

# SELVA INDUSTRIAL S.A.

Lima – Perú

ESTADOS FINANCIEROS

**2014**



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

Más información: Datos Perú

# **SELVA INDUSTRIAL S.A.**

Lima - Perú

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

por los años terminados el  
31 de diciembre de 2014 y 2013



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores

### SELVA INDUSTRIAL S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SELVA INDUSTRIAL S.A.**, que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 conformidad 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 estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

### 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 Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con la finalidad de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

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

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



an independent member of

**BAKER TILLY**  
**INTERNATIONAL**

Calle Germán Schreiber No.283, San Isidro - Lima - Perú - Apto: 110091  
<http://www.noles.com.pe> / Email - [noles@noles.com.pe](mailto:noles@noles.com.pe) / Central: (511) 206-6700

Firma miembro de Baker Tilly International desde abril de 2011



**Noles**  
**Monteblanco & Asociados**



**BAKER TILLY**  
**PERÚ**

Audidores y Consultores

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **SELVA INDUSTRIAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú  
12 de marzo de 2015

Auditoría  
Financiera

Control  
Interno Coso

Outsourcing  
Contable,  
Financiero

Auditoría  
LAP

Asesoría  
Legal

Recursos  
Humanos

Asesoría  
de Gestión

Inventario  
Activos Fijos  
y Existencias

Gobierno  
Corporativo

Asesoría y  
Outsourcing  
Tributario

Precios de  
Transferencia

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

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



an independent member of  
**BAKER TILLY**  
**INTERNATIONAL**

Calle Germán Schreiber No.283, San Isidro - Lima - Perú - Apto: 110091  
<http://www.noles.com.pe> / Email - [noles@noles.com.pe](mailto:noles@noles.com.pe) / Central: (511) 206-6700  
Firma miembro de Baker Tilly International desde abril de 2011

# SELVA INDUSTRIAL S.A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos corrientes :</b>			<b>Pasivos corrientes :</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	1 056 636	618 843	Obligaciones financieras (Nota 14)	9 246 780
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	5 558 100	4 973 146	Cuentas por pagar comerciales (Nota 15)	4 621 344
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas (Nota 6)	1 918 161	3 622 192	Cuentas por pagar a empresas relacionadas (Nota 16)	1 043 552
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	1 299 384	250 786	Otras cuentas por pagar (Nota 17)	2 657 607
Inventarios (Nota 8)	5 633 181	4 741 244		
Gastos pagados por anticipado (Nota 9)	936 967	1 404 170		
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>16 402 429</b>	<b>15 610 381</b>	<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>17 569 283</b>
Inversiones mobiliarias (Nota 10)	3 701 352	1 553 823	Obligaciones financieras (Nota 14)	3 934 634
Inversiones inmobiliarias (Nota 11)	10 443 236	-.-		5 068 129
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 12)	6 524 413	11 126 179		
Intangibles (Nota 13)	17 946	-.-		
			<b>Total de pasivos</b>	<b>21 503 917</b>
				<b>21 921 567</b>
			<b>Patrimonio</b>	
			Capital social (Nota 18)	6 357 340
			Excedente de revaluación	6 101 465
			Reserva legal	114 157
			Resultados acumulados	3 012 497
			<b>Total de patrimonio</b>	<b>15 585 459</b>
				<b>6 368 816</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37 089 376</b>	<b>28 290 383</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>37 089 376</b>
				<b>28 290 383</b>

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

# SELVA INDUSTRIAL S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas (Nota 19)	46 016 909	42 004 352
Costo de ventas (Nota 20)	(39 561 692)	(37 900 442)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>6 455 217</b>	<b>4 103 910</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de administración (Nota 21)	(2 620 841)	(2 547 711)
Gastos de ventas (Nota 22)	(1 970 022)	(1 752 190)
<b>Resultado de operación</b>	<b>1 864 354</b>	<b>( 195 991)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Financieros, neto (Nota 23)	( 811 096)	( 941 191)
Diversos, neto (Nota 24)	776 104	1 012 536
Diferencia en cambio, neta	( 687 796)	( 938 335)
<b>Utilidad (Pérdida) antes de participaciones y el impuesto a la renta</b>	<b>1 141 566</b>	<b>(1 062 981)</b>
Impuesto a la renta (Nota 25)	--	--
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>1 141 566</b>	<b>(1 062 981)</b>

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

# SELVA INDUSTRIAL S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

### POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(En Nuevos Soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>5 148 795</b>	-.-	-.-	<b>2 283 002</b>	<b>7 431 797</b>
Pérdida neta, año 2013	-.-	-.-	-.-	(1062 981)	(1062 981)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2013</b>	<b>5 148 795</b>	-.-	-.-	<b>1 220 021</b>	<b>6 368 816</b>
Ajuste	-.-	-.-	-.-	765 067	765 067
Revaluación de activo fijo	-.-	6 101 465	-.-	-.-	6101 465
Capitalización	1 208 545	-.-	-.-	-.-	1208 545
Detracción de reserva legal	-.-	-.-	114 157	(114 157)	-.-
Utilidad neta, 2014	-.-	-.-	-.-	1 141 566	1141 566
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>6 357 340</b>	<b>6 101 465</b>	<b>114 157</b>	<b>3 012 497</b>	<b>15 585 459</b>

