

EMPRESA AZUCARERA EL INGENIO S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Empresa Azucarera El Ingenio S.A.

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

Contenido

Dictamen de los auditores independientes
Estados financieros
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros



Flores Konja, Flores y Asociados
S. Civil de R. L.

Av. Guardia Civil 820, Of. 101
Urb. Corpac - San Isidro
Lima 27 - Perú

Tel: +51(1) 476 2262

Dictamen de los auditores independientes

A los señores Accionistas y Directores de Empresa Azucarera El Ingenio S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa Azucarera El Ingenio S.A. (una subsidiaria de Consorcio Alcohólico del Norte S.A.) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 la aplicación de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Empresa Azucarera El Ingenio S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

27 de febrero de 2015

**FLORES KONJA, FLORES Y ASOCIADOS
S. CIVIL DE R.L.**

Refrendado por:



Elencio Flores Cavero (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 29498

Empresa Azucarera El Ingenio S.A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

Activo	Nota	2014	2013	Pasivo y patrimonio neto	Nota	2014	2013
		S/. 000	S/. 000			S/. 000	S/. 000
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	123	106	Sobregiros bancarios	12	39	9
Empresas relacionadas	6	16,028	15,566	Cuentas por pagar comerciales		173	193
Ceuntas por cobrar diversas	7	119	406	Cuentas por pagar relacionadas	6	512	687
Impuestos por recuperar		283	328	Impuestos y contribuciones sociales	13	727	3,933
		16,430	16,300	Remuneraciones y adeudos laborales	14	232	287
				Cuentas por pagar diversas		984	884
Existencias	8	139	151	Total pasivo corriente		2,667	5,993
Activos bioógicos	9	4,206	5,522	Impuestos y contribuciones sociales	13	438	-
Gastos pagados por anticipados	11	564	1,845	Provisión para beneficios sociales		1,681	1,804
Total activos corrientes		21,462	23,924	Impuesto a la renta diferido	15	8,822	9,186
Activos bioógicos	9	2,258	2,819	Patrimonio neto	16		
Propiedad, planta y equipo	10	34,977	35,012	Capital social		43,699	43,699
				Reserva legal		786	786
				Resultados acumulados		604	287
				Total patrimonio neto		45,089	44,772
Total activo		58,697	61,755	Total pasivo y patrimonio neto		58,697	61,755

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros

Empresa Azucarera El Ingenio S.A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/. 000	2013 S/. 000
Venta de caña de azucar		6,763	6,412
Costo de ventas de caña de azucar	19	(5,031)	(4,139)
Pérdidas surgidas por cambio en el valor razonable del cultivo en proceso (NIC 41)		(1,215)	(5,595)
Utilidad (pérdida) bruta		<u>517</u>	<u>(3,322)</u>
Gastos operativos			
Gastos administrativos	20	(1,258)	(2,742)
Gastos de ventas		(3)	(3)
Otros gastos	21	(322)	(486)
Otros ingresos	21	350	517
		<u>(1,233)</u>	<u>(2,714)</u>
Utilidad (pérdida) de operación		<u>(716)</u>	<u>(6,036)</u>
Gastos financieros	22	(98)	(61)
Ingresos financieros	22	997	998
Diferencia en cambio		(2)	21
Impuesto diferido NIC 12		364	1,678
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>545</u>	<u>(3,400)</u>
Impuesto a la renta		<u>(228)</u>	<u>(308)</u>
Utilidad (pérdida) neta del periodo		<u>317</u>	<u>(3,708)</u>
Utilidad (pérdida) por acción básica	23	<u>0.073</u>	<u>(0.849)</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros.

Empresa Azucarera El Ingenio S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Capital	Reserva legal	Resultados acumuladas	Total
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Saldo al 01 de enero de 2013	43,699	786	5,122	49,607
Reajuste de cifras del año anterior de impuestos diferidos (aplicación NIC 12) Nota 15	-	-	(1,127)	(1,127)
Pérdida Neta del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,708)</u>	<u>(3,708)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>43,699</u>	<u>786</u>	<u>287</u>	<u>44,772</u>
Utilidad Neta del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>317</u>	<u>317</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u><u>43,699</u></u>	<u><u>786</u></u>	<u><u>604</u></u>	<u><u>45,089</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros.

