

SEAFROST S.A.C.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Junto con el dictamen de los auditores
independientes



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

SEAFROST S.A.C.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5-32



Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.
Audidores & consultores

Jr. Lomas de los Pensamientos N° 276
Urb. Prolongación Benavides
Surco Lima – Perú
Teléfono (51-1) 274-7790 – 722-2336
Celular (51-1) 996476040 - 996476020

Calle Diego Ferré N° 219
Urb. Las Mercedes
Piura – Perú
Teléfono (51-073) 513968
Celular (51-1) 996476040 - 996476020

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
SEAFROST S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SEAFROST S.A.C.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto, y estado de flujos de efectivo por el año terminado a 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y por el control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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 relevante de la empresa 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 empresa. 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.

www.vraudidores.com

Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.
Firma inscrita con Partida Registral N° 11108934
de los Registros Públicos de Personas Jurídicas del Perú



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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 antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **SEAFROST S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de **SEAFROST S.A.C.**, al 31 de diciembre de 2013, fueron examinados por auditores independientes distintos a Viera Ramos & Asociados S. Civil de R. Ltda., quienes en su dictamen de fecha 12 de junio de 2014, emitieron una opinión sin salvedad y se presentan para fines comparativos.

Refrendado por

Juan Ramos Imán (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 34063

Viera, Ramos & Asociados S. Civil R. Ltda.

24 de febrero, 2015
Paita, Piura, Perú

SEAFROST S.A.C.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

<u>Activo</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Pasivo y Patrimonio Neto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo corriente:			Pasivo corriente:		
Efectivo (nota 5)	2,265	1,232	Obligaciones financieras (nota 12)	62,382	73,332
Cuentas por cobrar comerciales, neto (nota 6)	25,932	24,250	Cuentas por pagar comerciales (nota 13)	13,195	16,982
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 7)	65	-	Otras cuentas por pagar (nota 14)	5,717	5,634
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	6,850	15,183	Cuentas por pagar relacionadas (nota 15)	452	487
Existencias, neto (nota 9)	47,932	44,846		-----	-----
Gastos pagados por anticipado	893	1,823	Total pasivo corriente	81,746	96,435
	-----	-----		-----	-----
Total activo corriente	83,937	87,334	Impuesto a las ganancias diferido (nota 16)	6,710	7,024
	-----	-----		-----	-----
Impuesto a las ganancias diferido (nota 16)	704	-	Obligaciones financieras (nota 12)	13,087	2,894
	-----	-----	Contingencias (nota 31)	354	-
	-----	-----		-----	-----
Activo no corriente:			Total pasivo no corriente	13,441	2,894
Propiedades de Inversión	1,547	646		-----	-----
Inmueble, mobiliario y equipo (nota 10)	72,079	71,799	Patrimonio neto:		
Intangibles, neto (nota 11)	260	221	Capital (nota 18)	20,000	20,000
	-----	-----	Reserva legal (nota 19)	3,906	3,270
Total activo no corriente	73,886	72,666	Excedente de revaluación	16,390	16,390
	-----	-----	Resultados acumulados (nota 20)	16,334	13,987
	-----	-----		-----	-----
			Total patrimonio neto	56,630	53,647
	-----	-----		-----	-----
Total activo	158,527	160,000	Total pasivo y patrimonio neto	158,527	160,000
	=====	=====		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de situación financiera.

SEAFROST S.A.C.**Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013****(Expresado en miles de nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas (nota 21)	228,851	198,307
Restitución de derechos arancelarios – Drawback (nota 22)	7,493	7,176
Costo de ventas (nota 23)	(207,796)	(173,031)
	-----	-----
Utilidad bruta	28,548	32,452
	-----	-----
Gastos operativos:		
Gastos de administración (nota 24)	(7,799)	(6,859)
Gastos de ventas (nota 25)	(15,780)	(16,125)
Otros ingresos (nota 26)	16,266	12,759
Otros gastos (nota 27)	(5,483)	(1,577)
	-----	-----
	(12,796)	(11,802)
	-----	-----
Utilidad de operación	15,752	20,650
	-----	-----
Ingresos (gastos) financieros:		
Diferencia en cambio neto (nota 28)	(3,869)	(5,582)
Ingresos financieros (nota 29)	(3,434)	(5,426)
	-----	-----
	(7,303)	(11,008)
	-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	8,449	9,642
Impuesto a la renta (nota 16 (a))	(2,090)	(2,505)
	-----	-----
Utilidad neta	6,359	7,137
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

