

Agroindustrias San Jacinto S.A.A

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA SEPARADA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018 (No Auditada), 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Auditado)

Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018 (No Auditado) y 2017 (No Auditado)

S/ = Sol

US\$ = Dólar estadounidense

AGROINDUSTRIAS SAN JACINTO S.A.A.

TABLA DE CONTENIDO

	Páginas
Información financiera intermedia separada al 30 de septiembre de 2018 (no auditada) y al 31 de diciembre 2017 (auditada) y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre del 2018 y 2017 (no auditados)	
Estado separado de Situación Financiera	3
Estado separado de resultados integrales	4
Estado separado de cambios en el patrimonio	5
Estado separado de flujo de efectivo	6
Notas a los Estados Financieros separados	7-27

AGROINDUSTRIAS SAN JACINTO S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre del 2018 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2017 (auditado)

	<u>Nota</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>		<u>Nota</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
		<u>S/000</u>	<u>S/000</u>			<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4,287	4,729	Obligaciones financieras	11	23,133	-
Cuentas por cobrar comerciales,neto				Cuentas por pagar comerciales			
Terceros	5	1,101	910	Terceros	12	22,148	19,345
Entidades relacionadas	6	870	433	Entidades relacionadas	6	7,719	3,680
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	825	94	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	12,208	22,944
Otras cuentas por cobrar,neto	7	4,750	3,749	Provisión por beneficios a los empleados		4,446	5,601
Inventarios, neto	8	27,289	24,604	Otras cuentas por pagar	13	2,445	3,000
Activos biológicos	9	55,295	48,437	Provisiones	14	9,263	9,647
Activo por impuesto a las ganancias		4,937	2,111	Total pasivos corrientes		<u>81,362</u>	<u>64,217</u>
Gastos pagados por anticipado		881	1,141				
Total activos corrientes		<u>100,235</u>	<u>86,208</u>	PASIVOS NO CORRIENTES			
				Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	72,286	73,257
ACTIVOS NO CORRIENTES				Otras cuentas por pagar	13	104	104
Cuentas por cobrar comerciales,neto	6	2,344	2,327	Pasivos por impuestos a las ganancias diferidas		29,884	28,831
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	6	4,811	-	Total pasivos no corrientes		<u>102,274</u>	<u>102,192</u>
Inversiones financieras		6,733	7,116	Total pasivos		<u>183,636</u>	<u>166,409</u>
Propiedades,planta y equipo, neto	10	413,472	421,319	PATRIMONIO			
Activos intangibles,neto		493	621	Capital social	16	284,533	284,533
Total activos no corrientes		<u>427,853</u>	<u>431,383</u>	Reserva legal		18,120	17,765
				Resultados acumulados		41,799	48,884
TOTAL		<u>528,088</u>	<u>517,591</u>	Total patrimonio		<u>344,452</u>	<u>351,182</u>
				TOTAL		<u>528,088</u>	<u>517,591</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AGROINDUSTRIAS SAN JACINTO S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos de nueve meses terminados a Septiembre 2018 (no auditado) y 2017 (no auditado)

	Nota	Por el trimestre de Julio a Septiembre		Por los nueve meses de enero a Septiembre	
		2018	2017	2018	2017
		S/000	S/000	S/000	S/000
Ingreso de actividades ordinarias		34,461	33,128	101,480	132,207
Costo de ventas		(36,238)	(45,669)	(102,810)	(142,555)
Ganancia Bruta		(1,777)	(12,541)	(1,330)	(10,348)
Gastos de operación					
Gastos de venta y distribución		(141)	(174)	(435)	(455)
Gastos de administración		(2,735)	(10,100)	(9,557)	(16,543)
Otros ingresos operativos		2,237	13,150	12,660	36,383
Otros gastos operativos		(1)	(1,424)	(1,720)	(5,008)
Pérdida (Ganancia) por actividad de operación		(2,417)	(11,089)	(382)	4,029
Otros ingresos (gastos):					
Ingresos financieros		175	73	235	263
Gastos financieros		(1,229)	(1,223)	(3,572)	(3,148)
Inversiones en subsidiarias		(105)	-	(423)	-
Diferencia de cambio, neta		(198)	(176)	(435)	1,305
		(1,357)	(1,326)	(4,195)	(1,580)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(3,774)	(12,415)	(4,577)	2,449
Gasto por impuesto a las ganancias	17	2,013	2,896	(1,053)	(1,005)
Resultado neto del periodo		(1,761)	(9,519)	(5,630)	1,444
Pérdida (Ganancia) básica y diluida por acción		(0.062)	(0.335)	(0.198)	0.051

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AGROINDUSTRIAS SAN JACINTO S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos de nueve meses terminados septiembre 2018 (no auditado) y 2017 (no auditado)

	Capital emitido	Otras reservas de capital	Resultados acumulados	Total Patrimonio
	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldos al 01 de enero de 2017	284,533	13,103	56,695	354,331
Dividendos por pagar	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	1,444	1,444
Transferencia a reserva legal	-	4,662	(4,662)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2017	<u>284,533</u>	<u>17,765</u>	<u>53,477</u>	<u>355,775</u>
Saldos al 01 de enero de 2018	284,533	17,765	48,884	351,182
Distribución de dividendos	-	-	(1,100)	(1,100)
Transferencia a reserva legal	-	-	(5,630)	(5,630)
Resultado integral del año	-	355	(355)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2018	<u>284,533</u>	<u>18,120</u>	<u>41,799</u>	<u>344,452</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AGROINDUSTRIAS SAN JACINTO S.A.A.