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

# SELVA INDUSTRIAL S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Aumento (Disminución) del efectivo

(En Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a clientes	45 518 493	40 305 595
Otros cobros	930 544	1 998 483
Pago a proveedores	(43 959 094)	(35 202 179)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	( 276 212)	(5 026 848)
Pago de tributos	( 36 314)	(1 130 460)
Otros pagos	(2 828 040)	(2 545 286)
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<b>( 650 623)</b>	<b>(1 600 695)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de activo fijo	( 104 397)	( 19 431)
Compra de Intangibles	( 17 946)	--
Venta de activo fijo	27 849	23 295
Inversiones mobiliarias	(2 147 529)	--
Inversiones inmobiliarias	( 86 941)	--
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(2 328 964)</b>	<b>3 864</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos bancarios	3 617 150	334 815
Sobregiro bancario	6 682	--
Leasing	(2 508 151)	--
Préstamos a accionistas	597 724	838 090
Préstamos de empresas relacionadas	1 703 975	--
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>3 417 380</b>	<b>1 172 905</b>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo</b>	<b>437 793</b>	<b>( 423 926)</b>
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	618 843	1 042 769
<b>Saldo de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>1 056 636</b>	<b>618 843</b>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	1 141 566	(1 062 981)
<b>Ajustes al resultado neto según balance :</b>		
Depreciación	1 366 981	2 244 724
Compensación por tiempo de servicios	353 120	334 938
Venta de activos	27 849	-.-
Ajuste	( 17 024)	-.-
<b>Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo :</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	( 584 953)	( 311 101)
Cuentas por cobrar a empresas vinculadas	( 66 248)	(1 394 653)
Otras cuentas por cobrar	(1 076 447)	46 623
Existencias	( 891 937)	( 371 380)
Gastos pagados por anticipado	( 266 947)	( 491 066)
Cuentas por pagar comerciales	( 743 090)	955 373
Otras cuentas por pagar	457 708	(1 234 836)
Pago de compensación por tiempo de servicios	( 351 201)	( 316 336)
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<u><b>( 650 623)</b></u>	<u><b>(1 600 695)</b></u>

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

# SELVA INDUSTRIAL S.A.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(En Nuevos Soles)

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

**SELVA INDUSTRIAL S.A.**, fue constituida mediante escritura pública de fecha 12 de junio de 2002, la actividad económica de la empresa consiste en la producción, envasado y comercialización de pulpa, jugos, néctares y concentrados de frutas, conservas en general, mermeladas, vinagre, miel y similares; así como también se dedica a las actividades de agroindustria y brinda servicios de maquila.

El domicilio legal de la empresa, así como su fábrica, almacenes y oficinas administrativas, se encuentran en Av. Víctor Andrés Belaunde N° 801-803 Carmen de la Legua – Callao.

### **2. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos han sido aprobados por la Gerencia de **SELVA INDUSTRIAL S.A.** y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones en la Junta General de Accionistas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 29 de marzo del año 2014.

### **3. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la Gerencia de la Compañía en la elaboración y presentación de sus estados financieros. Un cambio en una estimación contable es un ajuste en el importe en libros de un activo o de un pasivo, o en el importe del consumo periódico de un activo, que se produce tras la evaluación de la situación actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y en consecuencia, no son correcciones de errores.

La Gerencia de la Compañía reconoce en sus estados financieros los hechos ocurridos después de la fecha del balance general que impliquen ajustes, a fin de reflejar su incidencia.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en la formulación de dichos estados financieros, los que han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía, siguiendo el criterio contable del costo histórico.

## **a. Bases de presentación**

### **Normatividad aplicable**

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú comprenden, substancialmente, a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), oficializadas mediante Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden: (a) las Normas Internacionales de Información Financiera; (b) las Normas Internacionales de Contabilidad; y (c) las Interpretaciones, ya sean las originadas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o las antiguas Interpretaciones (SIC).

### **Empresa en marcha**

Al elaborar los estados financieros, la Gerencia evalúa la capacidad que tiene la Compañía para continuar en funcionamiento. Los estados financieros han sido elaborados bajo la hipótesis de negocio en marcha.

### **Base contable de acumulación (o devengo)**

Salvo en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, la Gerencia elabora los estados financieros aplicando la base contable de acumulación (o devengo), reconociendo como activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos los elementos que satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos en el Marco Conceptual para tales elementos.

### **Uniformidad en la presentación**

La Gerencia de la Compañía considera que la presentación y la clasificación aplicada en los estados financieros se conservan de un período a otro.

### **Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos**

Cada clase de partidas similares, que poseen la suficiente importancia relativa, se presentan por separado en los estados financieros. Las partidas de naturaleza o función distinta se presentan separadamente, a menos que no sean materiales.