SEAFROST S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Capital Social (nota 18)	Reserva Legal (nota 19)	Excedente de Revaluación	Resultados Acumulados (nota 20)	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	12,000	2,556	16,390	10,363	49,309
Ajustes	-	-	-	(102)	(102)
Ajustes por adopción a NIIF	-	-	-	(2,697)	(2,697)
Utilidad neta	-	-	-	7,137	7,137
Aplicación a Reserva Legal	-	714	-	(714)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2013	20,000	3,270	16,390	13,987	53,647
	-----	-----	-----	-----	-----
Ajustes	-	-	-	(438)	(438)
Dividendos Pagados	-	-	-	(2,938)	(2,938)
Utilidad neta	-	-	-	6,359	6,359
Aplicación a Reserva Legal	-	636	-	(636)	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20,000	3,906	16,390	16,334	56,630
	=====	=====	=====	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

SEAFROST S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de operación:		
Cobranzas a los clientes	236,313	197,890
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	6,731	18,089
Menos:		
Pago a proveedores	(228,426)	(193,182)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(4,737)	(18,559)
Pago de tributos	(2,830)	(2,156)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7,051	2,082
Actividades de inversión:		
Ingresos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	1,657	-
Menos:		
Pagos por adquisición de inmueble, maquinaria, equipo	(7,175)	(3,509)
Otros pagos relativos a la actividad	(968)	(555)
	-----	-----
Efectivo neto aplicado por las actividades de inversión	(6,486)	(4,064)
Actividades de financiamiento:		
Aumento de otros ingresos de efectivo relativos a la actividad	4,163	1,988
(Disminución) aumento por obligaciones financieras	(757)	3,409
Pago de dividendos y otras distribuciones	(2,938)	(1,104)
Disminución de otros pagos relativos a la actividad	-	(6,132)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (aplicado) por las actividades de financiamiento	468	(1,839)
Aumento neto de efectivo	1,033	(3,821)
Efectivo al inicio del año	1,232	5,053
	-----	-----
Efectivo al final del año (nota 5)	2,265	1,232
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

SEAFROST S.A.C.**Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013****(Expresado en miles de nuevos soles)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	6,359	7,137
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortización	3,832	2,900
Impuesto a la renta diferido	(655)	-
Provisiones diversas	354	45
Retiro de activo fijo	(3,092)	-
Ajuste a resultados acumulados	(438)	-
Aumento (disminución) en el flujo de actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,682)	(9,334)
Otras cuentas por cobrar	8,268	(2,622)
Existencias	(3,086)	(3,552)
Gastos contratados por anticipado	930	692
Cuentas por pagar comerciales	(3,787)	5,099
Otras cuentas por pagar	48	1,717
	-----	-----
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7,051	2,082
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

(1) Identificación y actividad económica

(a) Antecedentes

Seafrost SAC. (La Compañía) es una sociedad anónima cerrada fundada mediante Escritura Pública el 03 de marzo de 1997. La Compañía se dedica principalmente a la extracción de diversas especies hidrobiológicas (facultada adicionalmente para realizar actividades de pesca para consumo humano), su proceso industrial y producción de concentrados marinos, conservas, congelados y derivados para su comercialización principalmente en el exterior.

La Compañía cuenta con una planta ubicada en el complejo pesquero de Paita, departamento de Piura, Perú y con 04 embarcaciones cuya capacidad de bodega total es de 426 toneladas métricas. Su sede principal se encuentra ubicada en la ciudad de Paita: Mz. D Lt.1 Zona Industrial II.

(b) Actividad Económica

Su actividad económica consiste en la compra y venta, procesamiento, congelado, envasado, importación y exportación de productos hidrobiológicos, así como a cualquier otra actividad complementaria o conexas que acuerde la junta de socios y que esté permitida por ley.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Gerencia el 20 de febrero 2014 y serán presentados al Directorio para la aprobación de la emisión y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 que se incluyen en el presente informe serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 30 de marzo de 2014.

