,780 (S/. 4'189,627 el 2013)

Pasivos financieros mayores a 1 año: S/. 4'209,293 (S/. 1'653,263 el 2013)

La Gerencia administra el riesgo asociado con los pasivos financieros mencionados anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito, así como también solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo proveniente de sus actividades de operaciones.

### 3.2 Administración del riesgo de la estructura de capital

La Empresa administra el capital para salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el giro de su negocio, la Empresa 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 como se muestra en el estado individual de situación financiera más la deuda neta.

La Empresa evalúa su ratio de apalancamiento usando la relación deuda total con el patrimonio, la misma que se trata de no superar el 0.3. El ratio de apalancamiento fue:

|   |                  | (En nuevos soles) |                   |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
|   |                  | 31.12.2014        | 31.12.2013        |
|   |                  | S/.               | S/.               |
| Obligaciones financieras                  |                  | 6,353,819         | 3,874,956         |
| Menos: efectivo y equivalente de efectivo |                  | (641,608)         | (759,303)         |
| Deuda neta                                | (a)              | 5,712,211         | 3,115,653         |
| Total patrimonio                          |                  | 12,185,548        | 8,880,590         |
| <b>Total capital financiero</b>           | <b>(b)</b>       | <b>17,897,759</b> | <b>11,996,243</b> |
| <b>Ratio de apalancamiento:</b>           | <b>(a) / (b)</b> | <b>0.319</b>      | <b>0.260</b>      |

#### 04. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

|                            | AI 31 DIC. 2014 |            | AI 31 DIC. 2013 |            |
|----------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
|                            | S/.             | USD \$     | S/.             | USD \$     |
| Fondos fijos               | 12,111          | 0          | 11,000          | 0          |
| Cuentas corrientes         | 627,512         | 356        | 748,303         | 181        |
| Fondo sujeto a restricción | 1,985           | 0          | 0               | 0          |
| <b>TOTAL</b>               | <b>641,608</b>  | <b>356</b> | <b>759,303</b>  | <b>181</b> |

La Compañía mantiene sus cuentas en el Banco Continental, Banco de la Nación, en la Caja Piura y en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tocache Ltda. en nuevos soles y en dólares estadounidenses; estos fondos son de libre disponibilidad.

#### 05. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Comprende lo siguiente:

|   | (En nuevos soles) |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| <b>Corriente</b>                          |                   |                  |
| Facturas por cobrar                       | (a) 2,227,804     | 2,492,463        |
|   | <u>2,227,804</u>  | <u>2,492,463</u> |
| Menos:                                    |                   |                  |
| Provisión para cuentas de cobranza dudosa | 0                 | 0                |
| <b>TOTAL NETO</b>                         | <u>2,227,804</u>  | <u>2,492,463</u> |

(a) Este rubro comprende saldos por cobrar por de venta de aceite de palma a clientes nacionales

## 06. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

|  |     | (En nuevos soles) |                |
|--|-----|-------------------|----------------|
|  |     | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| <b>Corriente:</b>                        |     |                   |                |
| Préstamos al personal                    | (a) | 6,791             | 0              |
| Otras cuentas por cobrar al personal     |     | 0                 | 11,835         |
| Recuperación de gastos por importaciones | (b) | 787,756           | 0              |
| Anticipos a proveedores                  | (c) | 174,362           | 210,284        |
| IGV. regimen de detracciones             |     | 885               | 0              |
| <b>SUB TOTAL</b>                         |     | <b>969,794</b>    | <b>222,119</b> |
| <b>No Corriente:</b>                     |     |                   |                |
| Fondo palmero - Reinversión              |     | 0                 | 150,000        |
| <b>TOTAL</b>                             |     | <b>969,794</b>    | <b>372,119</b> |

- (a) Préstamos por cobrar al personal el pago de estos saldos se realizan mediante el descuento al trabajador en la planilla de remuneraciones mensual.
- (b) Comprende la devolución del IGV e IPM por las importaciones realizadas en el ejercicio 2014
- (c) Anticipos a proveedores fueron reclasificados del pasivo (saldo deudor) al activo para una correcta presentación según normas contables.