ESTADO SE PARADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre del 2018 (no auditado) y 2017 (no auditado)

	Al 30 de Septiembre del 2018	Al 30 de Septiembre del 2017
	S/000	S/000
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranza por venta de bienes y servicios	115,568	157,531
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	-	-
Pago de proveedores de bienes y servicios	(71,482)	(90,494)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(29,159)	(36,067)
Impuesto a las ganancias	(3,938)	(10,664)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	<u>(1,723)</u>	<u>(4,306)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	<u>9,266</u>	<u>16,000</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobros por venta de propiedades, planta, planta productora y equipo	52	-
Aporte de capital	-	-
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(6,716)	(22,398)
Préstamos cobrados a partes relacionadas	22	20,619
Intereses cobrados a partes relacionadas	12	76
Obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	-
Pagos por compra de propiedades, planta y equipo	(10,330)	(8,816)
Pagos por compra de activos intangibles	<u>(19)</u>	<u>(67)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de inversión	<u>(16,979)</u>	<u>(10,586)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de Préstamos de Corto Plazo	23,000	-
Amortización de obligaciones financieras	-	-
Intereses pagados de obligaciones financieras	-	-
Préstamos pagados a partes relacionadas	(60,810)	(56,401)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	47,555	62,128
Intereses pagados a partes relacionadas	(1,374)	(5,998)
Dividendos pagados	(1,100)	(3,921)
Otros cobros(pagos) relativos a actividades de financiamiento	<u>7,271</u>	<u>(4,192)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>7,271</u>	<u>(4,192)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalente de efectivo	(442)	1,222
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	4,729	3,458
Diferencia en cambio del efectivo y equivalente de efectivo	-	(1)
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>4,287</u>	<u>4,679</u>
Transacciones que no representan flujo de efectivo		
Compra de propiedades, planta, planta productora y equipo	2,112	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

AGROINDUSTRIAS SAN JACINTO S.A.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018 (no auditado) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(auditado)
(Expresados en miles de soles (S/000))

1. INFORMACIÓN GENERAL

(a) Constitución

Agroindustrias San Jacinto S.A.A (en adelante la Compañía), es una subsidiaria indirecta de Clarcrest Investments S.A domiciliada en Panamá y última empresa controlante a través de Corporación Azucarera del Perú S.A. que posee el 82.76% de su capital social emitido. La Compañía se constituyó en el Perú el 6 de noviembre de 1992. Su domicilio legal está ubicado en la localidad de San Jacinto, Distrito de Nepeña, provincia de Santa, departamento de Ancash, región Chavín. La Compañía forma parte de un grupo económico compuesto por más de 50 empresas, el mismo que está dividido en cinco líneas de negocios: alimentos, cementos, papeles, cartones y agroindustria.

La Compañía es una sociedad anónima abierta que cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Lima.

(b) Actividad económica

La actividad económica de la Compañía consiste en el cultivo e industrialización de la caña de azúcar, así como la comercialización de los productos y subproductos derivados de su actividad principal.

Los terrenos están ubicados en el departamento de Ancash, ámbito territorial de San Jacinto, Huacatambo, Capellanía, Cerro Blanco, San José, La Capilla, Motocachy, Macacona y comprenden un área total de 12,209 hectáreas de los cuales 7,924 hectáreas están destinadas para cultivo de caña de azúcar (8,500 hectáreas en diciembre 2017).

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros separados correspondientes al período terminado al 30 de septiembre del 2018 preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera fueron aprobados por la gerencia general el 31 de octubre del 2018.

Los estados financieros auditados correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2017 preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera fueron aprobados por la Junta General de Accionistas para su emisión el 28 de marzo del 2018

2. RESUMEN DE PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados intermedios, son las mismas que han sido aplicadas en los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2017, a menos que se indique lo contrario

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros separados intermedios de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standard Board (IASB) (en adelante "NIIF") vigentes al 30 de

septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 La Gerencia de la Compañía manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad las NIIF.

De acuerdo con dichas normas, no existe obligación de preparar estados financieros separados; pero en el Perú las compañías tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo a la NIC 27 Estados financieros separados. La Compañía también prepara estados financieros consolidados de acuerdo con lo previsto en la NIIF 10 Estados financieros consolidados, que se presentan en forma separada.

Para una correcta interpretación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF, estos deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias que se presentan por separado.

Los estados financieros intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y deben leerse conjuntamente con los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2017.

Base de medición –

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía a excepción de las partidas que se miden al valor razonable. Los estados financieros separados adjuntos se presentan en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

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

2.2 Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones

Algunas nuevas normas contables y modificaciones se aplican por primera vez en el 2018. Sin embargo, no afectan de manera significativa o afectación a los estados financieros separados intermedios de la Compañía ni a los estados financieros separados anuales. A continuación, para fines informativos, se incluye un resumen de las nuevas normas que tienen relación con la Compañía:

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”

En Julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en reemplazo de la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición" y de todas las versiones previas de la NIIF 9. Esta norma establece principalmente que (i) para clasificar y medir los activos financieros se utilice el modelo de negocio considerando las características de los flujos de efectivo contractuales involucrados; (ii) las variaciones en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se reconocerán en resultados, excepto la porción que se atribuya a la variación en el riesgo crediticio propio, la cual se reconocerá en otros resultados integrales a menos que se genere una asimetría contable significativa en resultados; (iii) el deterioro del valor de los activos financieros se calcule y registre bajo un modelo de pérdidas crediticias esperadas (no incurridas, modelo de la NIC 39); y (iv) se utilicen los criterios de la Gerencia para la gestión de riesgos al evaluar la efectividad de las coberturas contables, eliminando el uso del rango de 80 y 125 por ciento. La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero del 2018.

La Compañía planea adoptar la nueva norma en la fecha efectiva requerida y, desde el último semestre de 2017 viene realizando una evaluación de los impactos de la NIIF 9.

(a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en el estado de situación financiera o en el estado de patrimonio neto al aplicar los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9. Los préstamos y cuentas por cobrar comerciales se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo que representen únicamente pagos de capital e intereses. La Compañía analizó las características contractuales de los flujos de efectivo de esos instrumentos y concluyó que cumplen con los criterios de medición del costo amortizado según la NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere reclasificación para estos.

(b) Deterioro -

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas en todos sus instrumentos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, ya sea por 12 meses o a lo largo de la vida del instrumento.

