

GOMEZ, DIAZ Y RIOS ASOCIADOS S.C.
Contadores y Consultores

**CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI
PAMPA BLANCA S.A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

C O N T E N I D O

	Pág.
Dictamen sobre el examen a los estados financieros	1 - 2
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los Señores Accionistas
CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados, 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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error.

Al efectuar nuestra evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

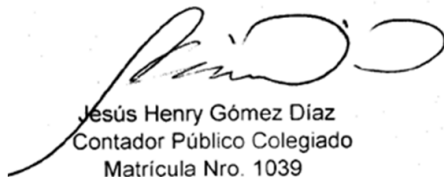
Las contingencias tributarias indicadas en la Nota 23, podría causar deterioro en su patrimonio y dificultar el desarrollo normal de sus operaciones. La mejora en la productividad, ha permitido superar la falta de liquidez, que se refiere en el dictamen del ejercicio 2012.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo expresado en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CENTRAL CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A. al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por:

GÓMEZ, DÍAZ Y RÍOS ASOCIADOS S.C.



Jesús Henry Gómez Díaz
Contador Público Colegiado
Matrícula Nro. 1039

Arequipa, Perú
Marzo, 07 del 2014

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en Nuevos Soles)**

		Al 31 de diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		S/.	S/.
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	Nota 6	1,263,304	176,294
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	Nota 7	651,415	310,359
Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas	Nota 8	470,453	680,714
Otras cuentas por cobrar - neto	Nota 9	803,064	918,121
Servicios y otros contratados por anticipado	Nota 10	1,656,768	158,741
Existencias	Nota 11	687,782	538,290
Activos Biológicos	Nota 14	6,646,890	6,695,656
Total Activo Corriente		<u>12,179,676</u>	<u>9,478,175</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas	Nota 8	--	10,229,884
Inversiones Mobiliarias	Nota 12	116,196	6,701,185
Intangibles	Nota 13	8,651	10,720
Activos Biológicos	Nota 14	2,303,487	3,133,820
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	Nota 15	77,363,872	78,022,705
Total Activo No Corriente		<u>79,792,206</u>	<u>98,098,314</u>
TOTAL ACTIVO		<u>91,971,882</u>	<u>107,576,489</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Tributos y aportes al Sistema de Pensiones	Nota 16	19,621,349	17,522,687
Cuentas por pagar comerciales - Terceros	Nota 17	635,877	510,187
Cuentas por Pagar Comerciales- Relacionadas	Nota 18	7,412	4,547,955
Obligaciones financieras	Nota 19	735,348	670,974
Otras cuentas por pagar - Terceros	Nota 20	4,748,046	3,133,219
Pasivos Diferidos	Nota 21	615,498	391,880
Total Pasivo Corriente		<u>26,363,530</u>	<u>26,776,902</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Impuesto a la renta y Participaciones diferidas	Nota 22	517,234	1,060,803
Cuentas por Pagar Comerciales- Relacionadas	Nota 18	--	5,377,564
Otras cuentas por pagar - Terceros	Nota 20	740,000	2,369,517
Total Pasivo No Corriente		<u>1,257,234</u>	<u>8,807,884</u>
TOTAL PASIVO		<u>27,620,764</u>	<u>35,584,786</u>
CONTINGENCIAS	Nota 23		
PATRIMONIO			
Capital social	Nota 24	58,974,805	58,974,805
Reservas		47	47
Resultados acumulados	Nota 25	5,376,266	13,016,851
TOTAL PATRIMONIO		<u>64,351,118</u>	<u>71,991,703</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>91,971,882</u>	<u>107,576,489</u>

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de los Estados Financieros.

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en Nuevos Soles)

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
		S/.	S/.
Ventas netas	Nota 26	14,545,768	12,179,970
Costo de ventas	Nota 27	(11,521,537)	(9,699,250)
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		3,024,231	2,480,720
<i><u>Ingresos y Gastos Operativos</u></i>			
Gastos de administración	Nota 28	(5,125,572)	(5,454,547)
Gastos de Ventas	Nota 29	(634,204)	(543,531)
Ingresos Operativos	Nota 30	2,431,088	4,205,006
Gastos Operativos	Nota 31	(1,814,871)	(1,027,625)
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA		(2,119,328)	(339,977)
<i><u>Otros Ingresos y Egresos</u></i>			
Ingresos financieros		594,825	815,056
Gastos financieros		(995,419)	(412,011)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2,519,922)	63,068
Impuesto a la Renta	Nota 32	-.-	-.-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(2,519,922)	63,068

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(expresado en nuevos soles)