## 07. EXISTENCIAS

Comprende lo siguiente:

|                      |     | (En nuevos soles) |                  |
|----------------------|-----|-------------------|------------------|
|                      |     | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| Productos terminados | (a) | 123,886           | 311,361          |
| Productos en proceso |     | 0                 | 151,618          |
| Sub productos        | (b) | 91,243            | 79,505           |
| Materia prima        | (c) | 238,868           | 95,971           |
| Suministros diversos |     | 296,897           | 364,481          |
| Envases y embalajes  |     | 2,618             | 4,039            |
| <b>TOTAL NETO</b>    |     | <b>753,512</b>    | <b>1,006,975</b> |

- (a) Compuesto por 26.499 TM de aceite crudo de palma y 29.548 TM de Almendra de palmiste.
- (b) Comprende 186.593 TM de Aceite de palmiste y 5.800 TM de harina de palmiste
- (c) Corresponde a 656.310 TM Racimo de Fruta Fresca de palma.

## 08. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende lo siguiente:

|   |     | (En nuevos soles) |                |
|---|-----|-------------------|----------------|
|   |     | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| Entregas a rendir cuentas                   |     | 0                 | 0              |
| Intereses pagados por adelantado            |     | 2                 | 0              |
| Seguros pagados por adelantado              |     | 4,079             | 5,398          |
| Impuesto temporal a los activos neto - ITAN |     | 0                 | 57,572         |
| Impuesto a la renta - IR - saldo a favor    | (a) | 0                 | 71,531         |
| <b>TOTAL</b>                                |     | <b>4,081</b>      | <b>134,501</b> |

## 09. OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

Comprende lo siguiente:

|  |     | (En nuevos soles) |                |
|--|-----|-------------------|----------------|
|  |     | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| Gastos Pre - Operativos Administrat. Financieros | (b) | 172,220           | 215,275        |
| <b>TOTAL NETO</b>                                |     | <b>172,220</b>    | <b>215,275</b> |

(a) Comprende el siguiente detalle:

|   |  | (En nuevos soles) |                |
|---|--|-------------------|----------------|
|   |  | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| Perdidas por Diferencia de Cambios              |  | 129,802           | 162,253        |
| Gastos por ITF                                  |  | 3,122             | 3,902          |
| Gastos Bancarios Diversos                       |  | 2,876             | 3,594          |
| Gastos por Comisión, intereses y transferencias |  | 32,100            | 40,125         |
| Gastos de las Cartas Fianza                     |  | 4,320             | 5,401          |
| <b>TOTAL</b>                                    |  | <b>172,220</b>    | <b>215,275</b> |

## 10. INVERSIONES MOBILIARIAS

Comprende lo siguiente:

|                         |     | (En nuevos soles) |            |
|-------------------------|-----|-------------------|------------|
|                         |     | 31.12.2014        | 31.12.2013 |
| Inversiones mobiliarias | (a) | 2,500             | 0          |
| <b>TOTAL</b>            |     | <b>2,500</b>      | <b>0</b>   |

(a) Representan la participación accionaria de Oleaginosas del Perú S.A. en la empresa Grupo Oleoquímico S.A.C.

## 11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Comprende lo siguiente:

|                                  |  | (En nuevos soles) |            |
|----------------------------------|--|-------------------|------------|
|                                  |  | 31.12.2014        | 31.12.2013 |
| Activos biológicos en desarrollo |  | 356,646           | 0          |
| <b>TOTAL</b>                     |  | <b>356,646</b>    | <b>0</b>   |

Comprende a plantaciones de palma ubicados en terrenos propiedad de la empresa.