(c) Contabilidad de cobertura -

La Compañía no mantiene relaciones de cobertura existentes actualmente. En este sentido, la aplicación de los requisitos de cobertura de la NIIF 9 no tendrá impacto en los estados financieros separados de la Compañía.

Esta evaluación se basa en la información actualmente disponible y puede estar sujeta a cambios derivados de la información adicional razonable y sustentable que se pondrá a disposición de la Compañía en el año 2018, cuando adopte la NIIF 9. De la evaluación inicial, el potencial impacto que podría generar se relaciona con el cambio del modelo de determinación de pérdidas incurridas a un modelo de pérdidas crediticias esperadas. Los otros aspectos de la NIIF 9, no se espera que tengan un impacto en la Compañía.

NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clientes"

Esta norma sustituirá a todas las NIIF relacionadas al reconocimiento de ingresos y se aplicará a todos los ingresos derivados de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas, como la NIC 17 "Arrendamientos" (a la NIIF 16 "Arrendamientos", una vez que sea de aplicación).

La NIIF 15 describe los principios que una entidad debe aplicar al medir y reconocer los ingresos. El principio central es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho al transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 se deben aplicar utilizando un modelo de cinco pasos:

(i) Identificar el o los contratos con un cliente, (ii) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, (iii) Determinar el precio de la transacción, (iv) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato y (v) Reconocer los ingresos cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

Como resultado de su evaluación, la Compañía estima que el impacto de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la venta de la caña de azúcar y sus derivados será bajo, a consecuencia de lo siguiente:

Determinación de elementos variables que afecten el precio de la transacción (penalidades por volumen de abastecimiento de azúcar y ajustes al precio por la calidad de la azúcar destinada a la exportación)

Potenciales modificaciones en el momento del reconocimiento de ingresos:

Tomando como criterio la entrega física de la azúcar, en el caso de ventas locales; y,

En la oportunidad en que el distribuidor realice la venta, bajo la modalidad de consignación, en el caso de la exportación de los productos terminados.

Costos del contrato que podrían presentarse como parte del costo de venta de los productos (como es el caso del transporte de la mercadería al punto de destino de los clientes).

Esta nueva norma derogará todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente. La Compañía adoptará la nueva norma en la fecha efectiva requerida, para lo cual, durante el año 2017 la Compañía inició el proceso de evaluación detallada de los impactos de la NIIF 15. Esta evaluación se basa en la información actualmente disponible. A la fecha de este informe, aun se vienen revisando los factores cualitativos de los procesos relacionados, pero aún se encuentran pendiente de cuantificar tales efectos. En este sentido, la Compañía espera que los posibles impactos (si los hubiera), serían reconocidos en sus estados financieros al momento de adoptar esta nueva norma.

Asimismo, como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15, la Compañía requerirá efectuar ciertos cambios a los procesos internos y a los sistemas actuales para dar continuidad a la aplicación de la norma.

NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera":

Se eliminan las exenciones de los párrafos E3 a E7 de la NIIF 1 debido a que ya cumplieron su propósito. Dicha modificación es efectiva en o a partir del 1 de enero de 2018.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos":

Se aclara que la medición de las participadas a valor razonable a través de resultados es una opción de inversión por inversión. Dicha modificación debe aplicarse retrospectivamente en o a partir del 1 de enero de 2018. Su aplicación anticipada es permitida y debe revelarse.

CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones anticipadas"

La interpretación aclara que al determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o parte del mismo), relacionado con la baja de un activo a pasivo no monetario relacionado con una contraprestación anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en la que la entidad reconoce inicialmente el activo o pasivo no monetario resultante de la contraprestación anticipada. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, la entidad debe determinar una fecha de transacción para cada pago o recibo de la contraprestación anticipada.

Las entidades deben aplicar la interpretación de forma retrospectiva. Sin embargo, alternativamente una entidad puede aplicar la interpretación de forma prospectiva a todos los activos, gastos e ingresos dentro del alcance, que se reconocen inicialmente en o después de: (i) el inicio del primer periodo anual en el que la entidad aplique primero la interpretación, (ii) al inicio de un periodo anual anterior, presentado como información comparativa en los estados financieros en el que la entidad aplique primero la interpretación. Esta norma estará vigente pare

los periodos anuales que comiencen en a después del 1 de enero de 2018. La aplicación temprana de esta interpretación está permitida y debe revelarse.

La Compañía ha efectuado una evaluación y concluyó que no se presentaran efectos materiales en los estados financieros separados por la aplicación de esta norma.

2.3 Normas Internacionales emitidas no vigentes

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 30 de septiembre de 2018:

- Modificaciones a la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, el IASB ha diferido la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.
- NIIF 16 “Arrendamientos”, efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.
- CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2019.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros separados, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros separados.

2.4 Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros siguiendo Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia de la Compañía utilice juicios, estimaciones y supuestos para determinar los montos reportados de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes y la divulgación de eventos significativos en las notas a los estados financieros separados.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros separados; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones (si hubieran) tenga un efecto material sobre los estados financieros separados intermedios.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros intermedios separados son:

- (i) Vida útil y valor recuperable de los activos no financieros
- (ii) Provisiones
- (iii) Impuesto a las ganancias corriente y diferido
- (iv) Reconocimiento de ingresos
- (v) Deterioro de cuentas por cobrar
- (vi) Valor neto de realización

3. REESTRUCTURACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Gerencia de la compañía llevó a cabo la revisión del tratamiento por los costos incurridos por paradas de planta por mantenimientos programados, el cual consiste en dejar el activo en condiciones óptimas para el proceso productivo, en estos mantenimientos se reparan o se reemplazan todas las piezas del activo sometidas a desgaste y se pretende asegurar un tiempo de buen funcionamiento fijado con anticipación y se realiza en periodos en los cuales la Unidad Agrícola se ve forzada a detener la producción de su planta agroindustrial, que mayormente se ejecuta en intervalos de un año ,en dicha revisión se concluyó considerar estos costos como parte del activo fijo, de acuerdo a lo establecido por la NIC 16 ya que este mantenimiento garantiza mayor vida útil del activo o grupo de activos, este cambio se observa en la nota 10, en la columna : Mantenimiento mayor, por lo tanto los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2017 y al 1 de enero de 2016 han sido reestructurados, de acuerdo con lo requerido por la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", con el objeto de dar efecto a la aplicación de los cambios en la presentación y valuación de los estados financieros consolidados.

