¡El Perú vota por Datos Libres!

RAMÍREZ ENRÍQUEZ Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Agroindustrias AIB S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Agroindustrias AIB S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno, que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. 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 vigentes en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores materiales.

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 errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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.

FIRMA MIEMBRO DE
LEA global
leading edge alliance

Dirección: Calle Domingo Elías 267 - Lima 18 - Perú
Central Telefónica: (511) 617 -9400
Fax: (511) 617 -9401
postmaster@rea-peru.com
www.rea-peru.com

¡El Perú vota por Datos Libres!

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Agroindustrias AIB S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

Otro Asunto

5. Los estados financieros individuales de **Agroindustrias AIB S.A.** fueron preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Perú para la presentación de información financiera y reflejan el valor de la inversión en su subsidiaria de acuerdo con lo que se describe en la Nota 2(l) (inversión en subsidiaria) a los estados financieros y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados de Agroindustrias AIB S.A. y Subsidiaria, presentados por separado, sobre los cuales en nuestro dictamen de fecha 27 de febrero de 2015 emitimos una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

27 de febrero de 2015

Refrendado por:

Ramírez Enríquez y Asociados

Alberto Ramírez Enríquez (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula Nº 01-02281

¡El Perú vota por Datos Libres!

AGROINDUSTRIAS AIB S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

ACTIVO	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	5,397	2,630
Cuentas por cobrar:		
Comerciales, neto de estimación para cuentas de cobranza dudosa (Nota 6)	20,282	21,715
A vinculadas (Nota 7)	603	77
Diversas, neto de estimación para cuentas de cobranza dudosa (Nota 8)	6,711	9,772
Existencias, neto de estimación por desvalorización (Nota 9)	26,980	32,887
Activos biológicos (Nota 10)	4,942	3,640
Gastos contratados por anticipado	237	320
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	65,152	71,041
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar a vinculadas a largo plazo (nota 7)	10,766	8,728
Otras cuentas por cobrar		-
Instrumentos financieros derivados		-
Activos biológicos (nota 10)	29,809	27,720
Inversión en subsidiaria (nota 11)	3,522	3,143
Impuesto a la renta diferido (nota 12)	9,488	8,775
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto (nota 13)	113,473	111,961
Intangibles, neto	1,304	1,685
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	168,362	162,012
TOTAL ACTIVO	233,514	233,053

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2014	2013
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones financieras (Nota 14)	42,072	35,341
Cuentas por pagar comerciales	18,222	20,430
Cuentas por pagar a vinculadas (Nota 7)	-	155
Otras cuentas por pagar (Nota 15)	3,463	3,829
TOTAL PASIVO CORRIENTE	63,757	59,755
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones financieras a largo plazo (nota 14)	22,468	30,496
Impuesto a la renta diferido (nota 12)	8,134	7,620
Instrumentos financieros derivados	2,266	1,163
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	32,868	39,279
TOTAL PASIVO	96,625	99,034
PATRIMONIO NETO (Nota 16)		
Capital social (a)	102,895	102,895
Excedente de revaluación (c)	28,491	28,457
Reserva Legal (b)	5,421	5,122
Resultados no realizados (d)	(3,225)	(3,076)
Resultados acumulados (e)	3,307	621
TOTAL PATRIMONIO NETO	136,889	134,019
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	233,514	233,053

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

AGROINDUSTRIAS AIB S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
VENTAS	141,256	122,008
COSTO DE VENTAS (Nota 18)	(114,656)	(101,537)
RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS (Nota 19)	6,349	5,577
Utilidad bruta	32,949	26,048
GASTOS OPERATIVOS		
Administración (Nota 20)	(16,421)	(12,208)
Ventas (Nota 21)	(10,177)	(8,158)
Cambio en el valor razonable de los activos biológicos (Nota 10)	1,626	(197)
Otros ingresos (Nota 22)	245	165
	(24,727)	(20,398)
Utilidad de operación	8,222	5,650
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Financieros, neto (Nota 23)	(2,181)	(3,014)
Diferencia de cambio, neta (Nota 3.e)	(3,197)	(5,071)
	(5,378)	(8,085)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	2,844	(2,435)
IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO (Notas 12 y 26)	141	687
Utilidad (pérdida) neta	2,985	(1,748)
UTILIDAD (PERDIDA) BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN (Nota 25)	0.029	(0.017)

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

AGROINDUSTRIAS AIB S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
(PERDIDA) UTILIDAD NETA	2,985	(1,748)
Otros resultados integrales:		
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo	(149)	(821)
Superávit de revaluación	34	36
Otros resultados integrales neto de impuestos diferidos	(115)	(785)
RESULTADO INTEGRAL	2,870	(2,533)

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

AGROINDUSTRIAS AIB S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	Capital social (Nota 16.a)	Excedente de revaluación (Nota 16.c)	Reserva legal (Nota 16.b)	Resultados no realizados (Nota 16.d)	Resultados acumulados (Nota 16.e)	Total patrimonio neto
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	102,895	28,421	5,122	(2,255)	2,370	136,553
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	(821)	-	(821)
Pérdida neta	-	-	-	-	(1,748)	(1,748)
Ajuste	-	-	-	-	(1)	(1)
Excedente de revaluación	-	36	-	-	-	36
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	102,895	28,457	5,122	(3,076)	621	134,019
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	(149)	-	(149)
Utilidad neta	-	-	-	-	2,985	2,985
Transferencia a reserva legal	-	-	299	-	(299)	-
Excedente de revaluación	-	34	-	-	-	34
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	102,895	28,491	5,421	3,225	3,307	136,889

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

AGROINDUSTRIAS AIB S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	143,131	121,211
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	7,687	6,792
Pago a proveedores	(95,974)	(76,733)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(33,610)	(32,919)
Pago de intereses	(3,180)	(3,462)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(6,878)	(6,300)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	11,176	8,589
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de maquinaria y equipo	37	34
Compra de maquinaria y equipo	(2,182)	(1,262)
Trabajos en curso	(2,081)	(3,046)
Pago por instalación de cultivo	(2,886)	(2,038)
Aumento de activos intangibles	-	(117)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7,112)	(6,429)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios, neto de amortizaciones	7,016	(4,973)
Deudas a largo plazo, neto de amortizaciones	(8,313)	4,089
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,297)	(884)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,767	1,276
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,630	1,354
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5,397	2,630

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

¡El Perú vota por Datos Libres!

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación

Agroindustrias AIB S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida en el Perú por escritura pública del 20 de mayo de 1987. Su domicilio legal está ubicado en la ciudad de Chincha, departamento de Ica. Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Av. Ricardo Palma N° 894, Miraflores, Lima.

b) Actividad económica:

La actividad económica principal de la Compañía es la industrialización, comercialización y la exportación de productos agrícolas, los cuales son producidos mediante el acopio de productos a ciertos agricultores nacionales y por habilitación y explotación de predios propios.