	Capital Social Nota 24	Capital Adicional	Reservas	Resultados Acumulados Nota 25	Total Patrimonio
SALDO AL 1º DE ENERO DE 2012	58,974,805	--	47	9,474,476	68,449,328
Ajuste de ejercicios anteriores	--	--	--	3,479,307	3,479,307
Resultado del ejercicio	--	--	--	63,068	63,068
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	58,974,805	--	47	13,016,851	71,991,703
Ajuste de ejercicios anteriores	--	--	--	(5,120,663)	(5,120,663)
Resultado del ejercicio	--	--	--	(2,519,922)	(2,519,922)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	<u>58,974,805</u>	<u>--</u>	<u>47</u>	<u>5,376,266</u>	<u>64,351,118</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos, son parte integrante de los estados financieros.

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.
<u>Actividad de operación</u>		
Cobranza a los clientes	24,324,907	13,903,824
Intereses y Rendimiento	20,697	300,267
Otros cobros operativos	574,128	514,790
Menos: Pago a proveedores	(21,347,956)	(13,976,105)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(3,801,452)	(3,773,635)
Pago de tributos		--
Intereses y rendimientos	(155,572)	(147,065)
Otros pagos operativos	(223,631)	2,912,435
AUMENTO DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(608,879)</u>	<u>(265,489)</u>
<u>Actividades de Inversión</u>		
Pago por compra de activos Intangibles	1,424,135	(993,559)
Inversiones	376	(11,284)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>1,424,511</u>	<u>(1,004,843)</u>
<u>Actividades de Financiamiento</u>		
<u>Pago sobregiro bancario</u>		
Pago por amortización de préstamos y arrendamiento financiero	<u>271,378</u>	<u>1,359,073</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>271,378</u>	<u>1,359,073</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1,087,010	88,741
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	176,294	87,553
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>1,263,304</u></u>	<u><u>176,294</u></u>

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado neto del ejercicio	(2,519,922)	63,068
Más : Ajustes al resultado del ejercicio		
Depreciación y amortización del periodo	115,491	255,156
Beneficios sociales y provisiones diversas	(412,457)	131,120
 CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO		
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(33,087)	3,057,811
(Aumento) Disminución de existencias	(149,492)	(538,290)
(Aumento) Disminución de cuentas por pagar comerciales	(9,792,417)	(3,993,720)
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar comerciales	10,099,089	1,550,932
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	115,056	-.-
(Aumento) Disminución de otras cuentas por pagar	2,288,810	(964,488)
(Aumento) Disminución en ganancias diferidas	(319,950)	172,922
AUMENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(608,879)	(265,489)

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

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

1.- IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

CENTRAL AZUCARERA CHUCARAPI PAMPA BLANCA S.A. (en adelante la Compañía), es una empresa constituida por conversión de la que hasta 1992 fue la Cooperativa Agraria Chucarapi Pampa Blanca Ltda.. La actividad principal de la sociedad es el de desarrollar, al amparo de la legislación vigente, el cultivo de caña de azúcar y demás variedades agrícolas sin reserva ni limitación alguna, asimismo a la comercialización, compra, venta, importación y exportación de productos agrícolas, pudiendo además dedicarse a toda otra actividad complementaria o adicional a las que constituye su objeto social.

La compañía en 1996 procedió al saneamiento económico financiero de las empresas Agrarias Azucareras, aprobado mediante Decreto Legislativo N° 802, la Central Azucarera Chucarapi Pampa Blanca S.A., se acogió al Programa Extraordinario de Regularización Tributaria, Essalud, Oficina de Normalización Previsional y el Fondo Nacional de Vivienda.

Asimismo, la compañía capitalizó el 100% de los adeudos tributarios generados del 1° de enero al 30 de junio de 1996 al amparo del Decreto Legislativo N° 877 "Ley de Reestructuración Empresarial de las Empresas Agrarias".

Por Junta General Obligatoria Anual de Accionistas del 19 de noviembre de 1999 se acordó la Reorganización Simple de la sociedad mediante constitución de nueva empresa al amparo del Art. 391° de la Ley General de Sociedades y acogerse al beneficio tributario que gozan las empresas agrarias bajo el amparo del Decreto Legislativo N° 885.

Para el desarrollo de sus actividades la Compañía cuenta con los siguientes trabajadores:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Funcionarios	7	7
Empleados	37	36
Obreros	336	331
	<u>380</u>	<u>374</u>

2.- AUTORIZACIÓN PARA LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con autorización de la Gerencia, quien citará a sesión de Directorio para la aprobación de su emisión y luego puesto a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados en sesión de Directorio del 25 de marzo del 2013.