La adopción de los cambios requirió ajustes al estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 (las partidas que no se vieron afectadas por el cambio no han sido incluidas):

Impacto en Estado de Situación Financiera:

	Previamente reportado 31.12.2017	Ajuste en cuentas de balance 31.12.2017	Reestructurado 31.12.2017
	S/000	S/000	S/000
Inventarios, neto	24,754	(150)	24,604
Activo fijo, neto	418,976	2,343	421,319
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	29,160	(329)	28,831
Resultados acumulados	46,362	2,522	48,884

Impacto en Resultados:

	Previamente reportado 30.09.2017	Ajuste en resultados 30.09.2017	Reestructurado 30.09.2017
	S/000	S/000	S/000
Costo de ventas	(142,674)	119	(142,555)
Utilidad (pérdida) bruta	(10,467)	119	(10,348)
Gastos de ventas y distribución	(5,394)	4,939	(455)
Ganancia por actividad de operación	3,910	119	4,029
Ganancia antes del impuesto a la renta	2,330	119	2,449
Gasto por impuesto a la renta	(1,023)	18	(1,005)
Resultado neto del período	1,307	137	1,444
Ganancia básica por acción	0.046	0.005	0.051

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Fondo fijo	14	24
Cuentas corrientes	4,273	4,705
Total	<u>4,287</u>	<u>4,729</u>

El efectivo en caja y bancos comprende principalmente las cuentas corrientes bancarias y los saldos en bancos locales en soles y dólares estadounidenses que son de libre disponibilidad y el saldo en la cuenta de detracciones en el banco de la nación, cuenta que se dispone para cancelar impuestos administrados por la administración tributaria.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Facturas	1,533	1,342
Estimación por deterioro	(432)	(432)
Total	<u>1,101</u>	<u>910</u>

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

Al 30 de septiembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vigentes de S/1,044 mil (S/. 856 al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por (miles) S/57 (S/54 al 31 de diciembre de 2017) ya que están vinculadas con clientes por los que se ha determinado, sobre la base de información histórica, que no reflejan índices de incumplimiento.

Las cuentas por cobrar comerciales deterioradas por (miles) S/432 al 30 de septiembre del 2018 y al 31 de diciembre 2017, principalmente se relacionan con clientes que atraviesan dificultades económicas.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar al 30 de septiembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de las partidas deterioradas.

En el proceso de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar, la Gerencia evalúa las condiciones del mercado y realiza un análisis sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

(a) El saldo de las cuentas por cobrar y por pagar se resume como sigue:

	<u>30.09.2018</u> <u>S/000</u>	<u>31.12.2017</u> <u>S/000</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Subsidiarias	564	-
Otras entidades relacionadas	306	433
Total	<u>870</u>	<u>433</u>
Otras cuentas por cobrar		
Controladora	1	1
Otras entidades relacionadas	42	93
Subsidiarias	782	-
Total	<u>825</u>	<u>94</u>
Cuentas por cobrar comerciales a Largo Plazo		
Relacionadas	2,344	2,327
Total	<u>2,344</u>	<u>2,327</u>
Otras cuentas por cobrar a Largo Plazo		
Subsidiarias	4,811	-
Total	<u>4,811</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Controladora	1,166	333
Otras entidades relacionadas	6,553	3,347
Total	<u>7,719</u>	<u>3,680</u>
Otras cuentas por pagar		
Controladora	10,175	17,410
Subsidiaria	-	1,214
Otras entidades relacionadas	2,033	4,320
Total	<u>12,208</u>	<u>22,944</u>
Otras cuentas por pagar a largo plazo		
Controladora	53,105	46,415
Otras entidades relacionadas	19,181	26,842
Total	<u>72,286</u>	<u>73,257</u>

Los saldos comerciales por cobrar y por pagar con entidades relacionadas son de vencimiento corriente (a excepción de Tableros Peruanos S.A.), no tienen garantías específicas y no devengan intereses. La evaluación de la cobrabilidad de las cuentas por cobrar comerciales se lleva a cabo al cierre de cada período, la que consiste en el examen de la situación financiera de las entidades relacionadas y del mercado en el que operan. Al 30 de septiembre del 2018, la gerencia estima que recuperará los saldos por cobrar a sus entidades relacionadas por lo que a la fecha de los estados financieros separados no han registrado ninguna estimación para deterioro.

- (b) Las principales transacciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas fueron como sigue:

	Compras		Ventas		Ingresos por intereses		Gastos por intereses	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Controladora	2,612	3,047	-	97	-	54	2,672	142
Otras entidades relacionadas	4,476	2,714	542	404	-	-	761	2,930
Subsidiarias	-	-	525	235	89	86	-	-
Total	7,088	5,761	1,067	736	89	140	3,433	3,072

- (c) Préstamos otorgados y recibidos de entidades relacionadas

Los préstamos con entidades relacionadas han sido destinados a cancelar obligaciones de capital de trabajo.

El préstamo con Cartavio devenga intereses a largo plazo en dólares a una tasa de 4.33% anual (4.33% al 31 de diciembre del 2017)

El préstamo con Corporación azucarera del Perú S.A. devenga intereses en soles a corto y largo plazo. En corto plazo devengan a una tasa de interés entre 2% a 5% anual (entre 6% y 7% al 31 de diciembre del 2017) y en largo plazo a una tasa de interés entre 4% a 6% anual (entre 4% a 6% anual al 31 de diciembre del 2017).