### **Compensación**

En la formulación de los estados financieros, la Gerencia de la Compañía no compensa los activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo cuando la compensación sea requerida o esté permitida por alguna Norma o Interpretación, en cuyo caso se revela esta situación en notas a los estados financieros.

**b. Aplicación de estimaciones contables**

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía lleve a cabo estimaciones para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Estas estimaciones deben basarse en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, y variarán como resultado de las modificaciones en las premisas en las que se sustentaron. Los saldos de los estados financieros son corregidos en la fecha del cambio de las estimaciones. La principal estimación relacionada con los estados financieros, se refieren a la depreciación de los bienes del activo fijo.

**c. Transacciones en moneda extranjera**

La Compañía considera que su moneda funcional y de presentación es el Nuevo Sol, debido a que corresponde al medio económico donde opera.

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en Nuevos Soles aplicando 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 de cierre vigente en la fecha del estado financiero, fijado por la Superintendencia de Banca y Seguros. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante 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 la fecha del estado financiero, son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera, establecidos al costo histórico, son trasladados a Nuevos Soles al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

**d. Efectivo y equivalente de efectivo**

El rubro de efectivo y equivalente de efectivo comprende tanto el fondo fijo como los depósitos bancarios. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

El efectivo expuesto en el estado de flujos de efectivo está conformado por el saldo del rubro efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera.

**e. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la venta de mercaderías en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, se reconocen a su valor nominal, menos la estimación por cobranza dudosa que corresponda. Dicha estimación es determinada por la Gerencia para aquellas cuentas cuya cobranza deja de ser probable, con base en una evaluación de las cuentas individuales.

Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

#### **f. Inventarios**

Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor, sobre la base del método de costo promedio. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para llevar a cabo la venta.

El costo de los inventarios se asigna aplicando el método de costo promedio ponderado. La Compañía aplica la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Los inventarios por recibir se exponen al valor consignado en los documentos de su adquisición.

#### **g. Gastos pagados por anticipado**

Estos activos se transfieren a los resultados corrientes, en la medida que se devenga el servicio respectivo o la obligación correspondiente.

#### **h. Propiedad, planta y equipo, y depreciación**

La propiedad, planta y equipo son los activos tangibles que: (a) posee la Compañía para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Un elemento de propiedad, planta y equipo es reconocido por la Gerencia como activo cuando: (a) es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y (b) el costo del activo para la Compañía pueda ser valorado con fiabilidad.

Todo elemento de la propiedad, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo.

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende: (a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; (b) todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo se contabilizará por su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación correspondiente es calculada en base al método de línea recta, a tasas permitidas legalmente que se consideren adecuadas, para extinguir dicho costo al fin de la vida útil estimada de los respectivos activos.

El método de depreciación utilizado refleja el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Gerencia, los beneficios económicos futuros del activo. El método de depreciación aplicado a un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambia para reflejar el nuevo patrón.

El importe en libros de un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja en cuentas: (a) cuando la Compañía se desapropie del mismo; o (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o desapropiación. La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de instalaciones, maquinaria y equipo se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones del activo fijo se cargan a los resultados del ejercicio.

#### **i. Deterioro del valor de los activos**

La Gerencia de la Compañía evalúa, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Gerencia estima el importe recuperable del activo.

El importe en libros de un activo se reduce, en caso de la pérdida por deterioro del valor, hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se trata como un decremento de la revaluación efectuada.

#### **j. Contrato de arrendamiento financiero**

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero éste se reconoce registrando un activo y pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

El arrendamiento financiero da lugar tanto a un cargo por depreciación como a un gasto financiero en cada período.

#### **k. Compensación por tiempo de servicios**

De acuerdo con dispositivos legales vigentes, la compensación por tiempo de servicios se calcula por cada trabajador en función al tiempo laborado en la Compañía en base a la remuneración percibida.

La compensación por tiempo de servicios está incluida en el rubro Otras Cuentas por Pagar y se registra con cargo a resultados en la medida que se devenga la obligación, calculada de acuerdo con la legislación laboral vigente. El importe del pasivo registrado es el monto que tendría que pagarse a los trabajadores, asumiendo que culminará el vínculo laboral a la fecha de estos estados financieros.

#### **l. Provisiones, activos y pasivos contingentes**

Para los efectos de la formulación de los estados financieros, la Gerencia de la Compañía considera los conceptos referidos a continuación.

Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Un pasivo contingente es: (a) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad; o bien (b) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (i) no es probable que la entidad tenga que satisfacerla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien (ii) el importe de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

La Gerencia reconoce una provisión cuando se dan las siguientes condiciones: (a) la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (b) es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

La Gerencia de la Compañía no reconoce un pasivo contingente. Informa en notas acerca de la existencia de un pasivo contingente, salvo en el caso de que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico, se considere remota.

Los activos contingentes no son reconocidos por la Gerencia de la Compañía. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado proceder a reconocerlo. En el caso de que sea probable la entrada de beneficios económicos a la entidad, por causa de la existencia de activos contingentes, se informa de los mismos en las notas a los estados financieros.