3.- PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principales principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los Estados Financieros, son los siguientes:

3.1. Bases para la preparación:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en nuevos soles a partir de los registros de la contabilidad de la Compañía, los cuales se registran en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializado en el Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y vigentes al 31 de diciembre del 2013 y del 2012.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF vigentes.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones, las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la valorización de la vida útil de los inmuebles, mobiliarios y equipos, activos y pasivos por impuesto a la renta.

3.2. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

El CNC, a través de la Resolución N° 052-2013-EF/30 emitida el 24 de enero del 2013 oficializó las modificaciones de la NIIF 10 y 12 y de la NIC 27; así mismo mediante Resolución N°053-2013-EF/30 emitida el 11 de setiembre del 2013, oficializó la CINIIF 21 y la versión 2013 de las NIC, NIIF vigentes. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión o de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica

3.2.1 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre del 2013

- NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación (Modificada), efectiva para los períodos que comiencen en o a partir del 1º de enero del 2014.
- NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (modificada)", efectiva para los períodos que comiencen en o a partir del 1º de enero del 2014.
- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", no tiene fecha efectiva en entrada en vigencia.
- CINIIF 21 " Gravámenes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1º de enero del 2014
- Modificación a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 27 "Estados Financieros consolidados y separados" afectivas para los periodos que comiencen en o a partir del 1ª de julio del 2014.
- Mejorar a la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", NIIF 2 "Pagos basados en Acciones", NIIF 3 "Combinación de empresas", NIIF 8 " Segmentos de operación", NIIF 13 "Medición del valor razonable", NIC 16 "Propiedades, planta y equipo", NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 40 "Propiedades de inversión", efectivas para los periodos que comiencen en o a partir del 1ª de julio del 2014.

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

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

3.3. Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Empresa, se expresan en nuevos soles que es la moneda de medición y presentación (moneda funcional). Las operaciones en moneda extranjera, se registran y se muestran en nuevos soles, aplicando los tipos de cambio del día de la transacción, los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están valuados al tipo de cambio de cierre del año, publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros, a la fecha del balance general. Las diferencias de cambio relacionadas con las transacciones en moneda extranjera son aplicadas a los resultados de las operaciones en el ejercicio que se devenga y se incluye en el Estado de Ingresos y Gastos de la Empresa, formando parte de ingresos (gastos) financieros.

3.4. Activos Financieros:

Clasificación:

a compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable, los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas se registran como ingresos y gastos. Los activos financieros se mantienen hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantiene principalmente préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las cuentas por cobrar comerciales, las otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo en el estado de situación financiera.

3.5. 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 derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre las bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

3.6. Deterioro de activos financieros:

Activos registrados al costo amortizado:

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados confiablemente.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se han incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en caso de ser aplicable) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados.

3.7. Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, inversiones en valores, otras cuentas por pagar, préstamos bancarios, instrumentos de deuda a corto plazo y obligaciones por deudas a largo plazo.

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos y las ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital se cargan directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión la Gerencia, los saldos presentados en caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar, préstamos bancarios, instrumentos de deuda a corto plazo y obligaciones por deudas a largo plazo al 31 de diciembre de 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus periodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

3.8. Cuentas por cobrar y provisión para cobranza dudosa

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se muestran netos de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, la cual se efectúa en base a la posibilidad de cobro a cada cliente o deudor, de acuerdo a las políticas establecidas por la gerencia, sobre la base de análisis específicos por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza. Esta provisión es revisada periódicamente para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en la cartera de clientes. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

3.9. Existencias y Provisión para Desvalorización de Existencias

Las existencias se registran al costo de producción o adquisición o a su valor neto de realización, el que resulta menor. La valuación de los inventarios se realiza a través del método promedio. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generados de producción y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias de cambio. El valor neto de realización es el precio de venta, es el estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los costos necesarios para terminar su producción y los gastos de venta. Las existencias por recibir se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica.

La provisión para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha provisión se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

La compañía si reconoce el efecto de la aplicación de la NIC 41 - Agricultura, la cual establece que los activos biológicos (Productos Agropecuarios) deben estar valuados a su valor razonable de mercado menos los costos estimados que se incurran hasta el punto de venta. Las ganancias o pérdidas surgidas de los activos biológicos deben ser reconocidos en el resultado del período en que se produzcan.