La Compañía desarrolla sus operaciones en dos plantas industriales: una ubicada en el departamento de Lambayeque (Norte) en la cual se procesan jugos, aceites deshidratados y conservas y, la segunda en Ica (Sur), en la cual se procesan conservas, congelados y frescos.

Se cuenta con predios agrícolas en los departamentos de Ica y Lambayeque, donde se desarrolla la actividad agrícola que sirve complementariamente en su proceso industrial y en las cuales se cultivan espárragos, limón, maracuyá, pimientos, jalapeños, entre otros.

c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de 2014 fueron autorizados por la gerencia el 13 de febrero de 2015 y serán remitidos al Directorio para su aprobación y luego presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros del ejercicio 2013 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 15 de abril de 2014.

2. POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES QUE SIGUE LA COMPAÑÍA

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados:

¡El Perú vota por Datos Libres!

(a) Base de preparación, presentación y declaración de cumplimiento

1. Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

2. Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo modificado por la revaluación de inmuebles, maquinaria y equipo, los instrumentos financieros derivados y los activos biológicos que son medidos a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles y todos los importes se han redondeado a miles (S/.000), excepto cuando se indique lo contrario.

(a) Uso de estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de estimados contables significativos y requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. La gerencia ha efectuado una evaluación de sus estimaciones y supuestos y en su opinión considera que no existe riesgo significativo de ajustes materiales a los saldos de los activos y pasivos el próximo año.

(c) Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

  Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que vende y en los costos que se incurren para producir estos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera

  Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro gastos financieros, neto en el estado de resultados.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar (excepto impuesto a la renta). En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación a final de cada año.

(e) Clasificación de activos financieros

Se ha establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros:

1) Al valor razonable con efecto en resultados;
2) Préstamos y cuentas por cobrar;
3) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento; y
4) Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. A la Compañía, le aplica los acápites i) y ii) siguientes:

(i) Activos financieros a valor razonable a través de resultados, incluye el efectivo.

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

Los cambios en el valor razonable son registrados en el estado de resultados integrales.

(ii) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, vinculadas y diversas. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación para incobrables. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. Generalmente no hay diferencias significativas con el valor nominal por lo que se mantiene ese valor.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe el derecho legalmente exigible de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de pagar sobre una base neta o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

(g) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable de la fecha de celebración del contrato del derivado y son subsecuentemente presentados anualmente a su valor razonable. El método para reconocer las ganancias o pérdidas resultantes depende de si el derivado es designado como un instrumento de cobertura, y si es así, de la naturaleza del elemento cubierto.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía ha designado sus instrumentos financieros derivados contratados como cobertura de flujos de efectivo. La ganancia o pérdida generada por el instrumento de cobertura de flujos de efectivo, que haya sido designado como eficaz, se reconocerá en el patrimonio neto en la cuenta resultados no realizados hasta su liquidación. Si fuera designado como ineficaz, la ganancia o pérdida generado por el instrumento se reconocerá en el estado de resultados integrales en el rubro financieros, neto. Una cobertura es altamente eficaz si la correlación entre las fluctuaciones en los valores razonables del derivado y del subyacente fluctúa entre 80% y 125%.

(h) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras importantes del prestatario o grupo de prestatarios, incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago. El criterio utilizado para las cuentas por cobrar que están registradas al costo amortizado consiste en que la Compañía primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros que son individualmente significativos, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de desvalorización para un activo financiero individualmente evaluado, sea significante o no, se incluye el activo en un grupo de activos financieros con características similares de riesgo crediticio y los evalúa colectivamente para la desvalorización.

¡El Perú vota por Datos Libres!

El monto de la estimación por deterioro se reconoce en el estado de resultados (50% de la cuenta por cobrar a los 90 días y al 100% a los 180 días de vencidos, respectivamente).

El valor en libros de estos activos se reduce a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigados cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida de desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero se reconoce en el estado de resultados.

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y cuentas corrientes en bancos.

(j) Existencias

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el valor de las materias primas y los costos de mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de las capacidades y operaciones normales) que se incurren en el proceso de industrialización de los productos agrícolas y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias en cambio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias y se reconoce en el estado de resultados integrales.

(k) Activos Biológicos

Las plantaciones se registran a su valor razonable de acuerdo con la NIC 41 - Agricultura. El valor razonable es determinado usando el flujo descontado de los ingresos y costos proyectados que se incurrirán en la vida útil del cultivo, descontado a una tasa corriente antes de impuestos. Todos los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados en el año en que se producen. Los terrenos e instalaciones relacionadas se registran como inmuebles, maquinaria y equipo.

Los costos de los activos biológicos incluyen todos los costos asociados con la instalación, maduración del cultivo y obtención de la cosecha de los productos agrícolas, tales costos incluyen las labores agrícolas de instalación, mantenimiento, de cosecha, la carga, transporte y los gastos generales para el buen funcionamiento del cultivo.

El método utilizado por la Compañía en la determinación del valor razonable del grupo de activos biológicos de consumo y productivos es el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados, descontado a una tasa corriente antes de impuestos.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(l) Inversión en subsidiaria

Subsidiaria es aquella entidad sobre la cual la Compañía ejerce control. Se considera que existe control cuando la participación de la Compañía es mayor al cincuenta por ciento de las acciones con derecho a voto, la Compañía también analiza la existencia de control de aquellas en donde no tiene el 50% del poder de voto, pero si puede gobernar las finanzas y políticas operativas.

La inversión en subsidiaria se registra al costo de adquisición menos la provisión por deterioro. La Compañía evalúa el deterioro de las inversiones por eventos o cambios en las circunstancias, lo cual indica que el valor en libros de una inversión puede no ser recuperable.

Si se detectase algún indicio de deterioro, la Compañía hace una estimación de su importe recuperable. Cuando el importe en libros de una inversión es superior a su importe recuperable, la inversión se considera deteriorada y se reduce a su importe recuperable. Si, en el periodo subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro es revertida. Cualquier posterior reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados, en la medida en que el valor en libros del activo no supere su costo amortizado en la fecha de reversión. Los dividendos en efectivo recibidos de subsidiarias se abonan al estado de resultados en el momento en que se aprueba su distribución.

(ll) Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles maquinaria y equipo comprenden sustancialmente las plantas industriales, predios y oficinas administrativas. Estos activos se presentan a su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido.

La depreciación de maquinarias y equipos diversos relacionados a las plantas industriales (líneas de producción y equipos de servicios relacionados al proceso productivo) se calcula por el método de unidades producidas tomando en cuenta la vida útil de cada elemento del activo fijo así como los siguientes factores: la utilización prevista del activo, el uso estimado con referencia a la capacidad o al rendimiento físico que se espere del mismo, el deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial, o los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo. Los demás activos se deprecian sobre la base de su vida útil estimada indicados en la Nota 13.