## 12. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Comprende lo siguiente:

| CONCEPTOS                         | Saldos al<br>31.12.2013 | Adiciones        | Deducciones     | Otros<br>Cambios | Saldos al<br>31.12.2014 |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------------|
| <u>Costo:</u>                     |                         |                  |                 |                  |                         |
| Terrenos                          | 556,649                 | 985,709          | 0               | 0                | 1,542,358               |
| Edificios y otras construcciones  | 2,069,078               | 0                | 0               | 313,536          | 2,382,614               |
| Maquinaria y equipo               | 7,204,196               | 0                | 0               | 262,163          | 7,466,359               |
| Unidades de transporte            | 143,351                 | 102,479          | 0               | 0                | 245,830                 |
| Muebles y Enseres                 | 57,320                  | 12,000           | 0               | 0                | 69,320                  |
| Equipos diversos                  | 238,880                 | 124,267          | (17,505)        | 0                | 345,642                 |
| Trabajos en curso                 | 1,398,074               | 7,202,473        | 0               | (575,699)        | 8,024,848               |
| <b>TOTAL COSTO</b>                | <b>11,667,548</b>       | <b>8,426,928</b> | <b>(17,505)</b> | <b>0</b>         | <b>20,076,971</b>       |
| <u>Depreciación Acumulada:</u>    |                         |                  |                 |                  |                         |
| Edificios y otras construcciones  | 365,712                 | 117,948          | 0               | 0                | 483,660                 |
| Maquinaria y equipo               | 1,451,935               | 598,952          | 0               | 0                | 2,050,887               |
| Unidades de transporte            | 21,843                  | 42,101           | 0               | 0                | 63,944                  |
| Muebles y enseres                 | 12,632                  | 6,416            | 0               | 0                | 19,048                  |
| Equipos diversos                  | 72,582                  | 38,843           | (15,449)        | 0                | 95,976                  |
| <b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMUL.</b> | <b>1,924,704</b>        | <b>804,260</b>   | <b>(15,449)</b> | <b>0</b>         | <b>2,713,515</b>        |
| <b>VALOR NETO</b>                 | <b>9,742,844</b>        |                  |                 |                  | <b>17,363,456</b>       |

La maquinaria y equipo de planta se encuentra hipotecada ante AGROBANCO por la suma de US\$ 2'500,000 hasta la culminación del crédito en Mayo del 2015. La deuda asciende a US\$ 1'159,017 (US\$1'001,018 al 31.dic.2013) neto de intereses diferidos y es presentada en el rubro "obligaciones financieras" del pasivo.

## 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

|                    | (En nuevos soles) |                |
|--------------------|-------------------|----------------|
|                    | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| Facturas por pagar | 2,200,653         | 385,244        |
| <b>TOTAL</b>       | <b>2,200,653</b>  | <b>385,244</b> |

Los anticipos a proveedores por S/. 174,362 fueron reclasificados al rubro "otras cuentas por cobrar" del activo, por ser un derecho a favor de la empresa (saldo deudor).

## 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

|   |     | (En nuevos soles)       |                         |
|---|-----|-------------------------|-------------------------|
|   |     | 31.12.2014              | 31.12.2013              |
| <u>Corriente</u>                        |     |                         |                         |
| Tributos                                | (a) | 394,215                 | 401,728                 |
| Participaciones por pagar               | (b) | 502,950                 | 266,877                 |
| Beneficios sociales de los trabajadores |     | 24,842                  | 15,822                  |
| Dividendos por pagar                    | (c) | 80,261                  | 62,689                  |
| Varios                                  | (f) | 5,502                   | 5,000                   |
|   |     | <u>1,007,770</u>        | <u>752,116</u>          |
| <u>No Corriente</u>                     |     |                         |                         |
| Programa de Fertilización ACEPAT        | (d) | 43,170                  | 129,634                 |
| Fondo palmero                           | (e) | 700,661                 | 700,940                 |
|   |     | <u>743,831</u>          | <u>830,574</u>          |
| <b>TOTAL</b>                            |     | <b><u>1,751,601</u></b> | <b><u>1,582,690</u></b> |