El préstamo con Casa Grande es en dólares y de vencimiento no corriente a una tasa de 4.33% anual (entre 4% y 7% al 31 de diciembre del 2017).

Los préstamos otorgados a Agrosanjacinto durante el 2018 son de vencimiento corriente y no corriente. Los préstamos de vencimiento corriente devengan a una tasa de interés entre 4% a 6% anual y los préstamos de vencimiento no corriente a una tasa entre 4% a 7% anual.

- (d) Garantías

Al 30 de septiembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017, la Compañía otorgó garantía de manera íntegra, incondicional e irrevocable por la obligación asumida por su matriz Corporación Azucarera del Perú S.A. en relación con la emisión de los bonos corporativos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 la Compañía garantiza al cien por ciento de los bonos locales emitidos por su matriz Corporación Azucarera del Perú S.A., el cual asciende a S/295,000. Asimismo, al 30 de septiembre de 2018, la Compañía mantiene cartas fianzas a favor de entidades bancarias por \$/253,000 (\$134,000 al 31 de diciembre de 2017).

(e) Remuneración a personal clave:

El personal clave incluye los servicios gerenciales y el de personal gerencial. La remuneración al personal de gerencia y los servicios gerenciales ascendieron (en miles) S/ 2,941 en el año 2018 (S/ 2,699 en el año 2017). La compañía no otorga beneficios de largo plazo a su personal gerencial clave.

(f) Valor razonable

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por pagar a largo plazo es el siguiente:

	Valor en libros		Valor razonable	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	S/000	S/000	S/000	S/000
Cuentas por cobrar comerciales	2,344	2,327	2,045	2,578
Cuentas por cobrar Relacionadas	4,811	-	4,417	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	<u>72,286</u>	<u>73,257</u>	<u>73,240</u>	<u>71,211</u>

Al 30 de septiembre del 2018, los valores razonables del financiamiento con relacionadas, se han determinado sobre la tasa de los flujos de caja proyectados descontados empleando las tasas de interés de 4.70% y 4.05% en soles y dólares estadounidenses, respectivamente (6.48% y 5.18% en soles y dólares estadounidenses, respectivamente al 31 de diciembre de 2017) que representa la tasa de interés de mercado para operaciones similares.

Este valor razonable estaría calificado como Nivel 3 debido a que la medición corresponde a variables que no están basadas en datos de mercado observables.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Este rubro comprende:

	30.09.2018	31.12.2017
	S/000	S/000
Activo financiero		
Cuentas por cobrar a cañicultores	1,844	1,510
Reclamos a instituciones públicas	1,826	965
Reclamos a terceros	575	464
Préstamos al personal	85	90
Entrega a rendir cuenta	143	481
Diversas	277	239
Cuentas de cobranza dudosa	2,614	2,614
Estimación por deterioro	<u>(2,614)</u>	<u>(2,614)</u>
Total	<u>4,750</u>	<u>3,749</u>

Las otras cuentas por cobrar no tienen garantías específicas y no devengan intereses, a excepción de las cuentas por cobrar a cañicultores.

8. INVENTARIOS, NETO

Este rubro comprende:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Productos terminados	11,011	7,645
Sub productos	489	731
Productos en proceso	329	97
Envases y embalajes	670	715
Repuestos	10,456	10,985
Fertilizantes e insumos agrícolas	652	336
Combustibles, lubricantes y otros suministros	5,331	5,440
Existencias por recibir	759	1,064
Existencias pecuarias	10	9
Estimación por desvalorización	(2,418)	(2,418)
Total	<u>27,289</u>	<u>24,604</u>

El movimiento de la estimación para desvalorización de existencias al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre 2017 es como sigue:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Saldo inicial	2,418	2,581
Estimación por obsolescencia	-	(447)
Recuperos	-	284
Saldo final	<u>2,418</u>	<u>2,418</u>

En opinión de la gerencia de la compañía, la estimación para desvalorización de existencias cubre adecuadamente su riesgo de desvalorización al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía valoriza las plantaciones de caña de azúcar en proceso a su valor razonable. El valor razonable se calcula utilizando los flujos mensuales netos de efectivos esperados y los costos relacionados con estas actividades. La aplicación de esta práctica contable cumple con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable". Para ello, la Gerencia preparó las proyecciones mensuales de ingresos y gastos operativos de acuerdo a la producción estimada para la actividad.

Los activos biológicos comprenden:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Valor razonable de activos biológicos	<u>55,295</u>	<u>48,437</u>

El efecto neto en resultados por cambios en el valor razonable del activo biológico (plantaciones de caña) y el producto agrícola (caña cosechada) es el siguiente:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Valor razonable de la caña transferido al proceso productivo	(9,065)	(30,149)
Valor razonable de caña cosechada en existencias	(2,217)	(1,090)
Valor razonable de caña cosechada en existencias aplicado en el periodo	1,090	(665)
Variación en el valor razonable del activo biológico	<u>11,538</u>	<u>30,812</u>
Total efecto en resultado por cambio en el valor razonable	1,346	(1,092)
Impuesto a las ganancias diferido (15%)	(202)	164
Total	<u>1,144</u>	<u>928</u>

El movimiento anual en el valor razonable de los activos biológicos es como sigue:

Año	<u>Saldo inicial</u>		<u>Adiciones/Devoluciones</u>		<u>Saldo final</u>	
	<u>Área</u> Has	<u>Valor</u> <u>razonable</u> S/000	<u>Área</u> Has	<u>Valor</u> <u>razonable</u> S/000	<u>Área</u> Has	<u>Valor</u> <u>razonable</u> S/000
2018	6,677	48,437	105	6,858	6,782	55,295
2017	6,843	50,178	(166)	(1,741)	6,677	48,437

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El movimiento de la cuenta propiedades, planta, planta productora y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por los periodos terminados al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

