

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

- **INFORMACION FINANCIERA TRIMESTRAL NO AUDITADA – DICIEMBRE 2022**
(Información vertida en formatos SMV)

- **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**
 - **ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA**
 - **ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
 - **ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
 - **ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
 - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

- **INFORME DE GERENCIA**
 - **DECLARACION DE RESPONSABILIDAD**
 - **ANALISIS Y DISCUSION DE LA ADMINISTRACION SOBRE RESULTADO DE OPERACIONES Y SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Nota	Al 31 de diciembre 2022 S/(000)	Al 31 de diciembre 2021 S/(000)		Nota	Al 31 de diciembre 2022 S/(000)	Al 31 de diciembre 2021 S/(000)
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	88,809	91,209	Fondos restringidos para impuestos	7	-	-
Fondos restringidos para impuestos		6,511	1,590	Otros Pasivos Financieros	15	72,260	96,272
Cuentas por cobrar comerciales	8	17,606	14,400	Pasivos por Arrendamiento	14(d)	1,419	919
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Operac.Comerciales	9(b)	11,644	2,992	Cuentas por pagar comerciales	16	27,657	17,151
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Prestamos	9(b)	94,951	91,873	Cuentas por Pagar a empresas relacionadas	9(b)	3,115	3,634
Otras cuentas por cobrar Neto	10	49,474	29,937	Otras Cuentas por pagar diversas	17	26,483	36,749
Inventarios Neto	11	17,780	14,430	Provisiones	17	6,314	6,314
Otros Activos No Financieros		19,380	5,631	Obligaciones financieras	18	30,050	27,995
Activos Biológicos	12	95,073	87,804	Total del pasivo corriente		167,298	189,034
Otros Activos Corrientes		-	-				
Total del activo corriente		401,228	339,866	Pasivo no corriente			
				Pasivos por Arrendamiento	14(d)	2,361	3,041
				Otras Cuentas por pagar diversas	17	3,127	3,191
				Obligaciones financieras	18	247,843	226,727
				Cuentas por Pagar a empresas relacionadas	9(b)	5,275	2,317
				Pasivos por impuesto a la renta diferido, Neto	19	313,119	203,778
				Total del pasivo no corriente		571,725	439,054
				Total pasivo		739,023	628,088
Activo no corriente				PATRIMONIO NETO			
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Operac.Comerciales	9(b)	-	14,001	Capital emitido		332,710	332,710
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Prestamos	9(b)	32,580	33,943	Cuentas por cobrar a accionistas		-	-
Inversión en subsidiarias		-	-	Acciones en tesorería		(884)	(884)
Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo, Neto	13	1,311,749	935,710	Excedente de Revaluacion		497,899	240,773
Intangibles		1,109	1,292	Reserva legal		41,235	41,235
Activos por Derecho de Uso	14(a)	9,387	9,278	Resultados acumulados		146,322	92,420
Otros activos No Corrientes		252	252	Total patrimonio		1,017,282	706,254
Total del activo no corriente		1,355,077	994,476				
				TOTAL ACTIVO		1,756,305	1,334,342
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,756,305	1,334,342

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 54 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre 2021</u>
		S/.000	S/.000
Ventas Netas	21	373,269	293,657
Costo de ventas	22	(200,978)	(173,741)
Cambio en el valor razonable de los activos biológicos	12(c)	813	17,158
Utilidad bruta		<u>173,104</u>	<u>137,074</u>
Gastos de venta	24	(6,432)	(6,153)
Gastos de administración	23	(29,214)	(32,794)
Otros ingresos	26	21,151	27,151
Otros gastos	26	(33,695)	(32,153)
		<u>(48,190)</u>	<u>(43,949)</u>
Utilidad operativa		<u>124,914</u>	<u>93,125</u>
Ingresos financieros	27	6,200	8,284
Gastos financieros	27	(23,346)	(27,348)
Diferencia en cambio, neta	6	2,228	(1,721)
		<u>(14,918)</u>	<u>(20,785)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		109,996	72,340
Impuesto a la renta	19(b)	-	(24,010)
Utilidad del período		109,996	48,330
Efecto Nic y Niif		<u>(6,093)</u>	-
Resultados integrales del período		<u><u>103,903</u></u>	<u><u>48,330</u></u>
Numero de acciones		33,270,968	33,271,004
Basica por acción Ordinaria		3.123	1.453