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Declaración de cumplimiento

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") vigentes al 31 de diciembre de 2014.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

(b) Responsabilidad de la información

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

(c) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico; excepto por las inversiones por cobrar a su relacionada las cuales han sido medidas a su valor razonable.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

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

(a) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

(e) Estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros comprenden:

- Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (nota 6)
- Estimación por desvalorización de existencias (nota 9)

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

- Vida útil y depreciación de inmueble, mobiliario y equipo (nota 10)
- Pérdida por deterioro de activos no financieros (nota 3 (g))
- Recuperación del Impuesto a la renta diferido (nota 16)
- Provisiones (nota 3 (h))

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

(3) Principales políticas contables

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

(b) 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 principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas, obligaciones financieras, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto pasivos tributarios).

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo o pasivo según con la sustancia de acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

Los aspectos más relevantes de esta categoría se describen a continuación:

(i) Activos financieros

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo, cuentas por cobrar comerciales a terceros y a partes relacionadas, cuentas por cobrar no comerciales a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su estimación de deterioro de cuentas por cobrar cuando es aplicable.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

El efectivo comprende el efectivo disponible y las cuentas corrientes bancarias.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por los que la Compañía 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 ajustadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo, menos la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar, la cual es determinada en base a una evaluación de las cuentas individuales (provisión específica) y considerando la antigüedad de las deudas, según el juicio y experiencia de la Gerencia.

El monto de la estimación se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Los recuperos posteriores se reconocen con crédito a los resultados del ejercicio.

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

(ii) Pasivos financieros

La Compañía mantiene en esta categoría: obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivo corriente 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.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

(c) Baja de Instrumentos Financieros

(i) 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) 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

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

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, sí ha transferido su control.

(ii) 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 los resultados del periodo.

(d) Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(e) Valor razonable

Cuando el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, éste se determina empleando técnicas de valuación, las cuales incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

Las obligaciones financieras en la parte no corriente que no incluye intereses se presenta a su valor descontado, el cual se determina considerando a los flujos de efectivo futuro de la Compañía y una tasa de interés efectiva de mercado. Los cambios resultantes de la aplicación del valor descontado de las obligaciones financieras en la parte no corriente se registran como ingreso o gasto del ejercicio, en el estado de resultados integrales.

En opinión de la Gerencia, 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.

(f) Existencias y estimación por desvalorización de existencias

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los costos para las existencias en condición de ventas y los gastos de comercialización y distribución.

El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado; a excepción de las existencias por recibir, en las cuales se registran de acuerdo con el método de adquisición específica.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

La estimación para desvalorización de existencias se determina sobre la base de la identificación específica de su fecha de vencimiento, obsolescencia y nivel de rotación. Dicha provisión se carga a resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

(g) Inmueble, maquinaria, mobiliario y equipo, neto de depreciación acumulada

El inmueble, maquinaria, mobiliario y equipo se registran al costo menos su depreciación acumulada, y si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo incluye su precio de compra, los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía, y el costo de estos activos puede ser medido confiablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificio y otras construcciones	10 a 33
Maquinarias y equipos	10 a 35
Unidades de transporte	5 a 10
Muebles y enseres	5 a 10
Equipos diversos y cómputo	5 a 10

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación se revisan y ajustan, de ser necesario, de forma anual.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos vendidos. Estos se incluyen en el estado de resultados integrales.

(h) Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todo los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

Para contratos que califican como arrendamientos financieros en donde la Compañía actúa como arrendatario, las propiedades y equipos arrendados son inicialmente reconocidos como activos de la Compañía al menor valor razonable, al comienzo del plazo del mismo. Las propiedades y equipos así registrados, se deprecian por el método de línea recta en base a la vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otro activo. El cargo financiero se distribuye entre los ejercicios comprendidos en el plazo del arrendamiento. Las obligaciones correspondientes se reconocen como un pasivo.

Los pagos de este tipo de arrendamientos se dividen en dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la reducción del pasivo correspondiente. La carga financiera total se distribuye entre los periodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera de obtener una tasa de interés constante en cada periodo, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los periodos en los que se incurren.