	Edificios											Total
	Terrenos	y otras	Maquinaria	Unidades de	Muebles y enseres	Equipos	Unidades de	Unidades por recibir	Mantenimientos	Obras En curso	Plantas	
	S/000	construc. S/000	y equipo S/000	transporte S/000	S/000	Diversos S/000	reemplazo S/000	S/000	Programados	S/000	Productoras S/000	
Costo:												
Saldos al 1 de enero de 2017	216,872	131,747	179,037	15,257	5,351	11,139	2,661	194	6,048	11,546	45,197	625,049
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	24	5,466	11,290	-	16,780
Retiros	-	-	(7)	(7)	(2)	(109)	-	-	-	-	(9,850)	(9,975)
Transferencias y otros	811	658	2,622	412	9	565	-	-	-	(8,315)	3,238	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	217,683	132,405	181,652	15,662	5,358	11,595	2,661	218	11,514	14,521	38,585	631,854
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	119	8,228	9,326	-	17,673
Retiros	-	(16)	(80)	(1,627)	-	-	-	-	-	-	(10,010)	(11,733)
Transferencias y otros	2,462	5,524	4,619	452	11	466	-	(24)	-	(18,117)	4,546	(61)
Saldos al 30 de Septiembre de 2018	<u>220,145</u>	<u>137,913</u>	<u>186,191</u>	<u>14,487</u>	<u>5,369</u>	<u>12,061</u>	<u>2,661</u>	<u>313</u>	<u>19,742</u>	<u>5,730</u>	<u>33,121</u>	<u>637,733</u>
Depreciación acumulada:												
Saldos al 1 de enero de 2017	-	56,563	80,277	11,646	5,263	9,199	-	-	1,512	-	18,511	182,971
Adiciones	-	3,378	11,190	1,240	24	684	-	-	7,660	-	8,405	32,581
Retiros	-	-	(7)	(7)	(2)	(109)	-	-	-	-	(4,892)	(5,017)
Transferencias y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	-	59,941	91,460	12,879	5,285	9,774	-	-	9,172	-	22,024	210,535
Adiciones	-	2,618	8,399	866	14	334	-	-	7,264	-	4,357	23,852
Retiros	-	(1)	(62)	(1,611)	-	-	-	-	-	-	(8452)	(10,126)
Transferencias y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2018	<u>-</u>	<u>62,558</u>	<u>99,797</u>	<u>12,134</u>	<u>5,299</u>	<u>10,108</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,436</u>	<u>-</u>	<u>17,929</u>	<u>224,261</u>
Costo neto:												
Al 31 de Diciembre de 2017	<u>217,683</u>	<u>72,464</u>	<u>90,192</u>	<u>2,783</u>	<u>73</u>	<u>1,821</u>	<u>2,661</u>	<u>218</u>	<u>2,342</u>	<u>14,521</u>	<u>16,561</u>	<u>421,319</u>
Al 30 de Septiembre del 2018	<u>220,145</u>	<u>75,355</u>	<u>86,394</u>	<u>2,353</u>	<u>70</u>	<u>1,953</u>	<u>2,661</u>	<u>313</u>	<u>3,306</u>	<u>5,730</u>	<u>15,192</u>	<u>413,472</u>

- (a) La planta productora se registra inicialmente como obras en curso, comprenden el desembolso efectuado por planta productora en proceso, comprende las etapas de preparación y siembra, y es capitalizada al terminar la etapa de siembra, con la labor de tendida y tapada.
- (b) En el periodo terminado el 30 de septiembre del 2018, las adiciones de la compañía ascendieron a (en miles) a S/17,673 (S/16,780 al 31 de diciembre del 2017).
- (c) Los trabajos en curso comprenden todos los activos que se encuentran en proceso de construcción y/o instalación, acumulando los respectivos costos hasta el momento que están listos para entrar en operación/uso, momento en el que se transfieren a la cuenta de activo final.

El saldo comprende a:

	<u>30.09.2018</u> S/000	<u>31.12.2017</u> S/000
Edificios y otras construcciones	970	3,939
Maquinaria y Equipo	4,544	9,870
Planta Productora	186	685
Otros	30	27
	<u>5,730</u>	<u>14,521</u>

Al 30 de septiembre del 2018, las principales obras en curso son: Adquisición de un nuevo sistema de sulfitación, adquisición e instalación de Celda VD4G para el generador WEG 21.7 MW, perforación de 5 pozos tubulares en el sector Higueras, adquisición de repuestos críticos para turbogenerador WEG 21.7 MW, instalación de rebombeo en el campo La Viuda, adquisición de un equipo NIR, adquisición y puesta en marcha de una torre de enfriamiento Marley de 4,600 gpm, instalación de tubería aductora para el pase del túnel Chincas - Veta Colorado 3, adquisición de 2 canasta cañeras, repotenciación del motor de la excavadora CAT 336D.

Al 31 de diciembre de 2017 las principales obras en curso son: electrificación y remodelación en media tensión 13.2 kv-22.9 kv, instalación y electrificación del nuevo sistema de preparación de caña, instalación de equipos para el sistema de riego por goteo Veta Colorado y construcción del canal de Quisque y Cunchen.

- d) La inversión efectuada por el mantenimiento programado asciende a S/ 8,228 (S/5,466 al 31 de diciembre del 2017).
- e) El gasto por depreciación al 30 de septiembre del 2018 y 2017 se ha distribuido en el estado de resultados integrales como sigue:

	<u>30.09.2018</u> S/000	<u>30.09.2017</u> S/000
-Propiedades, planta y equipo (Excepto plantas productoras)	7,363	5,041
-Plantas productoras	4,357	6,884
-Costo de caña cosechada	4,430	3,017
- Mantenimiento Programado	7,264	9,853
-Gasto de venta	1	1
-Gasto de administración	437	296
	<u>23,852</u>	<u>25,092</u>

- f) Al 30 de septiembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha identificado indicios de deterioro sobre sus propiedades, planta y equipo.
- g) La Compañía mantiene pólizas de seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.
- h) Al 30 de septiembre del 2018, la Compañía realizó la baja de ciertos activos, relacionados con maquinarias cuyos costos netos ascendieron a S/1,607 mil.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	S/000	S/000
Corriente		
Pagarés a corto plazo	23,000	-
Intereses Pagaré	133	-
Total	<u><u>23,133</u></u>	<u><u>-</u></u>

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	S/000	S/000
Facturas por pagar	22,148	19,345
Total	<u><u>22,148</u></u>	<u><u>19,345</u></u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de materia prima y suministros necesarios para la producción y corresponden a facturas emitidas por proveedores nacionales y del exterior, están denominadas principalmente en moneda nacional, no generan intereses y la Compañía no ha otorgado garantías por cumplimiento de su pago.