#### **m. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se miden aplicando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la Compañía no conserva para sí ninguna implicancia en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad; (d) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. El proceso de evaluación de cuándo la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas significativos, que implica la propiedad, comprende un examen de la Gerencia sobre las circunstancias de la transacción.

Los ingresos ordinarios se reconocen sólo cuando es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos ordinarios, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Cuando los inventarios son vendidos, el importe en libros de los mismos se reconoce como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, son reconocidas en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida.

**o. Impuesto a la renta**

Al determinar el Impuesto a la Renta, la Gerencia de la Compañía considera los aspectos enunciados a continuación.

El Impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo.

Los activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o un pasivo, y el valor que constituye la base fiscal de los mismos. Las diferencias temporarias pueden ser: (a) diferencias temporarias imponibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado; o bien (b) diferencias temporarias deducibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

El impuesto a la renta corriente se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación tributaria vigente.

**p. Bases para la conversión de moneda extranjera**

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

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para la operaciones de venta (S/.2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en Dólares Estadounidenses:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	289 075	532 655
Cuentas por cobrar comerciales	1 864 560	3 125 463
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	159 503	3 210 915
Otras cuentas por cobrar	586 081	11 210
	-----	-----
	<b>2 899 219</b>	<b>6 880 243</b>
	=====	=====

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	(1 444 810)	(4 042 110)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(348 295)	(645 613)
Otras cuentas por pagar	(589 957)	(215 134)
Obligaciones financieras	(4 548 648)	(13 837 728)
	-----	-----
	<b>(6 931 710)</b>	<b>(18 740 585)</b>
	-----	-----
<b>Pasivo, neto</b>	<b>(4 032 491)</b>	<b>(11 860 342)</b>
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró una pérdida por diferencia de cambio neta de S/. 687 377; (pérdida neta de S/. 938,335 al 31 de diciembre de 2013).

#### **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondos fijos	1 878	5 293
Cuentas corrientes (a)	512 961	105 740
Certificado bancario - BCP	541 797	507 810
	-----	-----
	<b>1 056 636</b>	<b>618 843</b>
	=====	=====

(a) Corresponden a fondos depositados en bancos locales, en Nuevos Soles y Dólares Estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

#### **5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por cobrar	5 049 554	4 766 577
Letras por cobrar	508 546	206 569
	-----	-----
	<b>5 558 100</b>	<b>4 973 146</b>
	=====	=====

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, el antigüamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

<b>VENCIMIENTOS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A 30 días	2 891 754	3 224 116
Entre 30 a 60 días	2 123 812	1 725 294
Entre 60 a 90 días	542 534	23 736
<b>Total</b>	<b>5 558 100</b>	<b>4 973 146</b>

#### **6. CUENTAS POR COBRAR A EMPRESAS RELACIONADAS**

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales: (*)</b>		
Selva Agroindustrial S.A.	307 877	288 564
Selva Frozen Fruits S.A.C.	46 935	.-
	-----	-----
	<b>354 812</b>	<b>288 564</b>
	-----	-----
<b>Cuentas por cobrar no comerciales: (*)</b>		
Selva Frozen Fruits S.A.C.	20 604	3 313 314
Selva Agroindustrial S.A.	1 542 745	20 314
	-----	-----
	<b>1 563 349</b>	<b>3 333 628</b>
	-----	-----
	<b>1 918 161</b>	<b>3 622 192</b>
	=====	=====

(\*) No generan intereses y no tienen garantías específicas.

Las principales transacciones efectuadas con las empresas relacionadas se detallan a continuación:

	<u><b>2014</b></u>	<u><b>2013</b></u>
Venta de inventario	37 066	1 178

La Gerencia de la Compañía considera que efectúa sus operaciones con empresas afiliadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos. En relación a las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos al personal	2 608	19 185
Préstamos a terceros	10 613	10 613
Reclamaciones a terceros - drawback	905 214	112 565
Subsidios e indemnización	37 224	25 015
Anticipos otorgados	223 060	72 197
Otras cuentas por cobrar	120 665	11 211
	-----	-----
	<b>1 299 384</b>	<b>250 786</b>
	=====	=====

## 8. INVENTARIOS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería	--	2 485
Productos terminados	2 759 370	2 617 623
Productos en proceso	190 914	189 351
Materias primas y auxiliares	326 494	273 433
Envases y embalajes	1 693 510	1 157 059
Suministros diversos	604 358	419 363
Existencias por recibir	58 535	81 930
	-----	-----
	<b>5 633 181</b>	<b>4 741 244</b>
	=====	=====

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por adelantado	78 961	62 837
Otros gastos pagados por anticipado	--	734 150
I.G.V.	--	4 957
Impuesto a la renta diferido	858 006	602 226
	-----	-----
	<b>936 967</b>	<b>1 404 170</b>
	=====	=====

## 10. INVERSIONES MOBILIARIAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Huanchuy Industrial S.A. (a)	191 640	191 640
Selva Agroindustrial S.A. (b)	1 347 625	1 250 910
OBTS Peru S.A. (c)	105 273	105 273
Selva Frozen S.A. (d)	2 056 814	6 000
	-----	-----
	<b>3 701 352</b>	<b>1 553 823</b>
	=====	=====