Los pagos derivados de contratos de arrendamientos operativos en donde la Compañía actúa como arrendatario se reconocen como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo aquellos en los que resulte más representativa otra base sistemática de asignación para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los periodos en los que se incurren.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por las tasas de amortización equivalentes. La vida útil de estos activos ha sido estimada en 10 años.

Las estimaciones sobre la vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económico de dichos activos.

(j) Pérdida por deterioro de activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos para verificar que no existe deterioro permanente en su valor. En caso que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales, de ser el caso, dicha pérdida es tratada como una disminución del excedente de revaluación del mismo activo, en la medida que dicha desvalorización no excede el importe de su propio excedente de revaluación originalmente registrado

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas. De existir, la reversión se registra en el estado de resultados integrales o como un aumento del excedente de revaluación.

(k) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

(l) Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

(m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien entregado, sea probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, y el importe del ingreso pueda ser medido confiablemente. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. Los ingresos se reconocen como sigue:

Venta de bienes.-

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos, con la entrega de los mismos.

Intereses.-

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

(n) Reconocimiento de costos y gastos

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

El costo de ventas se registra en el resultado del periodo cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de ingresos.

(o) Ingresos y gastos financieros

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

(p) Impuesto a la renta y participación a los trabajadores

Porción corriente del Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta para el período corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

En la Compañía el gasto por impuesto a la renta corriente se determina en base a la renta fiscal, la tasa corresponde al 30%. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto a la renta diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Porción diferida del Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles temporales y las pérdidas arrastrables, en la medida que sean probables que se puedan usar al calcular la renta imponible de años futuros. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

Participación de los Trabajadores

Para la Compañía la participación de los trabajadores son calculadas de acuerdo con normas legales vigentes (Decreto Legislativo No. 892) sobre la misma base neta imponible utilizada para calcular el impuesto a la renta. La tasa de la participación de los trabajadores es de 10 por ciento sobre la base neta imponible del año corriente. De acuerdo a las leyes del Perú, existe un límite en la participación de los trabajadores que un empleado puede recibir, equivalente a 18 sueldos mensuales.

La Compañía reconoce la porción corriente de las participaciones de los trabajadores pagada directamente a ellos de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a los empleados”. Mediante el cual considera las participaciones de los trabajadores a cambio de sus servicios. Basado en esto, la Compañía reconoce la participación de los trabajadores como gasto de administración o de venta, dependiendo la relación o función de ellos.

(q) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

(r) Nuevos Pronunciamientos Contables

2.16.1 NIIF Emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2014-

El Consejo Normativo de Contabilidad a través de la Resolución N°054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014 oficializó la NIIF 14 y las modificaciones de la NIIF 11; asimismo mediante Resolución N°055-2014-EF/30 emitida el 26 de julio de 2014, oficializó la versión 2014 de las NIC, NIIF y CINIIF vigentes; finalmente mediante Resolución N°056-2014-EF/30 emitida el 12 de noviembre de 2014 oficializó las modificaciones de la NIC 16, NIC 41, la versión final de la NIIF 9 y la NIIF 15. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

2.16.2 NIIF Emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014-

Emitidas en el 2014:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

- Modificaciones a la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”, NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, NIC 27 “Estados Financieros Separados”, NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIC 38 “Activos Intangibles” y NIC 41 “Agricultura”, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”, NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, NIC 19 “Beneficios a los Empleados” y NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

Emitidas en el 2015:

- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.
- Mejoras (ciclos 2010 – 2012 y 2011 – 2013) a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, NIIF 3 “Combinaciones de empresas”, NIIF 8 “Segmentos de operación”, NIIF 13 “Medición del valor razonable”, NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, NIC 38 “Activos intangibles” y NIC 40 “Propiedades de inversión”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.

Debido a que las normas antes detalladas sólo aplican en forma supletoria a las desarrolladas en las normas de la SBS, las mismas no tendrán ningún efecto importante en la preparación de los estados financieros adjuntos, a menos que la SBS las adopte en el futuro a través de la modificación del Manual de Contabilidad compañías de seguros en el Perú o la emisión de normas específicas. La Compañía no ha estimado el efecto en sus estados financieros si dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

(4) Administración de riesgos financieros

Factores de Riesgos Financieros

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos financieros, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Directorio y la Gerencia de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía

(a) Riesgos de Mercado

(i) Riesgo de moneda

Las actividades de la Compañía en moneda extranjera la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros**

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, se encuentran expresados en Nuevos Soles al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio de S/.2.981 para activos y S/.2.989, para pasivos (S/.2.794 y S/.2.796 por US\$1.00 al 31 de diciembre del 2013 respectivamente).