Empresa Azucarera El Ingenio S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/. 000	S/. 000
Actividades de operación		
Cobros a clientes	7,986	7,751
Pago a proveedores	(3,183)	(3,704)
Pago remuneraciones y beneficios sociales	(1,217)	(1,479)
Pago de tributos	(2,500)	(1,178)
Otros pagos	(1,030)	(1,388)
	<u>56</u>	<u>2</u>
Actividades de inversión		
Compra de activos fijos	-	(4)
	<u>-</u>	<u>(4)</u>
Actividades de financiamiento		
Sogregiros bancarios	(39)	(9)
	<u>(39)</u>	<u>(9)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo del periodo	17	(11)
Efectivo al inicio del año	<u>106</u>	<u>117</u>
Utilidad (pérdida) por acción básica	<u>123</u>	<u>106</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 27 forman parte de los estados financieros.

Empresa Azucarera El Ingenio S.A.

Notas los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Operaciones

a) Antecedentes -

La Empresa Azucarera El Ingenio S.A., operó desde setiembre de 1971 hasta octubre de 1992 bajo el nombre de Cooperativa Agraria de Producción El Ingenio Ltda. No. 42, como resultado del proceso de nacionalización de las empresas agrarias azucareras en el Perú y de acuerdo con la Ley de Reforma Agraria N°.17716, transformándose en una sociedad anónima mediante aprobación de la Asamblea General del 15 de noviembre de 1992, la misma que fue inscrita en los Registros Públicos de Huacho el 15 de marzo de 1993. Actualmente sus acciones comunes son cotizadas en la Bolsa de Valores de Lima.

b) Actividad económica -

La actividad principal de la compañía es la siembra, cultivo y cosecha de la caña de azúcar en sus terrenos ubicados en los Valles de Huaura y Supe; la misma que es vendida en su totalidad a Agro Industrial Paramonga S.A.A., compañía vinculada.

Los estados financieros del 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que se realizara dentro del plazo de ley.

2. Principios y prácticas contables

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

a) Base de preparación -

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

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros separados surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos biológicos, instrumentos financieros derivados y los activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas que se reconocen a su valor razonable. Los estados financieros separados se presentan en miles de Nuevos Soles (S/.000) excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la

Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones vigentes para los estados financieros de periodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2013 y que no fueron adoptadas anticipadamente –

- NIIF 9, "Instrumentos financieros" cubre aspectos sobre la clasificación, medición y reconocimiento de los instrumentos financieros activos y de los pasivos financieros. Se emitió en noviembre de 2009 y en octubre de 2010 y sustituye las secciones de la NIC 39 que tratan sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros. Esta norma requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de medición: aquellos que se miden a valor razonable y aquellos que se miden a costo amortizado. En el caso de los pasivos financieros, la nueva norma mantiene la mayor parte de los requerimientos contenidos en la NIC 39.
- NIIF 10, "Estados financieros consolidados" se desarrolla sobre la base de los principios vigentes al establecer el control como el factor determinante para decidir sobre si una entidad se debe incluir en los estados financieros consolidados de la matriz. La norma ofrece más guías para asistir en la determinación de control en los casos en que este concepto es difícil de evaluar.
- NIIF 13, "Medición a valor razonable", tiene el objetivo de mejorar la uniformidad y reducir la complejidad al dar una definición precisa de valor razonable y una sola fuente de medición del valor razonable, y establecer requerimientos de exposición a ser usado dentro de todas las NIIF. Los requerimientos de esta norma que están ampliamente alineados con USGAAP, no amplían la aplicación contable del valor razonable sino que ofrece guías sobre cómo es que se debe aplicar cuando es ya requerida o permitida por otras normas dentro de las NIIF.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de estas normas en la preparación de sus estados financieros.

No se espera que otras NIIFs o interpretaciones CINIF que aún no están vigentes puedan tener un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

b) Traducción de moneda extranjera –

Moneda funcional y moneda de presentación –

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

Transacciones y saldos –

Las transacciones en moneda local (nuevo sol) se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Los tipos de cambio de compra y venta utilizados por la Compañía son los publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Las ganancias y pérdidas en cambio que resulten del cobro y del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda local, se reconocen en el estado de resultados.

c) Instrumentos financieros –

Los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los depósitos en cuentas corrientes.

e) Cuentas por Cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la estimación por deterioro (Nota 2.6).

f) 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, excepto en el caso de las existencias por recibir, que se determina usando el método de identificación específica. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el valor razonable de la caña de azúcar que se transfiere de activos biológicos al proceso productivo, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de una capacidad normal) que se incurren en el proceso de industrialización de los productos, y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio. El valor neto de realización 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 de realización, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del año.