3.10. Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Los terrenos y edificios comprenden sustancialmente las plantas, locales de ventas y oficinal. La cuenta inmuebles, maquinaria y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra e incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada es dado de baja. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados en el periodo en el que se incurren.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta utilizando las siguientes vida útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificios y Construcciones	30
Maquinaria y equipo	20
Muebles y enseres	10
Unidades de transporte	5
Equipo de Computo	4
Equipo diversos	10

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

3.11. Arrendamiento Financiero

La compañía reconoce los arrendamientos financieros como activo y pasivo en el balance general, registrándolo por importes iguales al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si este fuera menor, al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Para calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el factor de descuento es la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Los gastos financieros devengados y la depreciación de dichos bienes se registran con cargo a los resultados del año. La depreciación es calculada en función al tiempo estimado de vida útil de los activos.

3.12. Intangibles y Amortización Acumulada

Los intangibles se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos sean atribuibles y que fluirán a la empresa y su costo

puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada, los intangibles son amortizados siguiendo el método de línea recta en un periodo de 10 años.

3.13. Provisión para beneficios sociales

La provisión para beneficios sociales incluida en el rubro "Otras cuentas por pagar", está calculada de acuerdo a los dispositivos legales vigentes, en función al último sueldo percibido en el ejercicio se contabiliza con cargo a resultados. No se depositan en la entidad financiera solicitada por el trabajador oportunamente.

3.14. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es más que probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada periodo para reflejar la mayor o menor estimación a la fecha del balance general.

3.15. Reconocimiento de Ingresos

El ingreso por la venta de productos terminados y mercaderías se reconocen como tales cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del producto y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada. Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, netos de rebajas y descuentos.

3.16. Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

3.17. Moneda Extranjera: ganancias y pérdidas por diferencia de cambio.

Las operaciones en moneda extranjera al cierre del periodo son registradas en la fecha de la transacción al tipo de cambio del mercado libre de compra o de venta según corresponda. Los saldos en moneda extranjera al cierre del periodo, están expresados en nuevos soles a los tipos de cambio vigente a esa fecha, al 31 de diciembre del 2013 el tipo de cambio de compra es de S/. 2.794 y el de venta es de S/. 2.796; para el ejercicio 2012, el tipo de cambio compra es de S/. 2.551 y para venta es de S/. 2.549.

3.18. Contingencias

Los pasivos contingentes se reconocen y se exponen en notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan sólo si es probable su realización.

3.19. Estado de flujo de Efectivo.

Para propósitos de este estado, el efectivo y el equivalente de efectivo, comprenden: el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, valores negociables y otras inversiones altamente líquidas.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

4.1. Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés y el riesgo de crédito.

a) Riesgos de Mercado:

- **Riesgo de cambio:**

Las actividades de la Compañía y su endeudamiento en moneda extranjera, la exponen al riesgo de cambio resultante de la exposición principalmente del dólar estadounidense.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	US\$	US\$
Activo		
Efectivo y Equivalente de efectivo	500	0
Servicios y otros contratados por anticipado	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>500</u>	<u>0</u>
Pasivo		
Letras por pagar	22,855	
Obligaciones Financieras	263,000	263,000
Cuentas por pagar Diversas	<u>47,981</u>	<u>665,858</u>
	<u>333,836</u>	<u>928,858</u>
Pasivos Netos	<u><u>333,336</u></u>	<u><u>928,858</u></u>

Los saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Al 31 de diciembre del 2013, los tipos de cambio utilizados para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/. 2.794 y S/. 2.796 por US\$ 1, para los activos y pasivos respectivamente (S/. 2.549 y S/. 2.551 por US\$ 1 para los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2012 respectivamente).

- **Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez, es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos, de tal forma que logra un calce entre los flujos de ingresos y pagos futuros.

- **Riesgo de Crédito:**

Los activos financieros de la Compañía consisten principalmente en Cuentas por Cobrar Comerciales, el riesgo esta limitado porque no existen concentraciones, y la evaluación de sus clientes en cuanto a su historia crediticia y su condición financiera.

- **Riesgo de Interés:**

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros, principalmente en sus pasivos financieros, sin embargo , la Gerencia no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgos de tasas de interés.

- **Riesgo de Precios:**

La Compañía esta expuesta al riesgo de variaciones de precios de mercaderías e insumos para la producción, es el mismo que es cubierto a través de negociaciones con los proveedores.

5.- UTILIDAD POR ACCIÓN BÁSICA Y DILUIDA

La utilidad básica por acción (UBA) correspondiente a las acciones comunes se calcula dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación con derecho a participar en los rendimientos. El promedio utilizado para el cálculo se resume:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Acciones comunes escriturado y pendiente de escriturar	<u>2,342,501</u>	<u>2,342,501</u>
Total acciones comunes de s/. 24.00 cada una	<u><u>2,342,501</u></u>	<u><u>2,342,501</u></u>

La utilidad diluida por acción (UDA) correspondiente a las acciones comunes totales se calcula dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación mas el monto que se encuentra pendiente de capitalización por efectos de la reexpresión por efectos de la inflación con derecho a participar en los rendimientos.