Las cuentas por pagar se cancelan de acuerdo a su vencimiento, cuyos plazos pueden ser a 30, 45 y 60 días.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	Corriente		No Corriente	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	S/000	S/000	S/000	S/000
Pasivo financiero				
Deuda tributaria	1,040	1,040	-	-
Depósitos recibidos en garantía	461	258	-	-
Impuestos y contribuciones	630	590	-	-
Financiamiento de terceros	-	105	-	-
Dividendos	212	215	-	-
Diversas	64	87	104	104
Sub total	<u>2,407</u>	<u>2,295</u>	<u>104</u>	<u>104</u>
	-	-	-	-
Pasivo no financiero				
IGV por pagar	38	705	-	-
Sub total	<u>38</u>	<u>705</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,445</u>	<u>3,000</u>	<u>104</u>	<u>104</u>

El valor razonable de las otras cuentas por pagar a largo plazo es similar al valor en libros.

14. PROVISIONES

Las demandas laborales y civiles comprenden la provisión estimada por la gerencia, en base a la probabilidad de ocurrencia de una opinión desfavorable para la compañía, por procesos que a la fecha de los estados financieros separados no cuentan con sentencia definitiva. Al respecto, la gerencia estima que no surgirán pasivos adicionales a los registrados como resultado de la resolución final de estos procesos.

	Reclamaciones			
	Laborales	Civiles	Otras	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000
Al 1 de enero de 2017	2,406	32	-	2,438
Provisión neta del año	1,715	4	8,415	10,134
Reversión	(1,392)	(19)	-	(1,411)
Transferencias demanda sentenciada	(1,497)	(17)	-	(1,514)
	<u>1,232</u>	<u>-</u>	<u>8,415</u>	<u>9,647</u>
Al 01 de Enero de 2018	1,232	-	8,415	9,647
Provisión neta del año	1,037	-	-	1,037
Reversión	(837)	-	-	(837)
Transferencias demanda sentenciada	(580)	-	(4)	(584)
Total al 30 septiembre de 2018	<u>852</u>	<u>-</u>	<u>8,411</u>	<u>9,263</u>

15. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10% de la ganancia neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a las ganancias.

16. PATRIMONIO

(a) Capital social emitido

El capital social emitido de la Compañía al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 está representado por 28,452,786 acciones comunes cuyo valor nominal es de S/.10.00 soles cada una, las que se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

Al 30 de septiembre de 2018 la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Participación Individual en el capital (en%):	Accionistas	Participación
	Nº	%
Hasta 1.00	1,025	12.41
De 1.01 al 5.00	2	4.83
De 80,01 al 90,00	1	82.76
Total	<u>1,028</u>	<u>100.00</u>

El valor de mercado de las acciones comunes asciende a S/ 3.50 soles por acción al 30 de septiembre 2018 y S/ 4.40 al 31 de diciembre 2017, presentan una frecuencia de negociación de 10% (5% al 31 de diciembre de 2017).

(b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia de 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% de capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

En el 2018 la Compañía ha transferido de resultados acumulados a reserva legal el importe de S/355 mil (S/4,662 mil en 2017) correspondiente al 10% de la utilidad neta de 2017 y 2016, respectivamente.

(c) Resultados acumulados

La política de dividendos de la compañía se sujeta al artículo No.230 y siguientes de la Ley General de Sociedades. La compañía establece que la distribución de utilidades de libre disposición, vía dividendo, puede ser hasta un 60% de dichas utilidades, previa aprobación en la junta obligatoria anual de accionistas.

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas, están afectos a la tasa de 4.1% al 30 de septiembre del 2018 y diciembre 2017 por concepto de impuesto a la renta de cargo de estos accionistas. En el 2014 se modificó el régimen de impuesto a la renta a

las personas jurídicas no domiciliadas. Las empresas acogidas a la ley N° 27360 "Beneficios del sector Agrario", la tasa de retención de dividendos se mantiene en 4.1%.

El 28 de marzo del 2018, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas acordó una distribución de dividendos por S/ 1,100,000.00 correspondiendo S/ 0.038660537 por acción que fueron pagados el 26 de septiembre del 2018.

17. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

- a) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

	<u>30.09.2018</u> S/000	<u>30.09.2017</u> S/000
Impuesto a las ganancias corriente	-	2,039
Impuesto a las ganancias diferido	1,053	(1,034)
Total	<u>1,053</u>	<u>1,005</u>

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

De acuerdo con la Ley N° 27360 de fecha 30 de octubre de 2000 y la Ley N° 28810 que amplía la vigencia de la Ley N° 27360 hasta el 31 de diciembre de 2021, se aprueban las Normas de Promoción del Sector Agrario que modifican la Ley del impuesto a la renta para las personas naturales o jurídicas que desarrollen cultivos y/o crianzas, así como a las que realizan actividad agroindustrial, la tasa del impuesto a la renta es del 15%. Los beneficios de esta ley se aplicarán hasta el 31 de diciembre de 2021.

En el caso del gasto por impuesto a la renta diferido se ha considerado el efecto de ajuste de tasas de acuerdo a la modificación indicada en los párrafos siguientes.