g) Activos biológicos –

Los activos biológicos (plantaciones de caña de azúcar) se registran a su valor razonable de acuerdo con la NIC 41, "Agricultura". El valor razonable es determinado usando el método del valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de las plantaciones de caña de azúcar, descontados a una tasa corriente antes de impuestos. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de los activos biológicos a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son reconocidos en resultados en el período en que se producen. Las tierras agrícolas y las instalaciones en las que se cultiva el activo biológico se reconocen en el rubro "Inmuebles, maquinaria y equipo".

h) Activos a ser mantenidos para la venta –

Los activos se clasifican como a ser mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta que se considera altamente probable. Estos se muestran al menor valor que resulta de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos requeridos para realizar su venta, si se recuperarán principalmente a través de una transacción de venta en lugar de a

través de su uso continuo. Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre del 2012, estos activos comprenden inmuebles para la venta que se presentan a su valor razonable determinado por una tasación realizada por un perito independiente.

i) Inmuebles, maquinaria y equipo –

Reconocimiento y medición –

Los terrenos y edificios comprenden sustancialmente las plantas y oficinas administrativas. Los terrenos se muestran a su valor razonable, sobre la base de tasaciones periódicas, sobre la base de una tasación efectuada por un perito independiente, utilizando como método de estimación el valor comercial, el mismo que considera la situación actual del mercado inmobiliario. Estas tasaciones se revisan cada tres a cinco años.

Las demás partidas de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo se registran al costo histórico neto de la depreciación y de la pérdida por deterioro acumuladas. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Gastos posteriores –

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de inmuebles, maquinaria y equipo son capitalizados por separado, castigándose el valor en libros del componente. Otros gastos posteriores se capitalizan si se espera que surjan beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos, incluyendo gastos de reparación y mantenimiento, se reconocen en el estado de resultados cuando se incurren.

Trabajos en curso –

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo es transferido a la categoría adecuada. Los trabajos en curso no se deprecian.

Depreciación –

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los inmuebles, maquinaria y equipo se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

	Años
Edificios y otras construcciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y otros	10
Unidades de transporte	5

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada balance general.

Deterioro y venta –

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

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre

los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos, las que se incluyen en el estado de resultados.

j) Deterioro de activos no financieros –

Los activos objeto de depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se reconoce una provisión en resultados para ajustar el activo a su valor recuperable. Se revierte una pérdida por deterioro si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable.

k) Préstamos –

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

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 balance.

l) Impuesto a la renta –

El impuesto a la renta corriente se determina y registra de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía considerando la interpretación de la Gerencia en la legislación aplicable. Al 30 de diciembre del 2013 y diciembre del 2012, la Compañía tiene partidas temporales que generan impuesto diferido (Nota 15). El impuesto diferido activo sólo se reconoce en la medida que pueda ser recuperada con utilidades futuras

m) Participación en las utilidades –

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades equivalente a 10% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente.

n) Provisiones –

La Compañía procede a reconocer provisiones para hacer frente a obligaciones presentes ya sean legales o asumidas como resultado de eventos pasados, siempre que sea probable la salida de recursos para liquidar la obligación, y que se puede realizar una estimación confiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión se mide al valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso

del tiempo se reconoce en el rubro gastos financieros.

o) Pasivos y activos contingentes –

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

p) Capital –

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

q) Distribución de dividendos –

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

r) Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos por venta de productos terminados, neto de impuestos a las ventas.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

Los ingresos se reconocen como sigue:

- Los ingresos por venta de productos terminados se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente en el medio de transporte que designe o en el puerto de destino, de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.
- Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

s) Utilidad básica por la acción –

La utilidad 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 del 2013 y 31 de diciembre del 2012, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto diluido, por lo que la utilidad básica y diluida por acción son las mismas.

3. Administración de riesgos financieros

Considerando la estructura de los estados financieros y la naturaleza de sus operaciones al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre del 2012, las actividades de la Compañía no se ven afectadas de manera significativa por los riesgos financieros, de mercado, de liquidez o créditos, ni por la estructura del capital y la estimación del valor razonable.