Los saldos en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>En miles de US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo:		
Efectivo	90	441
Cuentas por cobrar, neto	11,008	20,473
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	-
Cuentas diversas por cobrar	593	812
	-----	-----
	11,691	21,726
	-----	-----
Pasivo:		
Cuentas por pagar comerciales	(4,585)	(3,080)
Cuentas por pagar a relacionadas	-	(174)
Cuentas diversas por pagar	(79)	(79)
Obligaciones financieras	(25,742)	(25,669)
	-----	-----
	(30,406)	(29,002)
	-----	-----
Posición activa (pasiva), neta	(18,715)	(7,276)
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre.

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia de cambio por S/.37,919 mil (S/. 10,209 mil en el año 2013) y pérdidas por diferencia de cambio por S/. 41,788 mil (S/.15,957 mil en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro Diferencia en Cambio, neta, en el estado de resultados integrales.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la moneda en la que la Compañía tiene una exposición significativa al 31 de diciembre de 2014 y de 2013) y los efectos en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando, las otras variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

Notas a los estados financieros

(ii) Riesgo de tasa de interés

La Compañía no tiene pasivos significativos que generen intereses, los gastos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus cuentas por cobrar a relacionada, las que se encuentran a tasa fija y exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus activos. La Compañía reduce el riesgo desfavorable de cambios en las tasas de interés manteniendo sus excedentes de efectivo depositados en su relacionada y en entidades financieras de primer orden.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

(i) Instrumentos financieros—

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de acuerdo con sus políticas. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte. La máxima exposición al riesgo de crédito registrada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 proviene de los siguientes rubros: efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

(ii) Cuentas por cobrar—

El riesgo de crédito con terceros es manejado según las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Gerencia de la Compañía relacionado a la administración de riesgo de crédito de los clientes. Los límites a los niveles de riesgo son aprobados por la Gerencia. El análisis de deterioro es realizado agrupando de manera homogénea a la cartera y evaluando el deterioro en forma colectiva.

(c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de sus actividades de operación e inversión, la Compañía intenta conservar flexibilidad en el financiamiento a través del mantenimiento de líneas de crédito comprometidas disponibles.

En consecuencia, en opinión de la Gerencia no existe riesgo significativo de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(c) Administración de Riesgo de Capital**

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas o emitir nuevas acciones.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes de efectivo son suficientes para cancelar el saldo de su deuda neta.

(d) Valor Razonable

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a sus vencimientos en el corto plazo, por lo que, la revelación de dicha información no es relevante para una adecuada interpretación de la situación financiera de la Compañía a esas fechas. Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables.

La jerarquía del valor razonable obedece a distintos niveles, los cuales se han definido como sigue:

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

(5) Efectivo

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Caja	64	94
Cuentas corrientes	2,107	1,098
Banco de la Nación-Detracciones	74	24
Carta fianzas	20	16
	2,265	1,232
	2,265	1,232

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(6) Cuentas por cobrar comerciales**

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
A terceros:		
Facturas	24,017	21,900
Anticipos a proveedores	2,336	2,744
	-----	-----
	26,353	24,644
Estimación por deterioro	(421)	(394)
	-----	-----
	25,932	24,250
	=====	=====

El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar fue el siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	394	414
Adiciones	27	433
Recuperos	-	(453)
	-----	-----
Saldo final	421	394
	=====	=====

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar registrada por la Compañía es suficiente para cubrir el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar menos la provisión por deterioro son similares a sus valores razonables.