El promedio utilizado para el cálculo se resume:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Acciones comunes escriturado y pendiente de escriturar	<u>2,457,284</u>	<u>2,457,284</u>
Total acciones comunes de s/. 24.00 cada una	<u><u>2,457,284</u></u>	<u><u>2,457,284</u></u>

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Caja	1,227,318	87,216
Bancos cuentas corrientes	17,163	70,255
Banco de la Nación - Detracciones	18,823	18,823
	<u>1,263,304</u>	<u>176,294</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Facturas y Letras por cobrar comerciales	<u>651,415</u>	<u>313,494</u>
	<u>651,415</u>	<u>313,494</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-.-</u>	<u>(3,135)</u>
	<u><u>651,415</u></u>	<u><u>310,359</u></u>

8.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RELACIONADAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	S/.	S/.	S/.	S/.
- Facturas por cobrar	470,453	--	680,714	10,229,884
	<u>470,453</u>	<u>--</u>	<u>680,714</u>	<u>10,229,884</u>

9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Cuentas por cobrar a Personal, Accionistas	41,571	19,614
Entregas a rendir cuenta	15,240	17,351
Cuentas por cobrar diversas	742,466	--
Otras cuentas por cobrar	<u>19,027</u>	<u>916,067</u>
	818,304	953,032
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(15,240)	(34,911)
	<u>803,064</u>	<u>918,121</u>

10.- SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Alquileres pagados por anticipado	622,678	--
Seguros pagados por adelantado	987	1,205
Impuesto Temporal a los Activos Netos	861,393	--
IGV Diferido Leasing	99,987	
Otras cargas diferidas	<u>71,723</u>	<u>157,536</u>
	<u>1,656,768</u>	<u>158,741</u>

11.- EXISTENCIAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Productos terminados	83,450	71,872
Sub Productos deshechos y desperdicios	10,510	9,342
Materias primas	28,655	33,121
Materiales auxiliares y suministros	464,791	411,613
Envases y embalajes	9,472	12,342
Existencias por recibir	<u>90,904</u>	<u>--</u>
	<u>687,782</u>	<u>538,290</u>

12.- INVERSIONES MOBILIARIAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.
Acciones Comunes de Tableros Peruanos S.A.	116,195	294,534
Acciones Comunes de Industrial Chucarapi P.B. S.A. (*)	<u>1</u>	<u>6,406,651</u>
	<u>116,196</u>	<u>6,701,185</u>

<u>Nombre de</u>	<u>Clase de acciones</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Participación en el capital</u>	<u>Valor nominal unitario</u>	<u>Valor Nominal al 31.12.2013</u>
Industrial Chucarapi P.B.S.A.	Ordinarias	6,406,651	99.99%	S/.1.00	<u>6,406,651</u>
					<u>6,406,651</u>

(*) Industrial Chucarapi Pampa Blanca S.A., es una empresa que posee vinculación económica con nuestra representada, por la cual con fecha 28 de diciembre de 1999 se procedió a su correspondiente reorganización por escisión, en la cual paso a ser accionista con una participación del 99.99%.

13.- INTANGIBLES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.
Gastos de Estudio e Investigación	11,284	11,284
Amortización acumulada	<u>(2,633)</u>	<u>(564)</u>
TOTAL INTANGIBLE	<u>8,651</u>	<u>10,720</u>

14.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	S/.	S/.	S/.	S/.
Cultivos de caña a valor razonable	2,560,787	887,443	2,141,733	1,002,412
Cultivos de caña en Producción y Desarrollo	4,086,103	1,416,044	4,553,923	2,131,408
	<u>6,646,890</u>	<u>2,303,487</u>	<u>6,695,656</u>	<u>3,133,820</u>

La distribución de cada monto entre el ingreso y el costo neto de los activos biológicos y el impuesto a la renta diferido se detalla como sigue:

	<u>31/12/2013</u>
CAÑA DE AZUCAR:	
Flujo de ventas estimadas	29,346,594
Flujo de costos estimados	(25,068,827)
Flujo neto estimado	<u>4,277,767</u>
Valor presente del flujo neto estimado al final del ejercicio	3,448,230
Valor presente del flujo neto estimado al inicio del ejercicio	(3,276,436)
Abono en resultados	171,794
Impuesto a la Renta diferido (dif.deprec.valor razonable)	(25,769)
TOTAL	<u>146,025</u>

Las principales consideraciones para el cálculo de los valores razonables de los activos biológicos son las siguientes:

<u>CAÑA DE AZUCAR</u>	<u>Unidad</u>	<u>31/12/2013</u>
Stock de caña corriente	Ton	84,525
Caña cosechada en el periodo	Ton	97,076
Hectáreas cosechadas en el período	Has	726
PROYECCIONES		
Producción de caña	Ton	211,542
Cortes de la caña	Número	4
Vida de la planta de caña	Años	5.0
Existencias hectáreas caña	Has	923
Hectáreas cosechadas de caña	Has	2,074
Precio de mercado por tonelada Nuevos	Nuevos Soles	71
Tasa de descuento	%	12.93%
Tasa de decuento mensual	%	1.08%

15.- INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	SALDO INICIAL	ADICIONES AL COSTO	VENTAS O RETIROS	DEDUCCIONES Y TRANSFERENCIAS	SALDO FINAL
<i>Costo de:</i>					
Terrenos	76,090,006 ⁽¹⁾	--	(623,485)	--	75,466,521
Edificios y otras construcciones	6,453,960	--	--	--	6,453,960
Maquinaria y equipo	4,324,405	8,773	--	60,597	4,393,775
Unidades de transporte	3,631,963	--	--	--	3,631,963
Muebles y enseres	215,604	1,229	--	--	216,833
Equipos diversos	117,903	10,721	--	629	129,253
Semovientes	1,466	--	--	--	1,466
Trabajos en curso	367,363	61,299	--	(61,226)	367,436
	<u>91,202,670</u>	<u>82,022</u>	<u>(623,485)</u>	<u>--</u>	<u>90,661,207</u>

Bienes adquiridos mediante Arrendamiento Financiero ⁽²⁾

Leasing Maquinaria y equipos	792,398	--	--	--	792,398
Leasing Unidades de transportes	--	--	--	--	--
	<u>792,398</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>792,398</u>

TOTAL ACTIVO FIJO	<u>91,995,068</u>	<u>82,022</u>	<u>(623,485)</u>	<u>--</u>	<u>91,453,605</u>
--------------------------	-------------------	---------------	-------------------	-----------	-------------------

DEPRECIACION ACUMULADA

	SALDO INICIAL	APLICACIONES A RESULTADOS	VENTAS O RETIROS	TRANSFERENCIAS	SALDOS FINALES	TASA %
Edificios y otras construcciones	5,123,974	85,175	--	--	5,209,149	3%
Maquinaria y equipo	4,119,348	21,456	(6,418)	--	4,134,386	10%
Unidades de transporte	3,603,226	4,638	9,990	--	3,617,854	20%
Muebles y enseres	214,109	224	--	--	214,333	10%
Equipos diversos	117,842	2,305	--	--	120,147	10%-25%
Semovientes	1,466	--	--	--	1,466	25%
	<u>13,179,965</u>	<u>113,798</u>	<u>3,572</u>	<u>--</u>	<u>13,297,335</u>	

Depreciación de bienes de Arrendamiento Financiero ⁽²⁾

Leasing Maquinaria y equipos	792,398	--	--	--	792,398	10%
En 2013	<u>792,398</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>792,398</u>	
TOTAL DEPRECIACION	<u>13,972,363</u>	<u>113,798</u>	<u>3,572</u>	<u>--</u>	<u>14,089,733</u>	
TOTAL ACT FIJO NETO 2013	<u>78,022,705</u>	<u>(31,776)</u>	<u>(627,057)</u>	<u>--</u>	<u>77,363,872</u>	

EN AÑO 2012

Costo	92,994,463	18,640	(1,027,625)	9,590	91,995,068
Depreciación Acumulada	(13,717,771)	(126,756)	--	(127,837)	(13,972,364)
Activo Neto	<u>79,276,692</u>	<u>(108,116)</u>	<u>(1,027,625)</u>	<u>(118,247)</u>	<u>78,022,704</u>

(1) Sobre los terrenos de propiedad de la empresa, pesa un embargo por la Administración Tributaria.

(2) La compañía no tiene la propiedad legal de estos bienes hasta que se haga efectiva la opción de compra al final de los plazos de arrendamiento.

16.- TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEMA DE PENSIONES

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Gobierno Central	7,382,265	8,489,371
Contribuciones a Instituciones Públicas	3,925,650	3,683,405
A.F.P. 's	7,556,797	7,278,291
Impuesto Predial	745,987	
Otros Tributos	10,650	10,651
	<u>19,621,349</u>	<u>19,461,718</u>
Menos : (1)		
Gobierno Central	-.-	(1,939,031)
	<u><u>19,621,349</u></u>	<u><u>17,522,687</u></u>

(1) Se refiere a impuestos por IGV, detracciones e Impuesto Temporal a los Activos Netos para aplicar a operaciones o resultados futuros.