Riesgo de tipo de cambio –

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación en el tipo de cambio en aquellas partidas que son mantenidas en monedas diferentes a los nuevos soles, principalmente del Dólar estadounidense. Los riesgos de tipo de cambio surgen de transacciones con partes relacionadas y del endeudamiento financiero que se pactan en dicha moneda. Al respecto, la Gerencia de la Compañía, sobre la base de la tendencia de fluctuación del tipo de cambio del Dólar estadounidense y en estimados macroeconómicos, ha decidido aceptar el riesgo de variaciones del tipo de cambio por estimar que estas no serán significativas en este sentido, no ha efectuado operaciones de cobertura

Los saldos en moneda extranjera se resumen

	Al 31 de diciembre de 2013 US\$. 000	Al 31 de diciembre de 2012 US\$. 000
Activos corrientes -		
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>4</u>	<u>7</u>
	<u>4</u>	<u>7</u>
Pasivos corrientes -		
Sobregiros y préstamos bancarios	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Activo neto, expuesto a riesgo de cambio	<u>4</u>	<u>7</u>

Al 31 de diciembre del 2014 el tipo de cambio utilizado por la compañía para el registro de los activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio de compra y venta aplicados es S/.2.981 y S/ 2.989 respectivamente (S/ 2.794 y S/ 2.796 a diciembre 2013). Estos tipos de cambio son los publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros al cierre del año.

Riesgo de tasa de interés –

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 si bien tiene activos que devenguen intereses, estos no son contabilizados como ganancia contable, pero sí se consideran para el cálculo de la materia imponible.

Riesgo de liquidez –

La Compañía mantiene una adecuada liquidez que proviene de mantener principalmente relaciones comerciales con su vinculada Agro Industrial Paramonga S. A. A.

Riesgo crediticio –

La Compañía no tiene riesgos significativos de concentración de crédito. Las ventas son básicamente a una Compañía Vinculada.

Riesgo de precios –

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios mundiales del azúcar, los cuales están en alza desde hace dos años, por lo que, no se espera que dichos precios se reduzcan en forma significativa en un futuro corriente.

Estimación del valor razonable –

Se asume que el valor nominal de las cuentas por cobrar comerciales, menos los ajustes por concepto de incobrables estimados y de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

En el caso de las deudas 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.

4. Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estimados y criterios contables críticos –

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. Las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía que tiene riesgo de causar ajustes materiales a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año están relacionados con el valor razonable de los activos biológicos (NIC 41).

El valor razonable es determinado por aquellos activos biológicos que se realizarán en el periodo corriente. Las estimaciones relacionadas con el costo a incurrirse hasta su punto de cosecha o recolección son sustancialmente estimadas en función al historial de los campos, edad de la caña, sacarosa obtenida establecida por tonelada/caña de azúcar.

Las estimaciones realizadas requieren la aplicación de juicio profesional en la elaboración de los flujos esperados, los cuales incluyen proyecciones de ingresos y costos que podrían ser efectuados por factores cuantitativos, cualitativos, económicos y externos.

Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables –

- Vidas útiles de inmuebles, maquinaria y equipo

La Gerencia de la Compañía determina las vidas útiles estimadas y la correspondiente depreciación de sus activos fijos. Dicha estimación está basada en las proyecciones del uso futuro del activo, las mismas que incluyen supuestos relacionados con la generación de ingresos, especificaciones técnicas del activo relacionado, entre otros.

- Revisión de valores en libros y provisión para deterioro

La Compañía aplica los lineamientos señalados en la NIC 36 para determinar si un activo permanente requiere de una provisión por deterioro. Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores que podrían significar deterioro así como en la determinación del valor en uso. En este último caso se requiere la aplicación de juicio en la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Compañía, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo.

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

5. Efectivo y equivalente de efectivo

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 S/. 000	Al 31 de diciembre de 2013 S/. 000
Caja chica	5	5
Bancos – cuentas corrientes	118	101
	<u>123</u>	<u>106</u>

Las cuentas corrientes están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, se encuentran depositados en banco locales y son de libre disponibilidad.

6. Empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014

	Saldo inicial S/. 000	Adiciones S/. 000	Deducciones S/. 000	Saldo final S/. 000
Cuentas por cobrar- Corriente:				
Agro Industrial Paramonga S.A.A.	605	8,104	(8,695)	14
Cañaveral S.A.	1,511	121	-	1,632
Inversiones Prisco S.A.C	13,209	1,029	(123)	14,115
Empresa Agraria Azucarera Andahuasi S.	235	33	(7)	261
Servicios Técnicos Integrados S.A	6	-	-	6
	<u>15,566</u>	<u>9,287</u>	<u>(8,825)</u>	<u>16,028</u>