(7) Saldos con partes relacionadas

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Frigoríficos del Puerto S.A.	65	-
	-----	-----
	65	-
	=====	=====

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(8) Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar al personal	160	171
Otras cuentas por cobrar	366	1,869
Restitución de derechos arancelarios – Drawback	331	1,176
IGV Saldo del exportador	2,565	8,788
IGV cuenta propia	62	-
IGV no domiciliado	-	88
Saldo a favor Impuesto a la Renta tercera categoría	1,984	1,425
Impuesto a la Renta Reclamos a SUNAT	1,121	1,121
Impuesto a los activo netos	261	545
	-----	-----
	6,850	15,183
	=====	=====

(9) Existencias

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	33,242	35,989
Materia prima	5,611	5,655
Envases y embalajes	2,054	1,420
Suministros diversos	1,540	1,733
Existencias por recibir	5,485	48
	-----	-----
	47,932	44,845
	=====	=====

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(10) Inmuebles, Maquinaria, Mobiliario y Equipo**

El movimiento de la cuenta inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por los años terminados al 31 de diciembre son los siguientes:

	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Ajustes y/o Retiros	Saldos al 31.12.2014
Costo:				
Terrenos	15,398	-	-	15,398
Edificios e instalaciones	7,859	-	-	7,859
Maquinaria y equipo de explotación	35,255	4,965	-	40,220
Unidades de transportes	3,817	40	-	3,857
Equipos diversos	1,278	661	-	1,939
Muebles y enseres	164	10	-	174
Unidades por recibir	113	769	-	882
Trabajos en curso	2,104	251	-	2,355
	-----	-----	-----	-----
	65,988	6,696	-	72,684
	-----	-----	-----	-----
Arrendamiento financiero:				
Terrenos y Edificios	21,154		(4,084)	17,070
Maquinaria y Equipo de explotación	9,708	363		10,071
Unidades de Transporte	1,255	116		1,371
Muebles y Enseres	37			37
Equipos Diversos	77			77
	-----	-----	-----	-----
	32,231	479	(4,084)	28,626
	-----	-----	-----	-----
Total costo	98,219	7,175	(4,084)	101,310
	=====	=====	-----	=====
Depreciación acumulada:				
Maquinaria y equipo de explotación	(20,309)	(1,593)		(21,901)
Unidades de transportes	(3,272)	(312)		(3,584)
Equipo diversos	(619)	(146)		(765)
Edificios e Instalaciones	(1,831)	(984)	992	(2,815)
Muebles y enseres	(80)	(22)		(102)
	-----	-----	-----	-----
	(26,111)	(4,048)	992	29,167
	=====	=====	=====	=====
Arrendamiento Financiero				
Edificios e instalaciones	(262)	262	-	-
Muebles y enseres	-	-	-	-
Equipo diversos	(46)	(18)	-	(64)
	-----	-----	-----	-----
	(308)	244	-	64
	-----	-----	-----	-----
Total depreciación	(26,419)	(3,804)	992	29,231
	=====	=====	=====	=====
	71,799		3,092	72,079
	=====			=====

En miles de S/.

	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Ajustes y/o Retiros	Transferencias	Saldos al 31.12.2013
Total costo	94,709	3,509	-	-	98,218
	-----	=====	=====	=====	-----
Depreciación acumulada:	(23,975)	(2,444)	-	-	(26,419)
	-----	-----			-----
Costo neto	70,734				71,799
	=====				=====

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros**

La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia en las pólizas.

La Gerencia de la Compañía considera que no existen situaciones que indiquen la existencia de deterioro en el valor de su inmueble, mobiliario y equipo.

(11) Intangibles

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Software y licencias	498	431
Amortización	(238)	(210)
	-----	-----
	260	221
	=====	=====

(12) Obligaciones financieras

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sobregiros bancarios	251	1,002
Prestamos	72,285	64,766
Arrendamiento financiero	2,933	10,458
	-----	-----
	75,469	76,226
	-----	-----
Corto plazo	62,382	73,332
	-----	-----
Largo Plazo	13,087	2,894
	-----	-----
	75,469	76,226
	=====	=====

Las obligaciones financieras corresponde principalmente a financiamientos pre y post embarque, financiamiento a mediano plazo y arrendamiento financiero, otorgado por el BBVA Banco Continental, Banco Scotiabank del Perú, Banco GNB, Banco de Crédito del Perú, Banco Interamericano de Finanzas - BIF, Banco Interbank y Banco Financiero, generan una tasa de interés promedio del mercado y están clasificadas de acuerdo a su vencimiento en corto y largo plazo, están garantizadas con activos fijos de la Compañía.