17.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
- Facturas y letras por pagar	<u>730,652</u>	<u>519,365</u>
	<u>730,652</u>	<u>519,365</u>
Anticipos a Proveedores	<u>(94,775)</u>	<u>(9,178)</u>
	<u><u>635,877</u></u>	<u><u>510,187</u></u>

18.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - RELACIONADAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	S/.	S/.	S/.	S/.
Cuentas por pagar comerciales - Relacionadas	7,412	-.-	2,480,118	5,377,564
Cuentas por pagar diversas - Relacionadas (*)	-.-	-.-	2,067,837	-.-
	<u>7,412</u>	<u>-.-</u>	<u>4,547,955</u>	<u>5,377,564</u>

Clase de Obligación	Vigencia	Importe del	Importe
		Contrato	Utilizado
		S/.	S/.
(*) Contrato de Mutuo con Industrial Chucarapi Pampa Blanca S.A. con garantía de la Planta de Producción.	Desde 01.01.12 hasta el 01.01.2022	6,019,613	7,412

19.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
SOBREGIROS BANCARIOS		
Ctas. Ctes. en Moneda Nacional	-.-	61
	-.-	61
PAGARÉS BANCARIOS		
Banco Nuevo Mundo en Liquidación -Leasing	735,348	670,913
	735,348	670,913
	735,348	670,974

20.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de 2013		Al 31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	S/.	S/.	S/.	S/.
Remuneraciones y participaciones por pagar	1,178,241	-.-	987,480	-.-
Préstamo Anticrético	3,403,315 ⁽¹⁾	-.-	1,549,020	2,369,517
Préstamos según Contrato	39,750	740,000	-.-	-.-
Otras cuentas por pagar diversas - Terceros	70,543	-.-	128,068	-.-
Provisiones diversas	56,197	-.-	468,651	-.-
	4,748,046	740,000	3,133,219	2,369,517

(1) Se refiere al monto utilizado, incluido intereses, de un Contrato Anticrético, celebrado el 12.10.12 con vencimiento al 31.12.14, con una tasa de interés del 8.6% anual por un monto de contrato de S/. 3'893,000.

21.- PASIVOS DIFERIDOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Ventas diferidas de Azúcar	615,498	337,494
Ventas diferidas de Alcohol	-.-	54,386
	615,498	391,880

22.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDO

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Participación de los trabajadores	-.-	173,852
Impuesto a la Renta NIC 12	<u>517,234</u>	<u>886,951</u>
	<u><u>517,234</u></u>	<u><u>1,060,803</u></u>

La compañía ha adoptado la NIC 12 para reconocer el pasivo por impuesto a la renta diferido. La diferencia temporal que da origen al pasivo por impuesto a la renta diferido, es asignado por las provisiones de vacaciones, las cuales se reconocen en el ejercicio en que se realizan, pero las difiere para propósitos de determinar la renta neta imponible.

23.- CONTINGENCIAS

La Administración Tributaria (SUNAT), a fiscalizado los tributos de la empresa hasta el ejercicio 2008, como resultado han emitido órdenes de pago, resoluciones de determinación y multas, que sumadas a las acotaciones anteriores ascienden a una contingencia por los tributos administrados por esta institución, que incluyen intereses y multas por el importe de S/. 48'960,732. La empresa tiene provisionado por estos conceptos al 31 de diciembre del 2013 S/. 7'382,000. Al respecto la gerencia efectuó los reclamos y apelaciones correspondientes a la institución competente, se espera obtener resultados favorables.

Además la Compañía tiene juicios laborales por S/. 837,374.

Los ejercicios fiscales 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013, están pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

24.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al 31 de diciembre de 2013 a cifras históricas asciende a S/. 58'974,805. De este importe S/. 2.754.783 corresponden a la reexpresión del capital social por efecto de la inflación calculada hasta el 31 de diciembre de 2004 que esta pendiente de su formalización. El total de acciones suscritas y pagadas asciende a S/. 56'220,024.