El costo de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los valores residuales y la vida útil se revisan y ajustan de ser necesario a la fecha de cada estado de situación financiera. Los costos posteriores se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser medido razonablemente.

¡El Perú vota por Datos Libres!

Al vender o retirar las maquinarias y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

(m) Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el programa específico. Estos costos se amortizan en el estimado de sus vidas útiles (entre 5 y 10 años).

(n) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultado. La reversión de una pérdida por deterioro del valor de un activo, distinto de la plusvalía se reconocerá en el estado de resultados del periodo, a menos que el activo estuviera registrado según su importe revaluado el cual se tratará como un aumento por revaluación.

(o) Contratos de arrendamiento financiero

Los contratos de arrendamiento financiero por los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios relativos a la propiedad del bien arrendado se capitalizan al inicio del contrato al menor valor que resulta entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos de las cuotas de arrendamiento. Los pagos de las cuotas de arrendamiento se asignan a reducir el pasivo y al reconocimiento del cargo financiero de forma tal que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo de la deuda pendiente de amortización. Las obligaciones por arrendamientos financieros, netos de los cargos financieros, se incluyen en el rubro obligaciones financieras. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento. El costo de los activos fijos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecia en el tiempo estimado de la vida útil de la clase de activo fijo general que corresponda.

(p) Otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, neto de los costos de la transacción incurridos y de ser el caso luego llevadas al costo amortizado.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de la salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligación sea muy pequeña.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo son reconocidos como gastos por intereses en el estado de resultados.

(r) Beneficios a los trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un costo y gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando una tasa de 10% a la materia imponible determinada según la legislación del impuesto a la renta vigente.

La compensación por tiempo de servicios de los trabajadores se calcula de acuerdo a la legislación laboral vigente, estos montos se depositan en las cuentas bancarias elegidas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales luego de efectuado los depósitos en los meses anteriormente mencionados.

(s) Reconocimiento de ingresos por ventas

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;

2. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,

5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(t) Reconocimiento de ingresos por intereses, drawback y diferencias de cambio

Los intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva, consistente en igualar conforme se devengan la tasa de descuento con el importe en libros del activo financiero.

Los ingresos por drawback se reconocen cuando se realiza la venta del bien.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando se devengan.

Los otros ingresos se registran conforme se devengan.

(u) Reconocimiento de costos, intereses, diferencias de cambio y gastos

El costo de ventas corresponde al costo de adquisición de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando estos son entregados al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por venta.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando se devengan.

Los otros gastos se registran conforme se conocen.

(v) Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, con excepción de aquellas partidas que se relacionen con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del estado de situación financiera, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias tasa del impuesto a la renta. El impuesto a la renta tributario se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias aplicables.

(w) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo o un pasivo contingente no se registran porque no puede ser medido con la suficiente confiabilidad. Sólo se revelan, si existe un posible hecho económico para la Compañía.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(x) Segmentos

Para propósitos de gestión, la Compañía está organizada, principalmente, en dos unidades operativas de negocio que son la base sobre las que reporta su información primaria por segmentos. La Compañía considera como segmento principal, el segmento industrial el cual le corresponde una venta a terceros del orden del 99%, en ese sentido el segmento agrícola no sería un segmento reportable. Si bien el segmento agrícola tiene activos fijos, estos en su mayoría son utilizados para generar materia prima para ser utilizados en la gestión industrial.

(y) Utilidad (pérdida) básica y diluida por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación en el periodo. La utilidad diluida por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación y por emitir en el periodo. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilusivo, por lo que la utilidad (pérdida) básica y diluida por acción son las mismas.

(z) Nuevos Pronunciamientos Contables.

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 18, "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización". Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

- Modificaciones a la NIC 19, "Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados", respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2015. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.

- La NIIF 9, "Instrumentos financieros", reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. Se permite su adopción anticipada.

- La NIIF 15, "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes", establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias", NIC 11 "Contratos de Construcción" y "CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes". La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

¡El Perú vota por Datos Libres!

- Modificaciones a la NIIF 11, "Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas", establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 "Combinaciones de negocios". La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41, "Plantas productoras", establece que una planta productora, que se define como una planta viva, se contabilice dentro de Propiedades, planta y equipo y se incluya en el alcance de la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" y no de la NIC 41 "Agricultura". La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

- La NIIF 14, "Cuentas de diferimiento de actividades reguladas", especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ, CREDITICIO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

(a) 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. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La política de la Compañía es mantener un nivel de efectivo suficiente para cubrir un porcentaje razonable de sus egresos proyectados.

¡El Perú vota por Datos Libres!

Administración del riesgo de la estructura de capital

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

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, que se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento fue como sigue:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Obligaciones financieras (Nota 14)	64,540	65,837
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(5,397)	(2,630)
Deuda neta (a)	59,143	63,207
Total patrimonio	136,889	134,019
Total capital (b)	196,032	197,226
Ratio apalancamiento (a) / (b)	0.30	0.32

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes de la Compañía al 31 de diciembre 2014 y 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

En el caso de otras cuentas por pagar a largo plazo, la Gerencia considera que el valor en libros es similar a su valor razonable debido a que devengan intereses equivalentes a las tasas vigentes en el mercado.

La metodología para calcular el valor razonable del instrumento derivado (Swap) de monedas es el valor presente de todos los flujos de pago pendientes del Swap usando el tipo de cambio vigente que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en la fecha de valorización. La tasa de descuento utilizada para traer a valor presente los flujos en Nuevos Soles es la “Curva Soberanos Soles” que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP pública y la tasa de descuento utilizada para traer a valor presente los flujos en Dólares es Libor y Libor Swap.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estos hayan vencido, por lo que la Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio debido a que sus clientes tienen periodos de cobro de 50 días, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

La Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, cuya calificación de riesgos independientes sean como mínimo de "A"; asimismo, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

Riesgos de concentración de crédito pueden surgir de las colocaciones de excedentes de liquidez. Para tal fin, la Compañía tiene como política distribuir sus depósitos entre cada institución financiera al finalizar las operaciones diarias. El cuadro adjunto muestra las posiciones por institución financiera (expresado en miles de nuevos soles).

	En miles de nuevos soles			
	2014		2013	
	Depósito*	Préstamo**	Depósito*	Préstamo**
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	2,203	31,766	2,087	34,475
BBVA Banco Continental	993	20,691	2	18,518
Scotiabank Perú S.A.A.	1,013	7,515	198	9,907
Banco Internacional del Perú - Interbank	64	4,568	64	2,937
Banco de la Nación	86	-	56	-
Banco de Crédito de Miami	944	-	139	-
	5,303	64,540	2,546	65,837

* Incluye depósitos en cuentas corrientes
** Incluye préstamos bancarios y arrendamiento financiero.