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(13) Cuentas por pagar comerciales**

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar	8,816	12,687
Letras por pagar	2,947	2,536
Otros servicios por pagar	6	41
Adelanto de clientes	1,426	1,718
	-----	-----
	13,195	16,982
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por la adquisición de materia prima, suministros y la prestación de servicios, para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, respectivamente. Dichas cuentas presentan vencimiento corriente, están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, no generan intereses y no presentan garantías específicas.

(14) Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tributos por pagar	581	505
Afp's por pagar	110	180
Vacaciones por pagar	2,151	1,209
Remuneraciones por pagar	1	53
Compensación por tiempo de servicios	511	196
Participación a los trabajadores	1,655	1,530
Retribución al directorio	598	447
Otras cuentas por pagar	110	405
Ingresos diferidos	-	1,109
	-----	-----
	5,717	5,634
	=====	=====

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(15) Cuentas por pagar a relacionadas**

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
María del Carmen	-	36
Antonio Bologna	452	451
	-----	-----
	452	487
	====	====

(16) Impuesto a la Renta Diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido y las partidas que dieron origen es como sigue:

	En miles de S/.			
	Saldos al 31.12.2013	Resultado del ejercicio	Ajuste	Saldos al 31.12.2014
<u>Activo diferido</u>				
Activo por impuesto diferido	-	176	528	704
	-----	-----	-----	-----
<u>Pasivo diferido</u>				
Pasivo por impuesto diferido	7,024	(479)	165	6,710
	-----	-----	-----	-----
	=====	=====	=====	=====

- (a) El gasto por impuesto a la renta que se muestra en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	(2,745)	2,505
Impuesto a la renta diferido	655	-
	-----	-----
Gasto por impuesto a la renta	(2,090)	(2,505)
	=====	=====

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(17) Participación de los Trabajadores**

De acuerdo con la legislación vigente la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósito del cálculo del impuesto a la renta.

En el año 2014 la Compañía determinó una participación de los trabajadores por miles S/. 1,655 que se registró con cargo a resultados del año. (miles de S/.1,530 en el año 2013).

(18) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social autorizado, suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía y sus modificaciones está representado por 20,000 acciones comunes de valor nominal S/. 1,000 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014 había 9 accionistas, a continuación se detalla el porcentaje de participación:

<u>Accionistas</u>	<u>En miles de S/.</u>		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>% participación</u>
1. Marcello Bologna	5,000	5,000	25%
2. Antonio Bologna	5,000	5,000	25%
3. Andrea Dapelo	3,800	3,800	19%
4. Bruno Dal Pozzo	3,800	3,800	19%
5. Luca Dal Pozzo	600	600	3%
6. Emanuela Dal Pozzo	600	600	3%
7. Elena Dapelo	400	400	2%
8. Giovanna Dapelo	400	400	2%
9. Emanuela Dapelo	400	400	2%
	-----	-----	-----
	20,000	20,000	100%
	=====	=====	=====

(19) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de 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.

(20) Resultados Acumulados

De acuerdo con la legislación vigente, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas. No existen restricciones para la remesa de dividendos, neta del impuesto retenido, ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(21) Ventas netas**

	En miles de S/.	
	2014	2013
Venta de productos terminados	224,271	196,682
Venta de subproductos	1,766	622
Venta de materia prima	2,198	605
Venta de bienes	-	86
Venta de otros servicios	616	312
	-----	-----
	228,851	198,307
	=====	=====

(22) Ingreso por restitución de derechos arancelarios – Drawback

Los ingresos por restitución de derechos arancelarios- drawback provienen del régimen aduanero que permite, en el momento de la exportación de los productos terminados, obtener la restitución parcial de los derechos arancelarios e impuestos que hayan gravado la importación de insumos contenidos en los bienes exportados. La tasa de restitución fue de 5 por ciento del valor FOB de las exportaciones embarcadas en el 2014 y 2013.