- (a) En enero del 2006 la Compañía adquirió 500 acciones de Huanchuy Industrial S.A, equivalentes al 99.8% de participación en el capital de la compañía a un costo de US \$ 120 por acción. Huanchuy Industrial S.A es una empresa domiciliada en Lima y tiene como actividad económica producir y comercializar jugos de frutas naturales.
- (b) El 28 de junio del 2007, la Compañía adquirió 12,108 acciones de Selva Agroindustrial S.A, equivalente al 92.41% de participación en el capital social de la compañía a un costo de US \$9.89 por acción. Selva Agroindustrial S.A se dedica a la producción de pulpas, concentrados, conservas y líneas de bar.
- (c) El 10 de junio del 2009, la compañía adquirió 105,272 acciones de OBST PERÚ S.A. equivalente al 25% de la participación del capital social de la compañía a un costo de S/. 1.00 (Un y 00/100 Nuevos Soles) cada una.
- (d) El 15 de junio de 2010, la compañía adquirió 2'056,814 acciones de Selva Frozen S.A. que equivale al 60% del Capital Social al costo de S/. 1.00 (Un y 00/100 Nuevos Soles) cada una.

## 11. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terreno	7 328 991	-.-
Edificaciones	3 114 245	-.-
	-----	-----
	<b>10 443 236</b>	<b>-.-</b>
	=====	=====

Con fecha 18 de noviembre de 2014, la compañía realizó una tasación por un perito tasador a su inmueble ubicado en la carretera central S/N Lote 1, carretera San Ramón – La Merced, distrito de Chanchamayo, resultado que en el caso del terreno de S/. 1'250,579 se incrementó a S/. 7'328,991 y las edificaciones de S/. 2'977,356 se incrementó a S/. 3'114,245, consecuentemente resultó un excedente de S/. 6'101,465 importe que fue incrementado a una cuenta de patrimonio.

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Comprende:

CONCEPTO	SALDOS INICIALES	ADICIONES	DEDUCCIONES	OTROS CAMBIOS	SALDOS FINALES	TASA %
<b>AÑO 2014</b>						
<b>Costo Arrendamiento</b>						
<b>Financiero</b>						
Maquinaria y equipo	9 627 105	--	--	--	9 627 105	
Unidades de transporte	437 564	--	(74 594)	--	362 970	
Muebles y enseres	73 295	--	--	--	73 295	
<b>Costo Bienes Propios</b>						
Terrenos	1 250 579	--	--	(1 250 579)	--	
Edificios y otras construcciones	2 977 356	--	--	(2 977 356)	--	
Maquinaria y equipo	3 526 937	88 320	(3 368)	--	3 611 889	
Unidades de transporte	288 295		(36 722)		251 573	
Muebles y enseres	38 059	1 435	--	--	39 494	
Equipos de cómputo	227 667	11 660	--	--	239 327	
Equipos diversos	51 665	2 982	--	--	54 647	
	<b>18 498 522</b>	<b>104 397</b>	<b>(114 684)</b>	<b>(4 227 935)</b>	<b>14 260 300</b>	
<b>Depreciación Arrendamiento</b>						
<b>Financiero</b>						
Maquinaria y equipo	3 558 630	962 711	--	887 764	3 633 577	5
Unidades de transporte	106 259	44 378	(74 594)	120 508	196 551	20
Equipos diversos	48 863	7 330	--	39 091	17 102	10
<b>Depreciación Bienes Propios</b>						
Edificios y construcciones	901 285	93 071	--	26 895	1 021 251	3
Maquinaria y equipo	2 250 309	186 777	--	--	2 437 086	10
Unidades de transporte	298 796	50 315	(12 241)	137 150	199 720	20
Muebles y enseres	12 286	3 587	--	--	15 873	10
Equipos diversos	195 915	18 812	--	--	214 727	10
	<b>7 372 343</b>	<b>1 366 980</b>	<b>(86 835)</b>	<b>916 602</b>	<b>7 735 887</b>	
<b>NETO</b>	<b>6 898 244</b>				<b>6 524 413</b>	