(c) Riesgo de interés

La Compañía no mantiene activos significativos que generen intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

En el 2014 y 2013 la Compañía posee endeudamiento de corto y largo plazo a tasas fijas por lo que no está expuesta a riesgos en fluctuaciones de tasas de intereses, sólo al riesgo del valor razonable de las tasas de interés.

¡El Perú vota por Datos Libres!

(d) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios principalmente del espárrago fresco; sin embargo, no se espera que dichos precios varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible y, por lo tanto, no se han suscrito contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios del espárrago fresco.

(e) Riesgo de cambio

La Compañía factura la venta de sus productos en dólares estadounidenses, lo cual le permite hacer frente a sus obligaciones corrientes que están dadas en dicha moneda como materias primas, envases, insumos agrícolas, etc., y reducir de esta manera el riesgo por fluctuaciones en el tipo de cambio. Debido a que su moneda funcional es el nuevo sol, la Compañía está expuesta a la fluctuación por tipo de cambio, por lo que ha suscrito contratos de swaps en moneda extranjera para disminuir el riesgo de fluctuación cambiario.

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 AFP (SBS) 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).

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses, son los siguientes:

	En miles de dólares estadounidenses	
	2014	2013
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,317	371
Cuentas por cobrar comerciales	6,753	7,740
Cuentas por cobrar a vinculadas	3,607	2,930
Cuentas por cobrar diversas	571	1,247
	12,248	12,288
Pasivos		
Obligaciones financieras	(16,245)	(15,730)
Cuentas por pagar comerciales	(4,656)	(5,347)
Cuentas por pagar a vinculadas	-	(55)
Otras cuentas por pagar	(94)	(126)
	(20,995)	(21,258)
Pasivo neto expuesto al riesgo de cambio	(8,747)	(8,970)

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia en cambio por S/. 122,647,000 (S/. 51,202,000 en el 2013) y pérdidas por diferencia en cambio por S/. 125,844,000 (S/. 56,273,000 en el 2013), las cuales se presentan en el rubro diferencia de cambio, neto, del estado de resultados integrales. En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidense en relación con el nuevo sol al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y se mantengan todas las variables constantes, la utilidad neta antes de impuesto a la renta hubiera aumentado o disminuido, como sigue:

¡El Perú vota por Datos Libres!

Análisis de sensibilidad	En miles de nuevos soles Incremento o disminución en tipo de cambio US$	Efecto en resultados antes de impuesto
Devaluación	10%	2,614
Revaluación	10%	(2,614)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar (excepto el impuesto a la renta).

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera, clasificados por categorías:

CLASIFICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	Expresados en miles de nuevos soles							
	2014				2013			
	Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado		Activos financieros		Pasivos financieros al costo amortizado	
	A valor razonable	Cuentas por cobrar		Total	A valor razonable	Cuentas por cobrar		Total
Activos								
Efectivo y equivalente de efectivo	5,397	-	-	5,397	2,630	-	-	2,630
Cuentas por cobrar comerciales	-	20,282	-	20,282	-	21,715	-	21,715
Cuentas por cobrar a vinculadas	-	603	-	603	-	77	-	77
Cuentas por cobrar diversas	-	2,961	-	2,961	-	4,194	-	4,194
	5,397	23,846	-	29,243	2,630	25,986	-	28,616
Pasivos								
Obligaciones financieras	-	-	64,540	64,540	-	-	65,837	65,837
Cuentas por pagar comerciales	-	-	18,222	18,222	-	-	20,430	20,430
Cuentas por pagar a vinculadas	-	-	-	-	-	-	155	155
Otras cuentas por pagar	-	-	2,948	2,948	-	-	3,422	3,422
	-	-	85,710	85,710	-	-	89,844	89,844

¡El Perú vota por Datos Libres!

5. TRANSACCIONES QUE NO HAN GENERADO MOVIMIENTO DE FONDOS

En el año 2014 se adquirieron activos fijos por S/. 199,000 (S/. 420,000 en el año 2013). Al 31 de diciembre se mantiene cuentas por pagar comerciales por S/. 167,000 (S/. 352,000 en el 2013) correspondientes a dichas adquisiciones.

El efecto de la variación en el valor de los activos biológicos (NIC 41) en el ejercicio 2014 ascendió a una ganancia de S/. 1,626,000 (pérdida de S/. 197,000 en el 2013).

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Facturas	21,009	22,411
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(727)	(696)
	20,282	21,715

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Vigentes	18,279	19,575
Vencidas hasta 30 días	1,354	2,836
Vencidas más de 30 días	1,376	-
	21,009	22,411

El movimiento de estimación para cuentas de cobranza dudosa es como sigue:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Saldo inicial	696	674
Recupero	-	-
Diferencia en cambio	31	22
Saldo final	727	696

¡El Perú vota por Datos Libres!

7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A VINCULADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

Cuentas por cobrar y por pagar corriente

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales		
Agrícola José Juan S.A.C.	416	25
DM Agrícola S.A.C.	-	52
Agrícola Santa Lucía	187	-
	603	77
Cuentas por pagar comerciales		
Agrícola Santa Lucía S.A.	-	147
Agrícola José Juan S.A.C.	-	8
	-	155
Cuentas por cobrar no corriente		
Agrícola José Juan S.A.C	10,766	8,728

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales a empresas vinculadas no generan intereses y no tienen garantías específicas.

Las principales transacciones comerciales con empresas vinculadas comprenden:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Compras de productos agrícolas	9,081	7,162
Gasto por alquiler de maquinaria y terrenos	209	185

Las operaciones no comerciales con empresas relacionadas han sido emitidas en dólares y generan intereses entre 6.63% y 8.00% anual, no tienen garantías específicas y son de vencimiento corriente.

Remuneración del Personal Clave de la Gerencia

El personal clave de la Gerencia incluye a la Gerencia General, Gerencia de Administración y Finanzas, Gerencia de Operaciones, quienes tienen la responsabilidad sobre las decisiones del negocio en la Compañía. Al 31 de diciembre de 2014, las remuneraciones al personal clave de Gerencia ascienden a S/. 1,736,317 (S/. 1,498,579 para 2013) que incluye sueldos mensuales y otros beneficios.

¡El Perú vota por Datos Libres!

8. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Crédito por impuesto general a las ventas	886	3,320
Restitución de derechos arancelarios – Drawback	915	2,253
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	2,864	2,258
Adelantos / habilitaciones compra de insumos (a)	1,143	373
Diversas	903	1,568
	6,711	9,772

(a) Las habilitaciones a agricultores están presentadas netas de estimación para cuentas de cobranza dudosa por S/. 3,891,000 (S/. 3,641,000 en el 2013), cuyo movimiento fue el siguiente:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Saldo inicial	3,641	3,333
Otros	250	308
Saldo final	3,891	3,641

9. EXISTENCIAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Mercaderías	32	-
Productos terminados	18,766	24,671
Materias primas y auxiliares	525	593
Envases y embalajes	4,610	4,547
Suministros diversos	5,431	5,568
	29,364	35,379
Estimación por desvalorización de existencias	(2,384)	(2,492)
	26,980	32,887

El movimiento de la estimación por desvalorización de existencias es como sigue:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Saldo inicial	2,492	2,533
Adiciones	63	-
Recupero	(171)	(41)
Saldo final	2,384	2,492

¡El Perú vota por Datos Libres!

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Valor razonable total de activos biológicos	34,751	31,360
Menos parte no corriente	(29,809)	(27,720)
Parte corriente	4,942	3,640

Los activos biológicos que desarrolla la Compañía son:

- Activos biológicos de consumo: pimientos, jalapeños y alcachofas.

- Activos biológicos productivos: tales como las plantaciones del maracuyá, coronas de espárragos y árboles de limón y granada.

Los activos biológicos de consumo y por la propia naturaleza de los mismos cumplen su ciclo de vida, instalación, maduración y recolección en un periodo menor a un año.

Los activos biológicos productivos que desarrolla la Compañía tienen ciclos de vida mayores que van entre los 3 y 25 años.

Como resultado de la aplicación de la NIC 41, durante el año 2014, la Compañía reconoció un mayor valor de efecto neto en los activos biológicos ascendente a S/. 1,626,000, (menor valor de S/. 197,000 en el 2013) utilizando una tasa de 12% (11% en el 2013) en el descuento de los flujos netos de cultivos.

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Menor valor por aplicación de NIC 41	1,626	(197)
Impuesto a la renta diferido	(220)	27
	1,406	(170)

Las principales consideraciones para el cálculo de los valores razonables de los activos biológicos (espárrago, maracuyá y limón), son los siguientes:

Espárrago:

- El espárrago tiene un mínimo de vida productiva de 10 años.
- Consideración de que los precios de acopio se mantendrán constantes para el primer año, para el resto de años se está utilizando el precio promedio de los últimos 5 años.

¡El Perú vota por Datos Libres!

Maracuyá:

- El maracuyá tiene una vida de 3 años.
- Consideración de que los precios de acopio se mantendrán constantes para el primer año, para el resto de años se está utilizando el precio promedio de los últimos 5 años.

Limón:

- El limón tiene una vida de 15 años.
- Consideración de que los precios de acopio se mantendrán constantes para el primer año, para el resto de años se está utilizando el precio promedio de los últimos 5 años.

Granada:

- La granada tiene una vida de 25 años.
- Consideración de que los precios de acopio se mantendrán constantes.

En opinión de la Compañía, las proyecciones de ingresos y gastos calculados de acuerdo a las estimaciones de la producción para cada plantación y la tasa de descuento utilizada en las proyecciones de flujos de efectivo, reflejan razonablemente las expectativas de las operaciones de la Compañía:

	En miles de nuevos soles					
	Valor de mercado estimado de predios					
	2014			2013		
	Norte	Sur	Total	Norte	Sur	Total
Saldo al 1 de enero	19,004	12,356	31,360	17,759	14,328	32,087
Mayor valor razonable de activos biológicos	1,015	611	1,626	(475)	278	(197)
Adiciones netas de cosecha	826	3,115	3,941	2,225	(1,125)	1,100
Amortización	(988)	(1,188)	(2,176)	(505)	(1,125)	(1,630)
Saldo al 31 de diciembre	19,857	14,894	34,751	19,004	12,356	31,360
Menos - porción corriente	(2,133)	(2,809)	(4,942)	(1,408)	(2,232)	(3,640)
Total	17,724	12,085	29,809	17,596	10,124	27,720

11. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

A continuación se presenta la composición del rubro:

			Valor en libros (En miles de nuevos soles)	
Subsidiaria	Acciones	Participación patrimonial %	2014	2013
Agrícola José Juan S.A.C.	Comunes	50	3,522	3,143
			3,522	3,143

En diciembre de 2010 la Compañía adquirió el 50% de las acciones de la empresa Agrícola José Juan S.A.C. por US$ 972,707, el primer pago se efectuó en diciembre de 2010 por S/. 729,000, el saldo ha sido cancelado íntegramente en el año 2011.

¡El Perú vota por Datos Libres!

12. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

A continuación detallamos la determinación del saldo:

Año 2014:

	En miles de nuevos soles		
	Impuesto a la renta		
Rubros	2014	2013	Efecto 2014
Activo diferido Nic 12	8,984	8,295	689
Pasivo diferido Nic 12	(3,810)	(3,261)	(548)
Activo Neto	5,174	5,034	141
Impuesto a la renta corriente por pagar	-	-	-
Saldo neto en resultados	5,174	5,034	141
Activo diferido-Operación swap	504	480	24
Pasivo diferido-Revaluaciones	(4,324)	(4,358)	34
Saldo neto patrimonio	(3,820)	(3,878)	58
Total Activo Diferido	9,488	8,775	
Total Pasivo Diferido	(8,134)	(7,620)	

Año 2013:

	En miles de nuevos soles		
	Impuesto a la renta		
Rubros	2013	2012	Efecto 2013
Activo diferido Nic 12	8,295	7,261	1,034
Pasivo diferido Nic 12	(3,261)	(2,915)	(347)
Activo Neto	5,034	4,346	687
Impuesto a la renta corriente por pagar	-	(264)	-
Saldo neto en resultados	5,034	4,082	687
Activo diferido-Operación swap	480	352	128
Pasivo diferido-Revaluaciones	(4,358)	(4,394)	36
Saldo neto patrimonio	(3,878)	(4,042)	164
Total Activo Diferido	8,775	7,612	
Total Pasivo Diferido	(7,620)	(7,308)	

¡El Perú vota por Datos Libres!

13. INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles				
Año 2014	Saldo inicial 31.12.2013	Adiciones	Retiros o ventas	Transferencias y/o ajustes	Saldo final 31.12.2014
COSTO:					
Terrenos	48,319	-	-	946	49,265
Edificios	46,380	611	-	372	47,363
Maquinaria y equipo	42,782	610	-	648	44,040
Desmontaje de maquinaria	116	-	-	-	116
Repuesto	2,085	-	-	(76)	2,009
Muebles y enseres	661	23	-	12	696
Equipo de computo	1,617	68	(87)	69	1,667
Equipos diversos	15,227	478	(27)	281	15,959
Unidades de transporte	2,280	392	(89)	-	2,583
Trabajo en curso	7,038	2,081	-	(2,328)	6,791
	166,505	4,263	(203)	(76)	170,489
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:					
Edificios	(19,035)	(901)	-	-	(19,936)
Maquinaria y equipo	(26,288)	(757)	-	-	(27,045)
Desmontaje de maquinaria	(14)	(3)	-	-	(17)
Repuesto	(191)	(39)	-	-	(230)
Muebles y enseres	(529)	(19)	-	-	(548)
Equipo de cómputo	(1,514)	(64)	86	-	(1,492)
Equipos diversos	(5,479)	(609)	19	-	(6,069)
Unidades de transporte	(1,494)	(274)	89	-	(1,679)
	(54,544)	(2,666)	194	-	(57,016)
VALOR NETO	111,961				113,473

¡El Perú vota por Datos Libres!