		<u>HISTÓRICO</u>
Clase de acciones	:	Ordinarias
Capital social al 31-12-2013	:	S/. 58,974,805
Escrituradas	S/. 56,220,024	
Capital No escriturado	S/. 2,754,781	
Valor nominal unitario	:	S/. 24.00
Número de acciones suscritas	:	2,342,501
Número de acciones pagadas	:	2,342,501
Número de accionistas	:	366

La participación individual del capital al 31 de diciembre de 2013 se encuentra representada:

Estructura de la Participación Accionariada

% de participación individual de capital				No. de Accionistas	% total de Participación
De	0.01	hasta	1	355	16.96
De	1.01	hasta	5	4	6.16
De	5.01	hasta	10	4	28.51
De	10.01	al	20	3	48.37
TOTAL				366	100.00

25.- DETERMINACIÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS

	Año 2013 S/.	Año 2012 S/.
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	13,016,851	9,474,476
Ajuste de años anteriores	(5,120,663)	3,479,307
Resultado del ejercicio	(2,519,922)	63,068
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	5,376,266	13,016,851

26.- VENTAS NETAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 S/.	2012 S/.
Azucar Rubia	12,799,428	10,672,270
Maiz	175,020	33,157
Trigo	9,625	-.-
Melaza	1,053,283	713,231
Alcohol	54,386	486,374
Ron	-.-	29,576
Cogollo	-.-	1,527
Mercaderias	11,087	14,812
Suministros	46	524
Servicios	10,254	26,060
Alquileres	432,639	202,439
	14,545,768	12,179,970

27.- COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Inventario inicial productos terminados	71,872	-.-
Inventario inicial sub-productos	9,342	-.-
Inventario inicial productos en proceso	6,685,331	7,836,522
Materias primas e insumos utilizados	486,473	621,716
Gastos de personal	5,887,766	4,487,244
Gastos de depreciación y amortización	55,566	62,375
Otros gastos de fabricación	3,866,208	3,348,979
Costo de Mercaderías y otros	55,085	108,959
(-) Inventario final de productos terminados	(83,450)	(71,872)
(-) Inventario final de sub-productos	(10,510)	(9,342)
(-) Inventario final de productos en proceso	(5,502,146)	(6,685,331)
Total costo de ventas	11,521,537	9,699,250

28.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Existencias	22,278	20,974
Cargas de Personal	1,698,194	1,712,477
Servicio Prestados por terceros	977,344	1,165,816
Tributos	23,421	25,628
Cargas Diversas de Gestión	2,328,794	2,375,392
Provisiones del Ejercicio	75,541	154,260
	5,125,572	5,454,547

29.- GASTOS DE VENTAS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	S/.	S/.
Existencias	52	971
Cargas de Personal	27,730	59,295
Servicio Prestados por terceros	84,876	39,522
Cargas Diversas de Gestión	521,546	440,608
Provisiones del Ejercicio	-.-	3,135
	634,204	543,531

30.- INGRESOS OPERATIVOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.
Venta de Terrenos	934,734	1,519,350
Ingresos por Activos Biológicos	1,449,859	2,685,656
Otros ingresos	46,495	-.-
	<u>2,431,088</u>	<u>4,205,006</u>

31.- GASTOS OPERATIVOS

Este rubro comprende, en nuevos soles:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.
Costo de Venta de Terrenos	623,485	1,027,625
Costo por Activos Biológicos	1,191,386	-.-
	<u>1,814,871</u>	<u>1,027,625</u>

32.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA 2013

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado del Ejercicio	(2,519,922)	(63,068)
<u>Adiciones</u>		
Permanentes	3,454,872	2,430,599
Temporales	478,155	199,238
<u>Deducciones</u>		
Permanentes	-.-	(2,770,790)
Temporales	(1,640,197)	(249,405)
Renta Neta imponible	<u>(227,092)</u>	<u>(327,290)</u>
Impuesto a la renta 15%	<u>-.-</u>	<u>-.-</u>

La Gerencia ha determinado la materia imponible bajo el Régimen General del Impuesto a la Renta de acuerdo a la legislación tributaria vigente, la que exige adicionar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros aquellas partidas que reconoce como gravables y no gravables. La tasa del Impuesto a la Renta ha sido fijado en 15% según el Decreto Legislativo N° 885.



COLEGIO DE
Contadores
PÚBLICOS DE Arequipa

Nº 011456

Constancia de Habilitación

VÁLIDA SÓLO EN ORIGINAL

El Decano y la Directora Secretaria del Colegio de Contadores Públicos de Arequipa, que suscriben, declaran que en base a los registros de la Institución se ha verificado que:

La Sociedad de Auditoría

GOMEZ DIAZ Y RIOS ASOCIADOS S. C. R. LTDA.

Mat.: 0068


Se encuentra hábil a la fecha para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 28951, y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio, en fe del cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el: 31.05.2014

Arequipa, 23 de enero de 2014

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE AREQUIPA


CPCC ROSALINDA MUÑOZ JAÉN
Directora Secretaria

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE AREQUIPA


CPCC TEODOSIO MARCELINO SERRUTO HUANCA
Decano