CONCEPTO	SALDOS INICIALES	ADICIONES	OTROS CAMBIOS	SALDOS FINALES	TASA %
<b>AÑO 2013</b>					
<b>Costo Arrendamiento Financiero</b>					
Maquinaria y equipo	9 627 105	-.-	-.-	9 627 105	
Unidades de transporte	372 612	221 891	(156 939)	437 564	
Muebles y enseres	73 295	-.-	-.-	73 295	
<b>Costo Bienes Propios</b>					
Terrenos	1 250 579			1 250 579	
Edificios y otras construcciones	2 977 356	-.-	-.-	2 977 356	
Maquinaria y equipo	3 507 506	19 431	-.-	3 526 937	
Unidades de transporte	335 443	-.-	(47 148)	288 295	
Muebles y enseres	38 059	-.-	-.-	38 059	
Equipos de computo	227 667	-.-	-.-	227 667	
Equipos diversos	51 665	-.-	-.-	51 665	
	<b>18 461 287</b>	<b>241 322</b>	<b>(204 087)</b>	<b>18 498 522</b>	
<b>Depreciación Arrendamiento Financiero</b>					
Maquinaria y equipo	(1 866 593)	(1 692 037)	-.-	(3 558 630)	5
Unidades de transporte	(215 094)	(29 614)	138 449	(106 259)	20
Equipos diversos	(12 216)	(36 647)		(48 863)	
<b>Depreciación Bienes Propios</b>					
Edificios y otras construcciones	(808 276)	(93 009)	-.-	(901 285)	5
Maquinaria y equipo	(1 934 391)	(315 918)	-.-	(2 250 309)	10
Unidades de transporte	(288 285)	(52 854)	42 343	(298 796)	20
Muebles y enseres	(8 659)	(3 627)	-.-	(12 286)	10
Equipos diversos	(174 897)	(21 018)	-.-	(195 915)	10
	<b>(5 308 411)</b>	<b>(2 244 724)</b>	<b>180 792</b>	<b>(7 372 343)</b>	
<b>NETO</b>	<b>13 152 876</b>			<b>11 126 179</b>	

La Compañía cuenta con pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo hasta por un valor de US \$ 8'057,139.66. Dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

El gasto por depreciación por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 se ha asignado en el estado de resultados integrales como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de venta	1 237 058	2 092 680
Gastos de administración	118 151	140 273
Gastos de venta	11 771	11 771
	<b>1 366 980</b>	<b>2 244 724</b>

### 13. INTANGIBLES

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Costo:</b>		
Software empresarial (*)	44 122	26 176
<b>Amortización:</b>		
Software empresarial	(26 176)	(26 176)
	-----	-----
	<b>17 946</b>	<b>-,-</b>
	=====	=====

(\*) Software facturado por la compañía OBST PERÚ por renovación de servicio. ERP 07 SOLUTION y licencias DBVIST STANDBY.

### 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

DETALLES	PARTE CORRIENTE		PARTE NO CORRIENTE	
	2014	2013	2014	2013
<b><u>Préstamos y pagarés bancarios</u></b>				
Sobregiro bancario	12 889	155 086	-,-	-,-
Pagarés diversos (*)	7 244 004	4 984 663	772 536	-,-
<b><u>Arrendamiento financieros</u></b>				
Leasing N° 42013AFB	91 632	117 098	-,-	88 103
Maquinaria La Merced, 60 cuotas, O/C \$. 1,000, F. Vencimiento 01.06.15 (Leasing N° 25888AFB)	264 518	502 267	-,-	253 930
Sistema de envasado, llenado caliente, 60 cuotas, O/C \$. 4,611, F. Vencimiento 01.01.16 (Leasing N° 26994AFB)	967 612	1 038 915	1 926 813	2 956 582
Maquinaria etiquetadora DSV 450P, caldera Manser, varios, 60 cuotas, O/C \$. 1,751, F. Vencimiento 01.01.16 (Leasing N° 27549AFB)	539 282	579 022	1073879	1 647 964
Caldera de carbón de 150BHP equipos térmicos (Leasing N° 31374AFB)	-,-	33 970	-,-	-,-
Cámara frigorífica (Leasing N° 8798)	126 843	132 598	-,-	121 550
Mobiliario (Leasing 27.01.2012)	-,-	26 731	-,-	-,-
<b><u>Intereses</u></b>				
Intereses por compra de acciones Huanchuy	-,-	-,-	161 406	-,-
	<b>9 246 780</b>	<b>7 570 350</b>	<b>3 934 634</b>	<b>5 068 129</b>

(\*) Comprende lo siguiente:

ENTIDAD	MONEDA	IMPORTE
BCP – Capital de trabajo	US \$	1 142 560
BBVA – Pre embarque	US \$	145 127
BBVA – Pre embarque	S/.	1 038 207
PFS – Pre embarque	US \$	34 560
EQUATEUR - Pre embarque	US \$	87 264
INABATA - Pre embarque	US \$	6 096

## 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Facturas por pagar	2 739 989	983 372
Letras por pagar	1 467 808	4 381 061
Provisiones	413 547	-.-
	-----	-----
	<b>4 621 344</b>	<b>5 364 433</b>
	=====	=====

## 16. CUENTAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Selva Agroindustrial S.A.	399 966	391 844
Obst Perú S.A.	181 256	59 518
CKF Industrial S.A.	428	165 867
Inmobiliaria VAB S.A.C.	-.-	137 815
Selva Frozen Foods	82 771	-.-
	-----	-----
	<b>664 421</b>	<b>755 044</b>
	-----	-----
<b>Cuentas por pagar no comerciales:</b>		
Selva Agroindustrial S.A.	376 631	352 312
Obst Perú S.A.	2 500	2 500
	-----	-----
	<b>379 131</b>	<b>354 812</b>
	-----	-----
	<b>1 043 552</b>	<b>1 109 856</b>
	=====	=====

## 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tributos por pagar	144 583	96 451
Remuneraciones y participaciones por pagar	37 042	43 242
Vacaciones por pagar	257 528	243 312
Préstamos de accionistas	1 416 509	2 027 330
Otras cuentas por pagar	411 898	231 802
Liquidaciones por pagar	62 367	32 921
Compensación por tiempo de servicios	55 806	53 887
Anticipo de cliente	232 639	79 854
	-----	-----
	<b>2 657 607</b>	<b>2 808 799</b>
	=====	=====

## 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014, el capital de la compañía asciende a S/. 6 357 340 y está representado por 635,734 acciones suscritas y pagadas, a un valor nominal de S/. 10.00 cada una.