Año 2013	En miles de nuevos soles Saldo inicial 31.12.2012	Adiciones	Retiros o ventas	Transferencias y/o ajustes	Saldo final 31.12.2013
COSTO:					
Terrenos	48,103	15	-	201	48,319
Edificios	44,663	265	-	1,452	46,380
Maquinaria y equipo	42,190	469	-	123	42,782
Desmontaje de maquinaria	116	-	-	-	116
Repuesto	1,934	151	-	-	2,085
Muebles y enseres	629	14	-	18	661
Equipo de computo	1,596	21	-	-	1,617
Equipos diversos	15,179	82	(115)	81	15,227
Unidades de transporte	2,128	245	(93)	-	2,280
Unidades por recibir	-	-	-	-	-
Trabajo en curso	5,926	3,046	-	(1,934)	7,038
	162,464	4,038	(208)	(59)	166,505
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:					
Edificios	(18,193)	(842)	-	-	(19,035)
Maquinaria y equipo	(25,573)	(715)	-	-	(26,288)
Desmontaje de maquinaria	(8)	(3)	-	(3)	(14)
Repuesto	(98)	(46)	-	(47)	(191)
Muebles y enseres	(511)	(18)	-	-	(529)
Equipo de cómputo	(1,468)	(46)	-	-	(1,514)
Equipos diversos	(4,907)	(588)	16	-	(5,479)
Unidades de transporte	(1,335)	(252)	93	-	(1,494)
	(52,093)	(2,510)	109	(50)	(54,544)
VALOR NETO	110,371				111,961

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos incluyen un excedente de revaluación de S/. 32,815,000 y una estimación de desvalorización acumulada de S/.8,280,000.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de trabajos en curso incluye principalmente inversiones relacionadas con ampliaciones en las plantas industriales y en los fundos propios.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía ha otorgado en hipoteca y prenda mobiliaria, activos fijos por un total de S/. 68,000,000 a favor del Banco de Crédito del Perú y S/. 16,000,000 a favor del BBVA Banco Continental, en garantía del cumplimiento del pago de los préstamos bancarios otorgados por estas entidades financieras (Nota 14).

La depreciación fue distribuida como sigue:

	En miles de nuevos soles 2014	2013
Costo de ventas (Nota 18)	1,109	1,121
Gastos de administración (Nota 20)	1,549	1,382
Gastos de venta (Nota 21)	8	7
	2,666	2,510

¡El Perú vota por Datos Libres!

La depreciación se calcula utilizando el estimado de su vida útil, como sigue:

	En años
Edificios	20 y 50
Maquinaria y equipo (*)	5 y 20
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos (*)	5 y 20
Unidades de transporte	5

(*) Algunos activos registrados en esta cuenta se deprecian bajo el método de "unidades producidas", descrito en la Nota 2 literal ll).

En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

Acreedor	Garantía otorgada	Tasa de interés %	Vencimiento	En miles de dólares estadounidenses y miles de nuevos soles							
				Importe autorizado		2014			2013		
						Total	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente
				US$	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Préstamos											
Banco de Crédito del Perú	-	1.69	2014	2,750	-	10,462	10,462	-	7,689	7,689	-
BBVA Banco Continental	-	1.88	2014	2,000	-	10,462	10,462	-	5,592	5,592	-
Banco Interbank	-	2.80	2014	1,000	-	4,484	4,484	-	2,796	2,796	-
Scotiabank Perú S.A.A.	-	2.34	2014	3,500	-	7,473	7,473	-	9,786	9,786	-
Banco de Crédito del Perú	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	7.50	2013	2,050	-	-	-	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	5.20	2015	600	-	90	90	-	419	336	83
Banco de Crédito del Perú	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	7.35	2013	840	-	-	-	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	4.50	2014	45	-	-	-	-	3	3	-
Banco de Crédito del Perú	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	6.45	2018	5,000	-	8,560	2,445	6,115	10,295	2,287	8,008
BBVA Banco Continental	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	5.95	2020	2,125	-	5,945	852	5,093	5,942	381	5,561
Banco de Crédito del Perú (a)	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	9.71	2015	-	11,888	1,274	1,274	-	2,972	1,698	1,274
BBVA Banco Continental (b)	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	8.50	2014	-	1,996	-	-	-	111	111	-
BBVA Banco Continental (c)	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	5.45	2014	-	2,565	-	-	-	570	570	-
BBVA Banco Continental (d)	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	5.50	2015	-	1,698	85	85	-	425	340	85
BBVA Banco Continental (e)	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	7.11	2017	-	11,562	4,199	1,679	2,520	5,879	1,680	4,199
Banco de Crédito del Perú (f)	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	7.10	2017	-	5,826	3,972	1,324	2,648	5,031	1,059	3,972
Banco de Crédito del Perú (g)	Hipotecas, prendas, fianzas (Nota 13)	7.40	2020	-	6,875	6,452	888	5,564	6,875	423	6,452
Arrendamiento financiero											
Banco de Crédito del Perú	Camionetas, montacargas y otros	5.50	2017	668	-	956	446	510	1,190	451	739
Banco Interbank	Camión Volkswagen	6.00	2016	64	-	84	66	18	141	58	83
Scotiabank Perú S.A.A.	Camioneta	5.20	2015	113	-	42	42	-	121	81	40
						64,540	42,072	22,468	65,837	35,341	30,496

¡El Perú vota por Datos Libres!

(a) Este préstamo de mediano plazo por S/. 11,888,000 cuenta con un contrato de cobertura de moneda (swap) con una tasa resultante de 7.38% efectiva anual, en dólares estadounidenses sobre US$4 millones, que vence en el 2015.

(b) Este préstamo de mediano plazo por S/.1,996,000 cuenta con un contrato de cobertura de moneda (swap) con una tasa resultante de 8.35% efectiva anual, en dólares estadounidenses sobre US$ 650,000, que venció en el 2014.

(c) Este préstamo de mediano plazo por S/. 2,565,000 cuenta con un contrato de cobertura de moneda (swap) con una tasa resultante de 5.60% efectiva anual, en dólares estadounidenses sobre US$ 900,000, que venció en el 2014.