- (a) Comprende impuesto tales como IGV por S/. 221,261; impuesto a la renta por S/. 141,789; IR 4º categoría S/. 2,360, IR 5º categoría S/. 4,582, Essalud S/. 9,722, SNP S/. 393 y otros.
- (b) Comprende las participaciones de los trabajadores determinadas según el DL 892 del ejercicio
- (c) Comprende dividendos por pagar a los accionistas.
- (d) Comprende al programa de fertilización actas ACEPAT.
- (e) Comprende el saldo acreedor de cuentas por pagar para la creación del FONDO PALMERO el cual se encargara de la compra de fertilizantes.
- (f) Comprende dietas por pagar por S/. 5,400 y anticipos de clientes por S/. 101.

## 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende lo siguiente:

|                      | (En nuevos soles) |                  |
|----------------------|-------------------|------------------|
|                      | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| <u>Corriente:</u>    |                   |                  |
| Banco Continental    | (a) 1,072,238     | 1,076,109        |
| Agro Banco           | (a) 1,816,119     | 1,976,158        |
|                      | <b>2,888,357</b>  | <b>3,052,267</b> |
| <u>No corriente:</u> |                   |                  |
| Banco Continental    | 0                 | 0                |
| Agro Banco           | (a) 3,465,462     | 822,689          |
|                      | <b>3,465,462</b>  | <b>822,689</b>   |
| <b>TOTAL</b>         | <b>6,353,819</b>  | <b>3,874,956</b> |

(a) Se presenta neto de intereses diferidos:

| INTERESES EN ENTID. BANCARIAS | COMPENSACIÓN DE INTERESES |                     | SALDO    |          |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------|----------|----------|
|                               | INT.DIFERIDOS             | INTERESES POR PAGAR | ACTIVO   | PASIVO   |
| <u>CORTO PLAZO</u>            |                           |                     |          |          |
| <b>Banco Agropecuario</b>     |                           |                     |          |          |
| Crédito Principal             | 4,112                     | 4,110               | 2        | 0        |
| Capital de trabajo            | 16,298                    | 16,298              | 0        | 0        |
| Crédito maquinaria            | 446,977                   | 446,977             | 0        | 0        |
| <b>Banco Continental</b>      |                           |                     |          |          |
| Capital de trabajo II         | 4,338                     | 4,338               | 0        | 0        |
| Capital de trabajo III        | 17,023                    | 17,023              | 0        | 0        |
| <u>LARGO PLAZO</u>            |                           |                     |          |          |
| <b>Banco Agropecuario</b>     |                           |                     |          |          |
| Crédito maquinaria            | 697,112                   | 697,112             | 0        | 0        |
|                               | <b>1,185,860.00</b>       | <b>1,185,858.00</b> | <b>2</b> | <b>0</b> |

## 16. CAPITAL

Comprende lo siguiente:

|                | (En nuevos soles) |                  |
|----------------|-------------------|------------------|
|                | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| Capital Social | 5,126,080         | 3,065,549        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>5,126,080</b>  | <b>3,065,549</b> |

El capital social está representado por 161,706 (96,705 el 2013) totalmente suscritas y pagadas, de un valor nominal de S/. 31.70 cada una, pertenecientes a accionistas nacionales, siendo 149,028 (90,705 el 2013) acciones con derecho a voto (tipo A) y 12,678 (6,000 el 2013) acciones sin derecho a voto (tipo B). Las acciones sin derecho a voto otorgan los derechos establecidos en el artículo 96° de la Ley General de Sociedades, estableciéndose que este tipo de acciones concurren para efectos del reparto de utilidades según el porcentaje que representen sus acciones respecto al total del capital social de la empresa. La Ley 30296 publicada el 31.DIC.2014 modificó la tasa del impuesto a los dividendos de los siguientes ejercicios:

- Ejercicios 2015 – 2016                      6.8%
- Ejercicios 2017 – 2018                      8.0%
- Desde Ejercicio 2019                        9.3%

De acuerdo a las normas legales vigentes, la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, incluyendo la distribución de reservas de libre disposición y adelanto de utilidades, en efectivo o en especie, estará gravada a una retención del 4.1%, excepto cuando la distribución se realice a favor de personas jurídicas domiciliadas. El monto retenido o los pagos efectuados constituirán pagos definitivos del Impuesto a la Renta de los beneficiarios, cuando estas sean personas naturales domiciliadas en el Perú.

## 17. CAPITAL ADICIONAL

Comprende lo siguiente:

|  | (En nuevos soles) |                  |
|--|-------------------|------------------|
|  | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| 20% utilidades del ejercicio 2010 por registrar en RR.PP.  | 0                 | 298,278          |
| 20% utilidades del ejercicio 2011 por registrar en RR.PP.  | 0                 | 737,008          |
| Aportes en efectivo pendientes de registrar en RR.PP. 2012 | 0                 | 466,610          |
| Aportes en efectivo pendientes de registrar en RR.PP. 2013 | 0                 | 556,098          |
| Reserva facultativa detraída de utilidades del 2013        | 628,071           | 0                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>628,071</b>    | <b>2,057,994</b> |

El capital adicional está representado por acuerdos de junta general de accionistas para capitalizar reinversiones del ejercicio 2013 según acuerdo de junta general de accionistas. Este acuerdo de incremento de capital, están pendientes de su formalización en Registros Públicos.

## 18. RESERVAS

Comprende lo siguiente:

|                                | (En nuevos soles) |                |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
|                                | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| Reserva legal - Ejercicio 2009 | 65,368            | 65,368         |
| Reserva legal - Ejercicio 2010 | 191,096           | 191,096        |
| Reserva legal - Ejercicio 2011 | 356,646           | 356,646        |
| Reserva legal - Ejercicio 2014 | 412,107           | 0              |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1,025,217</b>  | <b>613,110</b> |

La reserva legal se detrae del resultado del ejercicio, por el monto equivalente al 10% de dicho resultado, hasta alcanzar la quinta parte del referido capital y sólo puede ser utilizada para cubrir el saldo deudor de la cuenta resultados del ejercicio.

## 19. VENTAS NETAS

Comprende lo siguiente:

|                         | (En nuevos soles) |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | 31.12.2014        | 31.12.2013        |
| Aceite crudo de palma   | 34,972,538        | 27,175,776        |
| Almendra de plamista    | 352,884           | 492,445           |
| Acite crudo de palmiste | 3,367,280         | 811,226           |
| Arina de palmiste       | 549,158           | 216,399           |
| Otros                   | 95,800            | 27,194            |
| <b>TOTAL</b>            | <b>39,337,660</b> | <b>28,723,040</b> |

## 20. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013, comprende:

|   | (En nuevos soles) |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 31.12.2014        | 31.12.2013        |
| Inventario inicial de productos terminados    | 311,361           | 570,639           |
| Inventario final de productos en procesos     | 151,618           | 0                 |
| Inventario inicial de Sub productos           | 79,505            | 361,306           |
| Materias primas e insumos utilizados          | 25,116,676        | 18,610,041        |
| Gastos de personal                            | 1,974,930         | 568,114           |
| Gastos de depreciación y amortización         | 708,821           | 524,495           |
| Otros gastos de fabricación                   | 899,930           | 1,900,165         |
| (-) Inventario final de productos terminados  | (123,886)         | (311,361)         |
| (-) Inventario final de productos en procesos | 0                 | (151,618)         |
| (-) inventario final de Sub productos         | (91,243)          | (79,505)          |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>29,027,712</b> | <b>21,992,276</b> |