	Saldo inicial	Adiciones	Deducciones	Saldo final
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Cuentas por pagar -				
Corriente:				
Agro Industrial Paramonga S.A.A.	(681)	(9,026)	9,201	(506)
Servicios Técnicos Integrados S.A	(4)	-	-	(4)
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C.	(2)	(28)	28	(2)
	<u>(687)</u>	<u>(9,054)</u>	<u>9,229</u>	<u>(512)</u>

Al 31 de diciembre de 2013

	Saldo inicial	Adiciones	Deducciones	Saldo final
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Cuentas por cobrar				
Corriente:				
Agro Industrial Paramonga S.A.A.	204	7,783	(7,382)	605
Cañaverl S.A.	1,466	223	(178)	1,511
Inversiones Prisco S.A.C	12,180	1,081	(52)	13,209
Empresa Agraria Azucarera Andahuasi S..	146	96	(7)	235
Servicios Técnicos Integrados S.A	6	-	-	6
	<u>14,002</u>	<u>9,183</u>	<u>(7,619)</u>	<u>15,566</u>
Cuentas por pagar -				
Corriente:				
Agro Industrial Paramonga S.A.A.	(66)	(8,473)	7,858	(681)
Servicios Técnicos Integrados S.A	(4)	-	-	(4)
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C.	(2)	(28)	28	(2)
	<u>(72)</u>	<u>(8,501)</u>	<u>7,886</u>	<u>(687)</u>

El saldo con Agro Industrial Paramonga S.A.A. corresponde al monto neto resultante de la venta de caña, menos entrega de dinero recibidos.

Las cuentas por cobrar a Cañaverl S.A., corresponden a servicios prestados en años anteriores .A partir del año 2006, la Compañía acordó con Cañaverl S.A. calcularle intereses sobre los saldos que le tiene por cobrar. Al 31 de diciembre del 2014 la empresa ha facturado por concepto de intereses la suma de S/.118, 923, siendo la deuda de carácter corriente.

Las cuentas por cobrar a Inversiones Prisco S.A.C. se originaron en el 2011, corresponden a préstamos sujetos a intereses con la tasa del 7.5%. Se ha facturado al 31 de diciembre del 2014, intereses por S/.1, 029,476 y es de naturaleza corriente.

Las principales transacciones con empresas relacionadas son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	S/. 000	S/. 000
Venta de bienes y servicios -		
Agro Industrial Paramonga S.A	6,860	10,683
Agraria Azucarera Andahuasi S.A.	25	442
Cañaverl S.A.	102	115
	<u>6,987</u>	<u>11,240</u>

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Compra de bienes y servicios - Compra de bienes		
Agro Industrial Paramonga S.A.	321	106
Asesoría Gerencia y Financiera S.A.C.	<u>20</u>	<u>24</u>
	<u>341</u>	<u>130</u>

7. Cuentas por cobrar diversas

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Prestamos al personal	5	7
Adelantos de participaciones, remuneraciones y otros	7	-
Habilitaciones a sembradores	2,243	2,542
Provisión de cobranza dudosa	<u>(2,136)</u>	<u>(2,143)</u>
	<u>119</u>	<u>406</u>

En este cuadro se incluyen las habilitaciones agrícolas que la Compañía mediante contratos suscritos con los sembradores está obligada a proporcionales contra el compromiso de venta de cosecha de caña de azúcar.

El movimiento de la provisión por cobranza dudosa es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Saldos iniciales	2,143	2,133
Provisiones del periodo	2	10
Recuperaciones y ajustes	<u>(9)</u>	<u>-</u>
Saldos finales	<u>2,136</u>	<u>2,143</u>

8. Existencias

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Suministros diversos	377	396
Desvalorización de existencias	<u>(238)</u>	<u>(245)</u>
	<u>139</u>	<u>151</u>

9. Activos biológicos

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Cultivo en proceso	3,295	3,957
Mayor valor por aplicación de NIC 41	<u>3,169</u>	<u>4,384</u>
	6,464	8,341
Menos porción no corriente	<u>(2,258)</u>	<u>(2,819)</u>
	<u>4,206</u>	<u>5,522</u>

La compañía valoriza las plantaciones de caña de azúcar en proceso a su valor razonable del mercado. El valor razonable se calcula utilizando los flujos netos de efectivo esperado y los costos relacionados con estas actividades. La aplicación de esta práctica contable cumple con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 41- Agricultura.