(d) Este préstamo de mediano plazo por S/. 1,698,000 cuenta con un contrato de cobertura de moneda (swap) con una tasa resultante de 5.45% efectiva anual, en dólares estadounidenses sobre US$ 600,000, que vence en el 2015.

(e) Este préstamo de mediano plazo por S/. 11,562,000 cuenta con un contrato de cobertura de moneda (swap) con una tasa resultante de 6.80% efectiva anual, en dólares estadounidenses sobre US$ 4,000,000, que vence en el 2017.

(f) Este préstamo de mediano plazo por S/. 5,826,000 cuenta con un contrato de cobertura de moneda (swap) con una tasa resultante de 5.83% efectiva anual, en dólares estadounidenses sobre US$ 2,200,000, que vence en el 2017.

(g) Este préstamo de mediano plazo por S/. 6,875,000 cuenta con un contrato de cobertura de moneda (SWAP) con una tasa resultante de 5.50% efectiva anual, en dólares estadounidenses sobre US$ 2,500,000, que vence en el 2020.

Los préstamos y las deudas a largo plazo recibidos, que fueron destinados a financiar capital de trabajo e inversiones, devengaron intereses por S/. 3,034,000 (S/. 3,408,000 en el 2013) y se incluyen en el rubro gastos financieros del estado de resultados.

Instrumento Financiero Derivado (Swap):

Al 31 de diciembre el valor razonable del activo y pasivo comprende:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Saldo inicial	1,163	(1,250)
Efecto en resultados - (ganancia)	931	1,463
Efecto en patrimonio – pérdida (ganancia)	172	950
Saldo final (activo) pasivo	2,266	1,163

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 incluye contribuciones e impuestos por pagar por S/. 498,000, remuneraciones y participaciones por pagar por S/. 1,818,000 y diversos por S/. 1,147,000 (en el 2013, contribuciones e impuestos por pagar por S/. 564,000, remuneraciones y participación por pagar por S/. 2,087,000 y diversos por S/. 1,178,000).

¡El Perú vota por Datos Libres!

16. PATRIMONIO NETO

(a) Capital.- Está representado por S/. 102,895,336 acciones comunes suscritas y pagadas cuyo valor nominal es de S/.1.00 por acción. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 hay 3 accionistas nacionales (personas jurídicas).

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura accionaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital				Número de accionistas	Porcentaje de participación %
De	20.01	a	30	2	50.00
De	40.01	a	50	1	50.00
				3	100.00

(b) Reserva legal -- Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede ser utilizada únicamente para absorber pérdidas debiendo ser repuesta y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación. De acuerdo al artículo 229º de la Nueva Ley de Sociedades, la Compañía puede capitalizar la reserva legal pero queda obligada a restituirla en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

(c) Excedente de revaluación – Corresponde a la diferencia entre el valor razonable de los activos fijos (valor de tasación) y su valor en libros. Al cierre del año 2014 y 2013 la cuenta refleja un importe de S/. 28,491,000 y S/. 28,457,000 respectivamente.

(d) Resultados no realizados – Corresponde a las ganancias no realizadas de los instrumentos derivados de flujo de caja de cobertura, la cual pertenece en esta cuenta hasta su vencimiento, en cuya oportunidad se transfiere dicho importe al resultado del ejercicio.

(e) Resultados acumulados – Son susceptibles de ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo de la Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido, de cargo de los accionistas o socios, solo aplicable vía retención en la fuente al accionista persona natural domiciliada o no ó persona jurídica no domiciliada en el Perú. Según la Ley General de Sociedades, la distribución de dividendos debe efectuarse en proporción al aporte de los accionistas.

Incluyen el resultado por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 41–Agricultura del año 2014 por una ganancia de S/.1,626,000 (pérdida de S/. 197,000 en el 2013).

17. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en la utilidad de la Compañía es del 10% de la renta neta. Esta participación es considerada como gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta. En el 2014 y 2013 no hay participación de los trabajadores.

¡El Perú vota por Datos Libres!

18. COSTO DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Saldo inicial de productos terminados	24,671	24,694
Productos agrícolas e insumos utilizados	90,459	89,239
Gastos de personal	25,751	25,379
Depreciación	1,109	1,121
Amortización de activos biológicos	2,176	1,631
Otros gastos de fabricación	14,163	8,616
Transferencia a costos de cultivo en proceso	(24,907)	(24,472)
Saldo final de productos terminados	(18,766)	(24,671)
	114,656	101,537

19. RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS

La Ley General de Aduanas (D.S. N° 45-94-EF) y el Reglamento de Procedimiento de Restitución Simplificada de Derechos Arancelarios y sus modificaciones, norman el procedimiento de Restitución Simplificada de Derechos Arancelarios – Drawback (D.S. N° 104-95-EF) para las empresas productoras – exportadoras, cuyo costo de producción se ha incrementado por los derechos de Aduana que gravaron importación de materias primas e insumos, productos intermedios y partes o piezas incorporadas o consumidos en la producción de los bienes que exporta. Dichas empresas tiene derecho a la restitución de los derechos de Aduana, equivalente al 5% del valor de las exportaciones.

En el estado de resultados el drawback se presenta neto del costo de ventas, en el 2014 por un monto de S/. 6,439,000 (en el 2013 por S/.5,577,000).

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Cargas de personal	5,952	5,790
Servicios prestados por terceros (a)	2,042	1,825
Tributos	537	515
Cargas diversas de gestión	5,966	2,293
Depreciación	1,549	1,382
Amortización de intangibles	375	403
	16,421	12,208

(a) Incluye principalmente honorarios profesionales, alquiler y mantenimiento.

¡El Perú vota por Datos Libres!

21. GASTOS DE VENTAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Cargas de personal	1,147	1,016
Servicios prestados por terceros (a)	8,532	6,763
Tributos	36	70
Cargas diversas de gestión	454	302
Depreciación	8	7
	10,177	8,158

(a) Incluye principalmente servicios de transporte, gastos de almacenamiento, comisiones de ventas y gastos de aduanas relacionados a la venta de los productos exportados.

22. OTROS INGRESOS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Ingresos		
Ingreso por enajenación de activos fijos	37	34
Recuperación desvalorización existencias	108	41
Subsidios y recuperación de siniestros	100	90
	245	165

23. OTROS INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO

A continuación se presenta la composición del rubro:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Gastos		
Intereses por préstamos bancarios	(2,973)	(3,325)
Intereses por arrendamiento financiero	(62)	(83)
Gastos bancarios	(235)	(322)
Otros gastos	(150)	(132)
	(3,420)	(3,862)
Ingresos		
Instrumentos financieros (swap)	244	250
Otros ingresos	995	598
	1,239	848
	(2,181)	(3,014)

¡El Perú vota por Datos Libres!