- c) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y de ser aplicable corregir el impuesto a las ganancias calculado por cada compañía individual en los cuatro años de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones del impuesto a las ganancias e Impuesto General a las Ventas (IGV) correspondientes a los años indicados en el cuadro adjunto, están sujetos a revisión por parte de las autoridades tributarias.

<u>Entidad</u> <u>Tributaria</u>	<u>Años sujetos a revisión por parte de la Autoridad</u>	
	<u>Impuesto a la renta</u>	<u>Impuesto general a las ventas</u>
San Jacinto S.A.A.	2014-2015-2016-2017	2014-2015-2016-2017

- d) Debido a que pueden surgir 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 resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, si se producen, se reconocerán en los resultados integrales del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelve. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales,

cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no será significativa para los estados financieros separados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

De acuerdo con la legislación vigente para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, los precios de transferencia de las transacciones con partes relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la compañía, la gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la compañía al 31 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

La Compañía está realizando el Estudio Técnico de Precios de Transferencia correspondiente al año 2017. Al 31 de diciembre de 2017 la empresa ha cumplido con presentar el informe referente a precios de transferencia del año 2016. En opinión de la Gerencia de la Compañía, no resultarán pasivos de importancia para los estados financieros separados a dichas fechas, en relación con los precios de transferencia.

e) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta –

Mediante decreto legislativo No 1261, publicada el 10 de diciembre de 2016 se han establecido modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, aplicables a partir del ejercicio 2016 en adelante, y en el caso de la Compañía será de aplicación para los años 2022 en adelante considerando que se encuentra acogida a la Ley 27360 que aprueba las normas de promoción del sector agrario.

Entre las modificaciones, debemos señalar el incremento de la tasa del impuesto a la renta de tercera categoría a 29.5% del ejercicio 2017 en adelante. También se ha disminuido el impuesto a los dividendos y otras formas de distribución de utilidades que acuerden las personas jurídicas a favor de personas naturales y jurídicas no domiciliadas, a 5%, para las distribuciones que se adopten o pongan a disposición en efectivo o en especie durante el ejercicio 2017 en adelante. La distribución de utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2016, continuarán sujetas al 4.1%, aun cuando la distribución de las mismas se efectúe en los años siguientes.

18. COMPROMISOS Y GARANTIAS OTORGADAS

(a) *Medio ambiente*

La compañía en cumplimiento de la Ley General del Ambiente N° 28611 y como factor de desarrollo estratégico y de competitividad, inició el desarrollo y elaboración de su Programa de Adecuación y Manejo Ambiental (PAMA) a fines del año 2010, que involucra el seguimiento y monitoreo preliminares, como el estudio de línea base; identificando posibles fuentes de contaminación y componentes ambientales que puedan causar impactos ambientales significativos, lo que ha permitido:

Identificar fuentes de contaminación generadas por el proceso de producción.

Minimizar el impacto ambiental, y el peligro a la salud como resultado de las actividades productivas.

Optimizar y reducir los consumos de materias primas, recursos y energía.

Disponer adecuadamente de los residuos sólidos, efluentes y emisiones.

Agroindustrias San Jacinto S.A.A. cuenta con el PAMA aprobado por la Dirección General de Asuntos Ambientales Agrarios del Ministerio de Agricultura y Riego, con fecha 07 de abril del 2014, del cual fuimos notificados el 19 de abril del 2014, teniendo como plazo de implementación seis (06) años. En dicho documento se identifica los aspectos e impactos ambientales y se plantean las medidas de control, prevención y mitigación de la contaminación necesarios.

A la fecha, la empresa ha presentado satisfactoriamente ocho (08) informes de avances en la implementación del PAMA, con sus respectivos informes de monitoreo ambiental, sin mayores inconvenientes, ya que hasta la fecha no se ha realizado observación alguna a los mencionados informes por parte de las autoridades correspondientes. Cumpliendo en esta forma, con los compromisos establecidos en el instrumento de gestión ambiental, donde se evidencia los avances de los trabajos realizados, tanto en fábrica y campo.

Durante el tercer trimestre del presente año, se ha cumplido con hacer los reportes de residuos sólidos a la autoridad competente, por otra parte, se ha informado al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental de las actividades a ejecutar en el presente año.

Además el Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental por medio de su Dirección de supervisión Industrias realizó una fiscalización regular a la empresa durante el 20 al 24 de Agosto del presente año, en el cual reviso todas las instalaciones y el proceso de producción de azúcar y alcohol, verificando el cumplimiento de las acciones de control ambiental; así mismo verifico las actividades en campo (cultivo y cosecha de caña); de su visita se verificó que nuestra empresa cumple con la gestión ambiental.

En el mismo sentido, La Dirección de Supervisión de Energía y minas del Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA), realizó otra supervisión el día 11 de Octubre a la empresa a fin de verificar el cumplimiento de las obligaciones ambientales referidas a la Generación de Energía Eléctrica del Turbogenerador con el que cuenta la empresa, de la mencionada visita no se identificaron incumplimientos, por lo cual la empresa viene desarrollando y cumpliendo con su política de Gestión Ambiental en todas sus actividades.

(b) Garantías

Al 30 de septiembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017, la Compañía otorgó garantía de manera íntegra, incondicional e irrevocable por la obligación asumida por su matriz Corporación Azucarera del Perú S.A. en relación con la emisión de los bonos corporativos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 la Compañía garantiza al cien por ciento de los bonos locales emitidos por su matriz Corporación Azucarera del Perú S.A., el cual asciende a S/295,000. Asimismo, al 30 de septiembre de 2018, la Compañía mantiene cartas fianzas a favor de entidades bancarias por \$/253,000 (\$134,000 al 31 de diciembre de 2017).

(c) Compromisos de compra de propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre del 2018 la inversión contratada y no ejecutada a la fecha del estado separado de situación financiera asciende a S/3,174,575

19. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

No se han identificado eventos subsecuentes después del 30 de septiembre de 2018 y hasta la fecha de estos estados financieros separados que deban ser reportados.