Las notas que se acompañan la página 6 a la 54 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(en miles de soles)**

	Capital	Cuentas por Cobrar a Accionista s	Acciones en tesorería	Excedente de Revaluacion	Otras Reservas de capital	Resultados acumulados	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Saldos al 01 de Enero de 2021	332,710	(54,000)	(884)	-	41,235	98,419	417,480
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	48,330	48,330
Otros	-	-	-	-	-	(329)	(329)
Excedente de Revaluacion	-	-	-	240,773	-	-	240,773
Cobro a Accionistas Nota 20(d)	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a accionistas. Nota 20(d)	-	54,000	-	-	-	-	54,000
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(54,000)	(54,000)
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	<u>332,710</u>	<u>-</u>	<u>(884)</u>	<u>240,773</u>	<u>41,235</u>	<u>92,420</u>	<u>706,254</u>
Saldos al 01 de Enero de 2022	332,710	-	(884)	240,773	41,235	92,420	706,254
Otros	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	103,903	103,903
Cuentas por cobrar a accionistas. Nota 20(d)	-	-	-	-	-	-	-
Excedente de Revaluacion	-	-	-	257,126	-	-	257,126
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	<u>332,710</u>	<u>-</u>	<u>(884)</u>	<u>497,899</u>	<u>41,235</u>	<u>146,322</u>	<u>1,017,282</u>

Las notas que se acompañan la página 6 a la 54 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS EN EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Al 31 de diciembre 2022	Al 31 de diciembre 2021
	S/(000)	S/(000)
		Nota 3(s)
Actividades de operación		
Cobranza por venta a clientes	354,160	294,499
Pago a proveedores y otros	(78,564)	(165,988)
Pago al personal	(50,673)	(41,211)
Pago de intereses	(23,346)	(27,520)
Otros	(8,751)	(14,904)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación	192,826	44,876
Actividades de inversión		
Pago por compra de propiedades ,plantas productoras, maquinaria y equipo	(38,904)	(34,613)
Préstamo otorgado a empresas relacionadas	(97,011)	(228,282)
Variación de Otros Activos Corrientes	-	(33,023)
Cobro de préstamo a empresas relacionadas	21,499	101,366
Inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	(114,416)	(194,552)
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos bancarios a corto plazo	92,692	288,329
Obtención de obligaciones financieras a largo plazo	162,264	275,724
Obtención de Bonos	-	87,000
Pago de préstamos bancarios a corto plazo	(315,217)	(271,152)
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	(22,777)	(138,949)
Pago de Arrendamientos	-	(5,192)
Pago de dividendos	-	(1,566)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de financiamiento	(83,038)	234,194
Aumento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo	(4,628)	84,518
Diferencia en cambio neta de efectivo	2,228	(1,721)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	91,209	8,412
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	88,809	91,209
Actividades que no generaron flujos de efectivo		
Cambio en el valor razonable de los productos biológicos	813	17,158
Obtención de activos fijos mediante arrendamientos financieros	10,174	1,184
Compensación de dividendos	13,413	52,434
Compensación de cuentas entre vinculadas	37,686	17,342

Las notas que se acompañan la página 6 a la 54 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

1 IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA COMPAÑÍA

a) Identificación –

Agro Industrial Paramonga S.A.A. (en adelante “la Compañía”), es una subsidiaria indirecta de Barroco S.A., la cual posee el 72.29 por ciento de las acciones del capital emitido. La Compañía fue constituida bajo la figura de una cooperativa el 3 de octubre de 1970 en el distrito de Paramonga, provincia de Barranca, departamento de Lima. Con fecha 1 de enero de 1995, se convirtió en una sociedad anónima abierta.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el domicilio legal de la Compañía es Av. Ferrocarril 212, Paramonga, provincia de Barranca, departamento de Lima.