<u>Caña de azúcar</u>	<u>Unidad</u>	<u>Número de unidades</u>
Producción de caña	Ton	295,242
Cortes de caña	Número	5
Vida de la planta de caña	Años	5
Hectáreas cosechadas de caña	Has	2,044
Precio de mercado por caña	Nuevos soles	81

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Valor de venta estimado en un periodo corriente	23,939	25,008
Costos de venta estimado en un periodo corriente	<u>(20,641)</u>	<u>(18,958)</u>
Valor razonable	<u>3,298</u>	<u>6,050</u>
Valor presente	<u>3,169</u>	<u>4,384</u>

10. Propiedad, planta y equipo

Este rubro comprende:

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipo	Unidades de transportes	Muebles y enseres	Equipos diversos	Semovientes	Total
Año 2013								
Valor neto en libros	34,810	187	15	25	4	31	-	35,072
Adiciones	-	-	1	-	-	4	-	5
Transferencias y otros	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Cargo por depreciación	-	(25)	(2)	(25)	-	(10)	-	(62)
Valor final neto en libros	34,810	162	14	0	4	22	-	35,012
al 31 de diciembre del 2013								
Costo	34,810	18,554	3,211	807	823	411	59	58,675
Depreciación acumulada	-	(18,392)	(3,197)	(807)	(819)	(389)	(59)	(23,663)
Valor neto en libros	34,810	162	14	0	4	22	-	35,012
al 31 de diciembre del 2013								
Año 2014								
Valor neto en libros	34,810	162	14	-	4	22	-	35,012
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargo por depreciación	-	(23)	(3)	-	(1)	(8)	-	(35)
Valor final neto en libros	34,810	139	11	-	3	14	-	34,977
al 31 de diciembre del 2014								
Costo	34,810	18,554	3,211	807	823	411	59	58,675
Depreciación acumulada	-	(18,416)	(3,200)	(807)	(820)	(396)	(59)	(23,698)
Valor neto en libros	34,810	138	11	-	3	15	-	34,977
al 31 de diciembre del 2014								

Mediante Resolución Ministerial N° 177-2000-MTC/15.02, el Ministerio de Transporte Y Comunicaciones estableció el derecho de vía de la carretera Huacho – Pativilca. En vista que el referido nuevo trazo de la carretera cruza los predios de propiedad de la compañía, se vio por conveniente recurrir al trato directo dispuesto por la Ley N° 27628 y a los beneficios que esta dispone (10% de bonificación sobre el valor de la tasación); antes de ser objeto del proceso de expropiación. Asimismo, se precisó que constituyen los predios materia de transferencia, lo siguiente:

Nombre Fundo	Área Has	Partida Reg.	Área a Trans.	Código Catastral
Sector N° 01	145.54	Ficha 1139	52,770	12241A
Sector N° 02	165.90	Ficha 1140	67,474	12241B
Sector N° 03	172.48	Ficha 1141	20,070	12241C
Sector N° 04	127.50	Ficha 1142	13,834	12241D

Según Sesión de Directorio, de fecha 05 de julio de 2006 se acordó transferir los predios afectados por la red vial N° 5 a favor del Estado – Ministerio de Transporte y Comunicaciones. Cabe mencionar que a la fecha los predios de la compañía se encuentran a nombre de la Empresa Azucarera El Ingenio S.A. y según manifestación de la Gerencia dicha situación se encuentra en proceso.

11. Gastos pagados por anticipado

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Interés por fraccionamiento	-	1,151
Seguros por devengar	-	13
Alquiler de terrenos	507	638
Cargas diferidas varias	57	43
	<u>564</u>	<u>1,845</u>

12. Sobregiro bancario

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Bancos cuenta corriente	39	9
	<u>39</u>	<u>9</u>

13. Impuestos y contribuciones sociales

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT	478	3,911
Fraccionamiento de deuda art. 36	230	-
Seguro social de salud – ESSALUD	9	7
Administradora de fondos de pensiones - AFP	8	7
Otros	2	8
	<u>727</u>	<u>3,933</u>
Menos pasivo a largo plazo	<u>(438)</u>	<u>-</u>
	<u>289</u>	<u>3,933</u>

La compañía recibió en el 2013 la Resolución de del Tribunal Fiscal N° 13145-2012 en la cual confirman la Resolución de Sunat de fecha 28 de marzo del 2007 en donde declaran infundado el reclamo de la empresa por el importe de S/.680,347 más intereses generados hasta la fecha aproximadamente de S/. 1, 626,342. El pasivo definitivo fue cargado a resultados del año 2013.

En el año 2014, la empresa logro ante Sunat fraccionar el importe de S/.547, 917, por concepto de órdenes de pago como consecuencia de mayores suma acotadas por Sunat en su revisión fiscal del año 2004.