Mediante Escritura Pública, de fecha 18 de noviembre de 2014, se realizó la capitalización de pasivos por el importe de S/. 1'208,545.

**Estructura de participación accionaria:**

<u>% DE PARTICIPACIÓN INDIVIDUAL DEL CAPITAL</u>			<u>NÚMERO DE ACCIONISTAS</u>	<u>% TOTAL DE PARTICIPACIÓN</u>
-----			-----	-----
De 0.01	a	10.00	05	32
De 10.01	a	20.00	02	28
De 40.01	a	50.00	01	40
			-----	-----
			<b>08</b>	<b>100</b>
			=====	=====

## 19. VENTAS NETAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicio de maquila	25 113 171	25 475 539
Pulpas	13 337 945	10 774 277
Concentrados	7 254 148	5 675 216
Varios	311 645	79 320
	-----	-----
	<b>46 016 909</b>	<b>42 004 352</b>
	=====	=====

## 20. COSTO DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario inicial de inventarios	4 741 244	4 192 610
<b>Mas:</b>		
Compras	31 380 971	29 322 192
Mano de obra	3 857 077	3 401 754
Depreciación	1 237 058	2 092 680
Gastos indirectos de fabricación	3 978 523	3 632 450
<b>Menos:</b>		
Inventario final de inventarios	5 633 181	4 741 244
	-----	-----
	<b>39 561 692</b>	<b>37 900 442</b>
	=====	=====

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	752 722	738 162
Servicios prestados por terceros	1 281 529	1 223 688
Tributos	62 120	151 729
Cargas diversas de gestión	406 318	268 871
Provisiones del ejercicio	118 151	165 261
	-----	-----
	<b>2 620 841</b>	<b>2 547 711</b>
	=====	=====

## 22. GASTOS DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cargas de personal	713 071	653 156
Servicios prestados por terceros	1 188 336	1 012 789
Tributos	6 866	3 532
Cargas diversas de gestión	49 978	70 942
Provisiones del ejercicio	11 771	11 771
	-----	-----
	<b>1 970 022</b>	<b>1 752 190</b>
	=====	=====

## 23. FINANCIEROS, NETO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos financieros	11 212	10 025
Intereses y gastos de préstamos	(476 930)	(839 127)
Otras cargas financieras	(345 378)	(112 089)
	-----	-----
	<b>(811 096)</b>	<b>(941 191)</b>
	=====	=====

## 24. DIVERSOS, NETO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de maquinaria y equipo	41 525	43 178
Fletes	206 689	146 659
Draw back	393 929	316 133
Otros ingresos	133 961	660 526
Otros gastos	-.-	(153 960)
	-----	-----
	<b>776 104</b>	<b>1 012 536</b>
	=====	=====

## 25. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la normatividad vigente, el Impuesto a la Renta se determinó sobre la base de la Utilidad Contable determinada en el Estado de resultados más las adiciones y deducciones tributarias.

El cálculo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del 2014 fue determinado de la siguiente manera:

<u>C O N C E P T O</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	1 141 566	(1 062 981)
<b><u>Adiciones (Deducciones)</u></b>		
Adiciones	164 023	225 919
Deducciones	(1 200 799)	(316 333)
<b>Renta neta del ejercicio</b>	<b>104 789</b>	<b>(1 153 395)</b>
Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	(104 789)	.-
<b>Renta neta imponible</b>	<b>.-</b>	<b>.-</b>

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

## 26. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del año 2014 se encuentra pendiente de revisión, por parte de la Administración Tributaria los ejercicios fiscales no prescritos.

La Gerencia de la compañía considera que una posible revisión no generará pasivos de importancia que puedan afectar significativamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

## 27. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

### **A. MODIFICACIONES EJERCICIO 2014**

#### **a) Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN**

La tasa del ITAN aplicable en el ejercicio 2014 corresponde a 0.4 por ciento, para las empresas cuyo valor de sus activos netos supere el millón de Nuevos Soles.

#### **b) Impuesto a las Transacciones Financieras**

La Ley N° 29667 ha establecido la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras al 0.005%.

#### **c) Exoneración del Impuesto a la Renta.**

La Ley N° 29966 ha establecido que las exoneraciones incluidas en el artículo 19° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta estarán vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015

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

A partir del 01 de enero de 2014, los sujetos que cumplan con las siguientes condiciones están obligados a llevar los registros de manera electrónica:

- a) Ser contribuyente acogido al Régimen General del Impuesto a la Renta.
- b) Estén obligados a llevar los registros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley del IGV.
- c) No hayan sido incorporados al SLE-PLE.
- d) No se hubieran afiliado al SLE-PLE y generado los registros en dicho sistema.