(23) Costo de ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Inventario Inicial		
Producto terminado	35,989	35,763
Materia prima	5,656	136
Envases y embalajes	1,420	1,757
Suministros diversos	1,733	1,585
Existencias por recibir	48	2,083
Compras		
Compra de materia prima y suministros	177,798	140,420
Cargas de Personal	10,239	14,969
Servicios Prestados por Terceros	19,339	18,059
Cargas diversas de Gestión	621	823
Provisiones del Ejercicio	2,886	2,281
Inventario Final		
Producto terminado	(33,242)	(35,989)
Materia prima	(5,611)	(5,655)
Envases y embalajes	(2,054)	(1,420)
Suministros diversos	(1,540)	(1,733)
Existencias por recibir	(5,485)	(48)
	-----	-----
	207,796	173,031
	=====	=====

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(24) Gastos de administración**

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	2,737	3,108
Servicios prestados por terceros	2,177	2,234
Tributos	130	351
Cargas diversas de gestión	1,021	35
Cargas Financieras	794	906
Provisiones	940	225
	-----	-----
	7,799	6,859
	=====	=====

(25) Gastos de ventas

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cargas de personal	523	333
Servicios prestados por terceros	15,006	15,792
Cargas diversas de gestión	251	-
Provisiones	-	-
	-----	-----
	15,780	16,125
	=====	=====

(26) Otros ingresos

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Enajenación de activo fijo	6,242	2,603
Fletes	9,480	7,026
Otros	544	3,130
	-----	-----
	16,266	12,759
	=====	=====

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros****(27) Otros gastos**

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Costos de enajenación	(4,585)	(1,493)
Fletes y otros gastos	-	-
Otros gastos diversos	(899)	(84)
	-----	-----
	(5,484)	(1,577)
	=====	=====

(28) Diferencia de cambio, Neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ganancias por diferencia de cambio	37,919	10,388
Pérdida por diferencia de cambio	(41,788)	(15,970)
	-----	-----
	(3,869)	(5,582)
	=====	=====

(29) Ingresos Financieros, Neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ingresos financieros		
Otros ingresos	14	1
	-----	-----
	14	1
	-----	-----
Gastos Financieros		
Intereses de prestamos	(3,064)	(4,664)
Intereses de arrendamiento financiero	(291)	(717)
Gastos bancarios	(93)	(47)
	-----	-----
	(3,448)	(5,428)
	-----	-----
	(3,434)	(5,427)
	=====	=====

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

(30) Aspectos Tributarios

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable. 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.

De acuerdo a la Ley 30296 vigente a partir del 1 de enero de 2015, se ha modificado la tasa del impuesto a la renta, la misma que será aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores considerando las siguientes tasas:

- Ejercicio gravable 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio gravable 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio gravable 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

Al respecto, en atención a dicha Ley, 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, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

- (a) A partir del 1 de marzo de 2013, la tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) es de 16%. Así, la tasa global (considerando el 2% por concepto de Impuesto de Promoción Municipal) asciende a 18%.
- (b) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de 2010 a 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serían aplicados contra los resultados de los años en que se produzcan las liquidaciones definitivas.

SEAFROST S.A.C.**Notas a los estados financieros**

- (c) El Impuesto a la Renta Tributario de S/. 2,745, mil, ha sido determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Unidad antes de impuesto a la renta	8,449	10,495
Adiciones tributarias	8,196	6,966
Deducciones tributarias	(7,493)	(8,004)
Impuesto a la renta diferido		-
Pérdida compensables de ejercicios anteriores	-	(1,106)
	-----	-----
Renta gravable	9,151	8,351
	-----	-----
Impuesto a la renta corriente 30%	2,745	2,505
	=====	=====

- (b) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como el análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2014 en el plazo y formato que la Administración Tributaria indicará.

- (c) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

(d) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2011 y 2010 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

SEAFROST S.A.C.

Notas a los estados financieros

- (e) Asimismo, se ha establecido en 15% la tasa de retención de Impuesto a la Renta aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, independientemente del lugar donde se lleve a cabo el servicio siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.
- (f) Al 31 de diciembre de 2010 y hasta el 31 de marzo de 2011, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.05% y, a partir del 1 de abril de 2011 es de 0.005%, y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

(31) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene pendiente diversos litigios de tipo tributario, administrativo y laboral relacionadas con las actividades que desarrolla; estos se encuentran en proceso de reclamación y apelación, en opinión de la Gerencia y de sus Asesores legales, no resultaría en pasivos adicionales a los ya registrados por la Compañía que al 31 de diciembre de 2014, asciende a S/354, mil.