24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía presenta una demanda en curso, iniciada el 10 de diciembre de 2012 por US$ 1,171,600, originada por un reclamo de un tercero por resolución de contrato e indemnización.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de su asesor legal el resultado de este proceso sería favorable para la Compañía, además no existen juicios ni demandas significativas pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Compromisos

Mediante subasta pública de tierras del Proyecto de Irrigación de Olmos de fecha 9 de diciembre de 2011 la Compañía se adjudicó 500 hectáreas, comprometiendo un desembolso de US$ 2,125,520, otorgando para tal fin una carta fianza de garantía por US$ 637,500. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ha desembolsado el importe de US$ 2,028,000 (al 2013 desembolsó US$ 1,487,000).

25. UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN

La Utilidad (pérdida) por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Utilidad (pérdida) atribuible	2,985	(1,748)
Número de acciones en circulación	102,895,336	102,895,336
Utilidad (pérdida) básica y diluida por acción	S/. 0.029	(S/. 0.017)

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de estas acciones en circulación a la fecha de los estados financieros.

26. SITUACIÓN TRIBUTARIA

(a) Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de los años 2009 a 2014 están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria SUNAT. 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. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

(b) La Gerencia considera que ha determinado la pérdida tributaria, bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

¡El Perú vota por Datos Libres!

La pérdida tributaria ha sido determinada como sigue:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Utilidad (pérdida) antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	2,844	(2,435)
Adiciones (deducciones):		
1. Gastos no deducibles	3,917	3,506
2. Ingresos por Restitución de Derechos Arancelarios - drawback	(6,349)	(5,577)
3. Ingreso por efecto de aplicación de NIC 41	(1,626)	197
4. Amortización de plantaciones	(2,175)	(1,595)
5. Provisión de vacaciones	1,288	1,131
6. Vacaciones pagadas	(1,268)	(1,187)
7. Otras deducciones	(1,999)	(2,038)
Pérdida tributaria del año	(5,368)	(7,998)

El movimiento de la pérdida tributaria arrastrable de la Compañía es el siguiente:

	En miles de nuevos soles	
	2014	2013
Pérdida tributaria arrastrable al inicio del año	(50,385)	(42,387)
Pérdida tributaria del año	(5,368)	(7,998)
Pérdida tributaria arrastrable al fin de año	(55,753)	(50,385)

De acuerdo con la legislación aplicable, la pérdida tributaria acumulada hasta el 31 de diciembre de 2014 ascendente a S/. 55,753,000 (S/. 50,385,000 al año 2013) será compensada hasta agotar su importe, imputándola año a año al cincuenta por ciento (50%) de las utilidades tributarias de tercera categoría que se obtengan en los ejercicios siguientes.

La opción del sistema a aplicar por la Compañía se ejerció con oportunidad de la presentación de la declaración jurada anual del Impuesto a la Renta del año 2004. Una vez ejercida la opción, no es posible modificar el sistema, hasta agotar las pérdidas íntegramente.

(c) De acuerdo con la Ley Nº 27360 de fecha 30 de octubre de 2000, que modifica la Ley del Impuesto a la Renta para las personas naturales o jurídicas que desarrollen cultivos y/o crianzas así como a las que realizan actividad agroindustrial, la tasa del impuesto a la renta es del 15%. Los beneficios de esta Ley se aplicarán hasta el 31 de diciembre de 2021. Si la empresa distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 4.1% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o personas jurídicas no domiciliadas en el país.

¡El Perú vota por Datos Libres!

De conformidad a lo establecido por la ley 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014, vigente a partir del 1 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias por los años 2015 y 2016 es de 28%, por los años 2017 y 2018 es de 27% y por el año 2019 en adelante es de 26%.

El impuesto con la tasa del 4.1% será de cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados.

A partir del 1 de enero de 2007 el contribuyente debe liquidar y pagar el 4.1% del impuesto de manera directa, sin que se requiera de una previa fiscalización por parte de la Administración Tributaria, dentro del mes siguiente de efectuada la disposición indirecta de la renta, conjuntamente con sus obligaciones de periodicidad mensual. A partir del 1 de enero de 2008, en caso no sea posible determinar el momento en que se efectúo la disposición indirecta de renta, el impuesto debe abonarse dentro del mes siguiente a la fecha en que se devengó el gasto, y de no ser posible determinar la fecha de devengo del gasto, el impuesto debe abonarse en el mes de enero del ejercicio siguiente a aquel en el cual se efectuó la disposición indirecta de renta.

(d) 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.

De conformidad a lo establecido por la ley 30296, el impuesto a los dividendos por las utilidades generadas será de 6.8% para los ejercicios gravables 2015 y 2016, 8.0% para los ejercicios gravables 2017 y 2018, y 9.3% para el ejercicio gravable 2019, en adelante

(e) Para la determinación del Impuesto a la Renta, Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo, de ser el caso, la determinación de los precios de transferencia por las transacciones con empresas vinculadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, debe contar con la documentación, información y el Estudio de Precios de Transferencia, si correspondiese, que sustente el valor de mercado utilizado y los criterios considerados para su determinación. Asimismo, deberá cumplirse con presentar la Declaración Jurada de Precios de Transferencia de acuerdo con las normas vigentes.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

(f) A partir del ejercicio 2004 se aprobaron medidas para la lucha contra la evasión e informalidad, obligándose al uso de determinados medios de pago para las obligaciones de dar sumas de dinero (bancarización) así como la creación del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), que grava una diversa gama de operaciones en moneda nacional o extranjera que se realizan, principalmente, a través del Sistema Financiero. La alícuota del ITF para el año 2011 fue de 0.05% y del año 2012 y año 2013 fue de 0.005%

¡El Perú vota por Datos Libres!

En los casos en que el pago de obligaciones se haga por medios distintos a la entrega de suma de dinero o sin usar los medios de pago, el impuesto es del doble de la alícuota y siempre sobre el exceso del 15% de las obligaciones de la empresa que se cancelen por esta vía.

(g) Mediante Ley N° 28424 y a partir del 1 de enero de 2005 se creó el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN que se constituye como un impuesto patrimonial a ser pagado por los perceptores de rentas de tercera categoría sujetos al Régimen General del IR. La vigencia de este impuesto, creado originalmente como de naturaleza temporal, fue prorrogada sucesivamente, dándole carácter permanente.

La base del ITAN está constituida por el valor de los activos netos consignados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago una vez deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta. Para el ejercicio 2013, sobre la referida base, el primer millón de nuevos soles (S/. 1,000,000) se encuentra inafecto y, por el exceso, se aplica la alícuota de 0.4%.

El ITAN puede ser pagado al contado o fraccionado en nueve cuotas mensuales entre los meses de abril a diciembre del propio año. El monto pagado por ITAN puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta del IR del ejercicio al que corresponda el ITAN o como crédito contra el IR de regularización del ejercicio gravable al que corresponda.

27. HECHOS POSTERIORES

En opinión de la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.