14. Remuneraciones y adeudos laborales

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Participación en utilidades	176	236
Vacaciones por pagar	49	49
Liquidaciones por pagar	7	2
	<u>232</u>	<u>287</u>

La participación de utilidades correspondiente al personal es de S/.169,000 (229,000 en 2013) y ha sido aplicada al costo de ventas y gastos administrativos a sus alícuotas pertinentes.

15. Impuesto a la renta diferidos

El saldo de la cuenta se encuentra conformado como sigue:

	Mayor valor de activos	Activos biológicos	Total
	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>	<u>S/. 000</u>
Impuestos diferidos pasivos			
Al 01 de enero de 2013	7,871	1,865	9,736
Reajuste de cifras del año anterior cargado a resultados acumulados	-	1,128	1,128
Cargado(abonado) l estado de resultados	-	(1,678)	(1,678)
Al 31 de diciembre de 2013	<u>7,871</u>	<u>1,315</u>	<u>9,186</u>
		<u>(364)</u>	<u>(364)</u>
Al 31 de diciembre de 2014	<u>7,871</u>	<u>951</u>	<u>8,822</u>

El impuesto a la renta diferido pasivo, resultante de la diferencia temporal por el mayor valor razonable de los activos biológicos (cultivos en proceso) proveniente de la aplicación de la NIC 41 Agricultura, ha sido registrado con cargo al resultado del ejercicio (Nota 9).

16. Patrimonio neto

a) Capital Social –

Con fecha de 13 de abril del 2011 se aprobó en Junta General de Accionistas la capitalización de los saldos correspondientes a resultados por exposición a la inflación (REIs) de los años comprendidos entre 1997 y 2004, y asimismo el excedente de revaluación del año 1995. Por otro lado el capital se redujo por la aplicación de acciones en tesorería cuyo valor nominal fue de S/.3.8 millones aproximadamente.

Al 31 de diciembre del 2014 la estructura societaria de la empresa es la siguiente:

<u>% de participación individual de Capital</u>	<u>Nº de accionistas</u>	<u>% total de participació</u>
Del 00.01 al 5.00	82	22.12
Del 10.01 al 20.00	2	24.04
Del 45.01 al 50.00	1	53.84
Total	<u>85</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre del 2014, está pendiente la formalización de la emisión de certificado de acciones comunes dispuesto por el Art. 91 de la Ley General de Sociedades.

b) Reserva legal –

La Ley General de Sociedades dispone que, cuando las empresas obtengan utilidades netas del impuesto a la renta, están obligadas a transferir como mínimo un 10% de dicha utilidad, a una reserva legal, hasta que ésta alcance el 20% del capital pagado; debiéndose usar sólo para cubrir pérdidas futuras. La Compañía ha detraído S/. 785,517 en años anteriores.

c) Resultados acumulados -

La Resolución N° 012-98-EF/93 del Consejo Normativo de Contabilidad de fecha 15 de abril de 1998, establece que el incremento patrimonial por excedente de revaluación de activo fijo que se destine a cubrir pérdidas acumuladas, no puede ser distribuido como dividendos hasta restituir utilidades futuras del total de la compensación. En el caso de la Compañía se cubrió pérdidas acumuladas por S/. 3,488,175, por lo que tendrá que generar utilidades y restituir las por este monto, previo a la distribución de dividendos.

17. Situación tributaria

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta	715)	(3,172)
Más:		
Efecto NIC 41 – Agricultura	1,215	5,595
Gastos de ejercicios anteriores	1	1,374
Efecto NIC 12	-	-
Otros	125	166
Menos:		
Efecto NIC 41 – Agricultura	-	-
Efecto NIC 12	(364)	(1,678)
Utilidad neta	<u>1,692</u>	<u>2,285</u>
Renta neta antes de participaciones e impuestos	1,692	2,285
Participación laboral 10%	<u>(169)</u>	<u>(229)</u>
Renta neta del periodo	1,523	2,056
Impuesto a la renta 15%	<u>(228)</u>	<u>(308)</u>

A partir del ejercicio 2001, de conformidad con la Ley N° 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 crianza, la tasa del impuesto es del 15%. La aplicación de este beneficio se ha ampliado hasta el 31 de diciembre de 2021 de acuerdo a la ley N° 28810 de julio de 2006.

