

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de Diciembre 2016
(Estados Financieros no auditados, en USD)

	2016
	U.S. dólares
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes de efectivo	76,442
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	310,128
Activos por Impuestos a las ganancias	12,588
Total activo corriente	<u>399,159</u>
ACTIVOS NO CORRIENTE	
Inversiones aportacion	7,980
Total activo no corriente	<u>7,980</u>
TOTAL ACTIVO	<u>407,139</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas por Pagar Relacionadas	165,309
Otras Cuentas por Pagar	22,160
Impuesto a las ganancias	46,988
Total pasivo corriente	<u>234,457</u>
TOTAL PASIVO	<u>234,457</u>
PATRIMONIO	
Capital Asignado	2,000
Resultados Acumulados	45,831
Resultados Ejercicio	124,851
TOTAL PATRIMONIO	<u>172,682</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>407,139</u>



Ab. Sonia Damerval Arosemena
Representante Legal



Ing CP. Silvia Tinoco Cruz
Contador General
Matricula CPA. No 17-1840

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR NUEVE MESES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Estados Financieros no auditados, en USD)

	2016
	U.S. dólares
Ingresos Arriendo	256,901
Gastos de Administración	(74,788)
Otros Ingresos	<u>1</u>
Resultado antes de Impuesto Renta	<u>182,114</u>
Menos: gasto por impuesto a la renta Corriente	(57,264)
Resultado Integral del Año	<u>124,851</u>



Ab. Sonia Damerval Arosemena
Representante Legal



Ing CP. Silvia Tinoco Cruz
Contador General
Matricula CPA. No 17-1840

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 de Diciembre 2016
(Estados Financieros no auditados, en USD)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de Enero 2016	-	-	-	-
Capitalización	2,000			2,000
Otros cambios patrimoniales			45,831	45,831
Resultado Integral del ejercicio	-		124,851	124,851
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>2,000</u>	<u>-</u>	<u>170,682</u>	<u>172,682</u>



Ab. Sonia Damerval Arosemena
Representante Legal



Ing CP. Silvia Tinoco Cruz
Contador General
Matricula CPA. No 17-1840

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 de Diciembre 2016
 (Estados Financieros no auditados, en USD)

	<u>2016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobranza por venta de bienes y servicios	(65,815)
Pago a proveedores de bienes y servicios	(132,051)
Impuestos a las ganancias	46,988
Pago de tributos	17,986
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	215,314
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>82,422</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	2,000
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(7,980)
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(5,980)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	76,442
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	-
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>76,442</u>



Ab. Sonia Damerval Arosemena
 Representante Legal



Ing CP. Silvia Tinoco Cruz
 Contador General
 Matricula CPA. No 17-1040

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en USD dólares estadounidenses)

1. Información General

Corporación Azucarera del Perú Sociedad Anónima, fue constituida en Ecuador en Enero del 2016, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en el mes de febrero 2016. Su actividad principal se relaciona con el Cultivo de Caña de Azúcar.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los accionistas de la Compañía son:

- Maningham Holding S.A. propietario de 0,001 las cuales representan 0.0000022% del paquete accionario de la Compañía.
- Clarclerst Investments S.A. propietario de 316.742.993 las cuales representan 70.61% del paquete accionario de la Compañía.
- Lakebar Holding S.A. ..propietario de 26.979.120 las cuales representan 6.01% del paquete accionario de la Compañía.
- Rodriguez Rodriguez Vito Modesto propietario de 53.438 las cuales representan 11.69% del paquete accionario de la Compañía.
- Rodriguez Rodriguez Jorge Columbo propietario de 53.438 las cuales representan 11.69% del paquete accionario de la Compañía.

Las acciones son ordinarias nominativas de 1 dólar de los Estados Unidos de América.

2. Resumen de Principales Políticas Contables

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo disponible depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.3. Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos por transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en USD dólares estadounidenses)

2.4. Activos financieros

Los activos financieros actuales se clasifican como cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1. Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuenta por cobrar a Compañías relacionadas. Son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.4.2. Deterioro de valor de activos financieros.- Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en resultados son probados por deterioro de valor al final del periodo sobre el que se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de dicha cartera, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

2.4.3. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

2.5.1 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos financieros o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en USD dólares estadounidenses)

- 2.5.2 Baja de un pasivo financiero - la Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.6 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.7 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros (no consolidados) en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3 Inversiones en Acciones

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual esta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella.

4 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

4.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en USD dólares estadounidenses)

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

4.2. Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. La Compañía debido a su actividad y naturaleza no constituye impuesto a la renta diferido.

5. Reconocimiento de Ingresos

Comprenden las transacciones de ingresos por servicio de arriendo.

6. Costos y Gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2016</u>
Gastos de administración	(74,788)
	<u>(74,788)</u>

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo

	<u>2016</u>
Bancos	<u>76,442</u>
	<u>76,442</u>

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en USD dólares estadounidenses)

8. Inversiones por Aportaciones

	2016	
	Porcentaje de Participación en <u>el capital</u>	<u>Costo</u>
Subsidiarias:		
Yura S.A.	67%	5,320
Consorcio Cementero del sur S.A.	33%	2,660
		<u>7,980</u>

9. Impuestos

- a) Impuesto a la renta, el gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	2016
Impuesto a la renta corriente (1)	(57,264)
	<u>(57,264)</u>

(1) Ver literal c.

- b) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta corriente
A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2016:

	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	182,114
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles (1)	46,940
	<u>229,055</u>
Base imponible tarifa 25%	<u>229,055</u>
Impuesto a la renta causado	<u>57,264</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a contribuciones, sanciones administrativas y fiscales

- c) Liquidación del Impuesto a la Renta corriente.
A continuación se detalla la liquidación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre:

	2016
Impuesto a la renta corriente	57,264
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>10,276</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>46,988</u>

CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en USD dólares estadounidenses)

10. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende 2000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una. Los accionistas se conforman de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones %</u>
Maningham Holding S.A.	Peruana	0%
Clarclerst Investments S.A.	Peruana	71%
Lakebar Holding S.A.	Peruana	6%
Rodriguez Rodriguez Vito Modesto	Peruana	12%
Rodriguez Rodriguez Jorge Columbo	Peruana	12%
		<u>100%</u>

11. Saldos y Transacciones con Compañías y Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

Saldos

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Corporacion Azucarera Ecuatoriana S.A.	Entidad del Grupo	<u>310,128</u>
		<u>310,128</u>
	<u>Relación</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Corporacion Azucarera Ecuatoriana S.A.	Entidad del Grupo	87,509
Yura S.A.	Entidad del Grupo	5,320
Consorcio Cementero del Sur S.A.	Entidad del Grupo	2,660
Corporacion Azucarera del Peru S.A. (matriz)	Entidad del Grupo	<u>69,820</u>
		<u>165,309</u>

Transacciones

Durante el 2016 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas:

	<u>2016</u>
<u>Ingresos por Arriendos</u>	
Corporación Azucarera Ecuatoriana S.A. Coazucar Ecuador	<u>256,901</u>
	<u>256,901</u>