- e) No hayan generado los registros en el SLE-PORTAL.
- f) Hayan obtenido ingresos mayores a 500 UIT entre los meses de julio 2012 a junio 2013; aplicando para ello la UIT vigente en julio 2012.

**e) Disminuye la tasa de Retención de IGV de 6% a 3%.**

La Resolución de Superintendencia N° 033-2014/SUNAT, ha sustituido el artículo 6° de la Resolución de Superintendencia N° 037-2002/SUNAT, rebajando la tasa del régimen de retenciones del Impuesto General a las Ventas del 6% al 3% sobre el importe de la operación.

Este cambio opera a partir del 1 de marzo del 2014 y será aplicable a aquellas operaciones cuyo nacimiento de la obligación tributaria del Impuesto General a las Ventas se genere a partir de dicha fecha.

**f) Modificación de porcentajes del Anexo 3 de la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT y Normas Modificatorias.**

El 27 de junio de 2014 se publicó en el diario oficial el peruano la Resolución de Superintendencia N° 203-2014/SUNAT que redujo la tasa de detracción de los servicios incluidos en los numerales 5 y 10 del Anexo N° 3 de la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT referidos a “otros servicios empresariales” y “demás servicios gravados con el IGV”, a diez por ciento (10%).

La presente resolución entró en vigencia a partir del 01 de julio de 2014 y es aplicable a aquellas operaciones cuyo momento para efectuar el depósito se produzca a partir de dicha fecha.

**B. MODIFICACIONES APLICABLES A PARTIR DEL EJERCICIO 2015**

**a) Modificaciones a la Ley Impuesto a la Renta vigentes a partir del ejercicio 2015 – Ley N° 30296 “Ley que promueve la reactivación de la economía”.**

La Ley N° 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 ha incluido modificaciones importantes con respecto a materia tributaria entre los que mencionaremos los más relevantes:

Modifican el TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.

- Modificación de las tasas aplicables a las Rentas del Trabajo y de la Renta de Fuente Extranjera.

Se establece la siguiente escala progresiva acumulativa vigente a partir del 01 de enero de 2015:

<b>SUMA DE LA RENTA NETA DE TRABAJO Y LA RENTA DE FUENTE EXTRANJERA</b>	<b>TASA</b>
Hasta 5 UIT	8%
Más de 5 UIT hasta 20 UIT	14%
Más de 20 UIT hasta 35 UIT	17%
Más de 35 UIT hasta 45 UIT	20%
Más de 45 UIT	30%

- Tasas aplicables al Impuesto a la Renta de Tercera categoría.

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

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

- Modificación de la tasa aplicable a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades

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

<b>EJERCICIOS GRAVABLES</b>	<b>TASA</b>
2015-2016	6.8%
2017-2018	8.0%
2019 en adelante	9.3%

- Retenciones por Rentas de Cuarta Categoría.

Se establece el nuevo porcentaje de retención y/o pagos a cuenta por las Rentas de Cuarta Categoría en 8% a partir del 01 de enero de 2015.

#### Modificaciones al TUO del Código Tributario.

- Fiscalización Parcial Electrónica

La Ley incorpora en el TUO del Código Tributario el artículo 62-B que establece el Procedimiento de Fiscalización Parcial Electrónica a través de la plataforma virtual.

En este Procedimiento SUNAT notificará al deudor tributario por medio de sistemas de comunicación electrónica el inicio del procedimiento de fiscalización adjuntando la liquidación preliminar del tributo a regularizar y los intereses respectivos con el detalle de los reparos que originan la omisión.

El deudor tributario tendrá un plazo de 10 días hábiles siguientes, contados a partir del día hábil siguiente a la fecha de la notificación para subsanar o sustentar las observaciones realizadas. SUNAT dentro de los 20 días hábiles siguientes al plazo anterior señalado notificará por medio de sistemas de comunicación electrónica la Resolución de Determinación y de ser el caso la Resolución de Multa.

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

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

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

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

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

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

**c) Se establecen nuevos sujetos obligados a llevar los registros de Ventas y Compras de forma electrónica.**

La Resolución de Superintendencia N° 376-2014/SUNAT ha incluido nuevos sujetos obligados a llevar los registros de manera electrónica a partir de enero de 2015:

- a) Se encuentren inscritos en el RUC con estado activo.

- b) Se encuentre acogidos al Régimen General o Especial del Impuesto a la Renta.
- c) Estén obligados a llevar los registros de acuerdo a lo dispuesto en la Ley del IGV.
- d) No hayan sido incorporados al SLE-PLE.
- e) No hayan generado los registros en el SLE-PORTAL.
- f) Hayan obtenido en el ejercicio 2014 ingresos mayores a 150 UIT; aplicando para ello la UIT vigente en julio 2014.

----- o0o -----