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

|                                       | (En nuevos soles) |                  |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                       | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| Gastos de directorio                  | 129,357           | 130,199          |
| Gastos de área técnica                | 198,757           | 234,900          |
| Gastos de gerencia                    | 232,253           | 199,385          |
| Gastos de fábrica                     | 94,206            | 58,678           |
| Gastos area contable y administración | 860,651           | 851,795          |
| gastos diversos de gestion            | 581,919           | 365,730          |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>2,097,143</b>  | <b>1,840,687</b> |

## 22. GASTOS DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

|                                     | (En nuevos soles) |                  |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                     | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| Transporte de aceite crudo de palma | 2,547,384         | 2,130,289        |
| Transporte de palmiste              | 100,538           | 132,308          |
| Transporte varios                   | 210,831           | 0                |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2,858,753</b>  | <b>2,262,597</b> |

## 23. INGRESOS DIVERSOS

Comprende lo siguiente:

|   | (En nuevos soles) |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | 31.12.2014        | 31.12.2013       |
| Crédito fiscal especial (amazonía)            | 1,736,328         | 1,243,976        |
| Donación Convenio UNOPS - Lagunas oxidación   | 0                 | 124,000          |
| Donación Convenio UNOPS - Agriterra           | 86,370            | 62,230           |
| Devoluc. de comisión exceso - Coop. S.Antonio | 0                 | 13,385           |
| Otros ingresos diversos                       | 1,682             | 67               |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1,824,380</b>  | <b>1,443,658</b> |

## 24. GANANCIA (PÉRDIDA) POR ENAJENACIÓN DE ACTIVOS

Comprende lo siguiente:

|                                | (En nuevos soles) |              |
|--------------------------------|-------------------|--------------|
|                                | 31.12.2014        | 31.12.2013   |
| Venta de terrenos              | 0                 | 20,000       |
| Costo de los terrenos vendidos | 0                 | (12,000)     |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>0</b>          | <b>8,000</b> |

## 25. DIFERENCIA DE CAMBIO NETO

Comprende:

|                                  | (En nuevos soles) |                 |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                  | 31.12.2014        | 31.12.2013      |
| Ganacia por diferencia de cambio | 123,419           | 1,698           |
| Pérdida por diferencia de cambio | (461,891)         | (25,072)        |
| <b>TOTAL NENTO</b>               | <b>(338,472)</b>  | <b>(23,374)</b> |

## 26. IMPUESTO A LA RENTA

El cargo a resultados del ejercicio por impuesto a la renta comprende el impuesto por pagar calculado aplicando la tasa del 10% sobre la renta neta imponible:

|                               | (En nuevos soles) |                |
|-------------------------------|-------------------|----------------|
|                               | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| Impuesto a la renta por pagar | 457,717           | 244,012        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>457,717</b>    | <b>244,012</b> |

Las declaraciones juradas de impuesto a la renta de los ejercicios 2010 al 2014 están pendientes de revisión por la administración tributaria. La facultad de la administración tributaria de revisar las declaraciones juradas prescribe a los cinco años contados a partir del año de presentación de la declaración. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

## 27. CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD CONTABLE Y LA RENTA NETA IMPONIBLE

Comprende lo siguiente:

|  | (En nuevos soles) |                |
|--|-------------------|----------------|
|  | 31.12.2014        | 31.12.2013     |
| Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta             | 6,271,021         | 3,655,351      |
| Más (menos) ajustes tributarios:                             |                   |                |
| <u>Diferencias permanentes:</u>                              |                   |                |
| Adiciones varias   | 42,473            | 28,743         |
| Donaciones (Convenio UNOPS)                                  | 0                 | 0              |
| Crédito Fiscal Especial - Ley de la Amazonía                 | (1,736,328)       | (1,243,976)    |
| Renta (Pérdida) Imponible                                    | 4,577,166         | 2,440,118      |
| <b>Impuesto por pagar, 10% sobre la renta neta imponible</b> | <b>457,717</b>    | <b>244,012</b> |