- a) La administración tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2002 al 2007 están sujetos de fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como
- b) Resultado de eventuales revisiones. En caso de recibir acotaciones fiscales, los mayores impuestos y recargos que pudieran surgir, serán reconocidos en los resultados del año en que se produzcan. La Gerencia de la Compañía, considera que no se generarán pasivos de importancia por este concepto.
- c) Impuesto Temporal a los Activos Netos –

A partir del 01 de enero de 2005, es de aplicación el Impuesto Temporal sobre los Activos Netos, que grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta.

La base imponible del Impuesto está constituido por el valor de los activos netos consignados en el balance general ajustado según el decreto Legislativo N° 797 al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago deducidas las depreciaciones y amortizaciones. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

18. Contingencias

La Empresa Azucarera El Ingenio S. A. mantiene resoluciones de determinación y multa por parte de la Administración Tributaria por S/. 4.9 millones por Impuesto General a las Ventas e Impuesto a la Renta del año 2000 y 2001; dichas resoluciones se encuentran en proceso de apelación.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Empresa mantiene pendientes demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrolla que, en opinión de la Gerencia y sus asesores legales, no requieren ser registrados por la Empresa, dado que la posibilidad de pérdida es remota.

19. Costo de ventas

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	S/. 000	S/. 000
Inventario inicial de:	(8,340)	(13,548)
Consumo de materias primas e insumos	(549)	(496)
Servicios de terceros	(2,100)	(1,796)
Mano de obra	(831)	(669)
Otros gastos, netos de costos de ventas menores	(890)	(1,566)
Aplicación NIC 41	1,215	5,595
Inventario final de:		
Productos y cultivos en proceso	6,464	8,341
	<u>(5,031)</u>	<u>(4,139)</u>

20. Gastos administrativos

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	S/. 000	S/. 000
Cargas de personal	(517)	(602)
Servicios prestados por terceros	(536)	(574)
Cargas diversas de gestión	(56)	(1,472)
Provisiones del ejercicio	(23)	(36)
Otros gastos administrativos	(126)	(58)
	<u>(1,258)</u>	<u>(2,742)</u>

Cargas de personal

	Costo de venta		Gastos administrativos	
	Nota 19		Nota 20	
	2014	2013	2014	2013
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Sueldos	-	-	(104)	(137)
Salarios	(467)	(310)	(169)	(206)
Gratificaciones	(107)	(68)	(62)	(59)
Compensación por tiempo de servicio	(52)	(36)	(32)	(33)
Otros gastos de personal	(205)	(255)	(150)	(167)
	<u>(831)</u>	<u>(669)</u>	<u>(517)</u>	<u>(602)</u>

Servicios recibidos de terceros

	Costo de venta		Gastos administrativos	
	Nota 19		Nota 20	
	2014	2014	2014	2013
	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Servicios de terceros	(1,011)	(1,218)	(402)	(524)
Transporte	(70)	(60)	(10)	(7)
Mantenimiento	(12)	-	-	-
Alquiler de terreno	(436)	(343)	-	-
Otros servicios	(571)	(175)	(124)	(43)
	<u>(2,100)</u>	<u>(1,796)</u>	<u>(536)</u>	<u>(574)</u>

21. Otros gastos / otros ingresos

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	S/. 000	S/. 000
Otros gastos -		
Costos de venta de servicios	(305)	(463)
Otros	(17)	(23)
	<u>(322)</u>	<u>(486)</u>
Otros ingresos -		
Venta de servicios, materiales	278	427
Otros	72	90
	<u>350</u>	<u>517</u>

22. Gastos financieros / Ingresos financieros

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	S/. 000	S/. 000
Gastos financieros		
Gastos por facturas comerciales	(53)	(17)
Otros (comisiones, interés, etc.)	(45)	(44)
	<u>(98)</u>	<u>(61)</u>
Ingresos financieros	997	998
	<u>997</u>	<u>998</u>

23. Utilidad (pérdida) por acción

Este rubro comprende:

	Al 31 de diciembre de 2014 <u>S/. 000</u>	Al 31 de diciembre de 2013 <u>S/. 000</u>
Utilidad (pérdida) atribuible	<u>317,204</u>	<u>(3,708,975)</u>
Número de acciones en circulación	<u>4,369,972</u>	<u>4,369,972</u>
Utilidad (pérdida) básica por acción	<u>0.073</u>	<u>(0.849)</u>

La utilidad (pérdida) 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. Las acciones emitidas por capitalización de utilidades y por el ajuste por inflación de estas cuentas se han considerado como que siempre estuvieron emitidas, debido a que no representan aporte de capital diferente al de las acciones que les dieron origen.