b) Actividad económica –

La Compañía se dedica a la siembra, cultivo, cosecha y procesamiento de caña de azúcar; así como a la comercialización de los productos derivados: azúcar, melaza y alcohol. Para este fin, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía contó para su explotación con 6,964 hectáreas (6,951 propias y 13 de terceros), y 7,103 hectáreas (6,782 propias y 321 de terceros) de caña de azúcar, respectivamente, y una planta de procesamiento ubicada en el distrito de Paramonga.

c) Situación del negocio –

Debido al alza de los precios de mercado por la competencia de azucareras extranjeras y referenciadas por los precios internacionales de los mercados 5 (Londres) y 11 (New York), durante el ejercicio 2022, los resultados de las empresas del sector y los de la Compañía han aumentado, mejorando los del 2021. Es por ello, la Gerencia estima una tendencia similar de los precios para los próximos meses y realiza un trabajo de eficiencias en campo, fábrica y de costos fijos de manera permanente.

d) Aprobación de los estados financieros separados –

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 adjuntos han sido revisados por la Gerencia de la Compañía y fueron aprobados por el Directorio el 15 de Febrero de 2023. Los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas se realizó el 31 de Marzo de 2022 de manera virtual.

e) COVID 19 –

El Covid -19, una enfermedad infecciosa causada por un nuevo virus, fue declarada una pandemia mundial por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas para disminuir la difusión del Covid-19 han tenido un impacto significativo en la economía global. El 15 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano declaró el estado de emergencia a nivel nacional, cerrando todos los negocios considerados no esenciales (las excepciones fueron la producción y comercialización de alimentos, productos farmacéuticos, servicios financieros y salud).

La Compañía ha tomado diversas medidas para preservar la salud de sus empleados y para prevenir el contagio en las áreas administrativas y operativas, tales como trabajo remoto, limpieza rigurosa de los ambientes de trabajo, distribución de equipos de protección personal, pruebas de casos sospechosos y medición de temperatura corporal. El costo de estas medidas y protocolos seguidos por la Compañía, no tuvieron impacto significativo en sus estados financieros.

La Compañía continúa monitoreando la evolución de la situación y la orientación de las autoridades nacionales e internacionales.

2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

Base de medición –

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por los productos biológicos que se presentan y han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros adjuntos se presentan en soles (moneda funcional y de presentación), y todas las cifras han sido redondeadas a miles, excepto cuando se ha indicado lo contrario.

3 RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de situación financiera comprenden los saldos en caja y cuentas corrientes.

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a caja y cuentas corrientes. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

b.1) Activos financieros –

Reconocimiento y medición inicial –

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas y cuentas por cobrar a vinculadas.

Medición posterior –

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda);
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda);
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de patrimonio); y
- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) –

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene con el objetivo de mantener los activos financieros para poder cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado son posteriormente medidos utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para su gestión.

En esta categoría se incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas por cobrar comerciales y diversas, cuentas por cobrar a vinculadas y otros activos corrientes.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda) –

La Compañía mide los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y luego venderlos, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que solo son pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Compañía no posee instrumentos de deuda clasificados en esta categoría.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio) –

Al momento del reconocimiento, la Compañía elige clasificar irrevocablemente sus instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio al valor razonable con

cambios en otros resultados integrales cuando cumplen con la definición de patrimonio y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina sobre la base de instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía se beneficie de dichos ingresos como un recuperado de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no posee inversiones clasificadas como activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados –

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son solo pagos del principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocio.

Los activos financieros con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera al valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable se presentan como costos financieros (cambios negativos netos en el valor razonable) o ingresos financieros (cambios positivos netos en el valor razonable) en el estado de resultados.

La Compañía no posee inversiones clasificadas como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Baja en cuentas –

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado de situación financiera, cuando:

- (i) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- (ii) La Compañía haya transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) la Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios de la propiedad del activo.

Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Cuando la implicación continuada toma la forma de una garantía sobre los activos transferidos, ésta se mide al menor valor entre el valor contable original de activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía tendría que pagar por la garantía.

Deterioro del valor de los activos financieros –

La Compañía reconoce una provisión por deterioro con un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se determina como la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una tasa que se aproxima a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

La PCE es reconocida en dos etapas. Para las exposiciones de crédito por las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la PCE se reconoce para pérdidas que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (“PCE de 12 meses”). Para las exposiciones de créditos por los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una pérdida por deterioro por pérdidas de crédito esperada durante la vida remanente de la exposición, con independencia de la oportunidad del incumplimiento (“PCE durante toda la vida”).

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la “PCE durante toda la vida” en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisión que se basa en su experiencia de pérdida histórica, ajustada por aquellas cuentas por cobrar que cuentan con un seguro de crédito, así como factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

La Compañía considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 360 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía podría considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que la Compañía reciba los importes contractuales adeudados antes que la Compañía ejecute las garantías recibidas. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

b.2) Pasivos financieros –

Reconocimiento y medición inicial –

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía incluye cuentas por pagar comerciales y diversas, cuentas y préstamos por pagar a vinculadas, obligaciones financieras, otros pasivos financieros y pasivos por arrendamiento.

Medición posterior –

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados –

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar, los derivados y los pasivos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano; las ganancias o pérdidas relacionadas con estos pasivos se reconocen en resultados. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designa como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Deudas y préstamos que devengan interés –

Esta es la categoría más significativa para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

En esta categoría se incluyen las cuentas por pagar comerciales y diversas, las cuentas y préstamos por pagar a vinculadas, las obligaciones financieras y pasivos por arrendamiento.

Baja en cuentas –

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados.

b.3) Compensación de instrumentos financieros –

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

b.4) Mediciones del valor razonable –

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado en la fecha de medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tenga lugar:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de este a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

La Compañía utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas en las circunstancias y para las cuales existen datos suficientes para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se mide o revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, tal como se describe a continuación:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales se puede observar directa o indirectamente el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales no se puede observar de manera directa o indirecta los niveles más bajos de información.

Para los activos y pasivos que son reconocidos en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada período de reporte.

La Gerencia determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes.

A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los cambios en los valores de los activos y pasivos que deben medirse o determinarse de manera recurrente y no recurrente según las políticas contables de la Compañía. Para este análisis, la Gerencia contrasta las principales variables utilizadas en las últimas valoraciones realizadas con información actualizada disponible de valoraciones incluidas en contratos y otros documentos relevantes.

La Gerencia también compara los cambios en el valor razonable de cada activo y pasivo con las fuentes externas pertinentes para determinar si el cambio es razonable.

Para propósitos de revelación del valor razonable, la Compañía ha determinado clases de activos y pasivos en base a la naturaleza, características y riesgos inherentes de cada activo y pasivo, y el nivel de la jerarquía de valor razonable según se explicó anteriormente.

c) Transacciones en moneda extranjera –

Los estados financieros de la Compañía se presentan en soles, que es su moneda funcional y de presentación.

Transacciones y saldos –

Las transacciones en moneda extranjera (monedas distintas al sol) son inicialmente registradas por la Compañía a los tipos de cambio vigentes a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de la fecha de su liquidación del estado de situación financiera y las diferencias de cambio que resultan se registran en el estado de resultados integrales.

Las partidas no monetarias se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

d) Inventarios –

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

Los costos en los que se incurre para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

Productos terminados –

Al costo de las materias primas, suministros, mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y una proporción de los costos fijos y variables de fabricación; excluyendo los costos de financiamiento. Posteriormente, se sigue el método del costo promedio ponderado diario.

Existencias pecuarias –

Al costo neto de depreciación, una vez que se encuentren en su última etapa de vida y fueron transferidos del activo fijo a inventarios. Posteriormente, son reconocidos al valor razonable, y las variaciones son registradas en el estado de resultados integrales.

Suministros diversos, materiales auxiliares, envases y embalajes y otros –
Al costo de adquisición, siguiendo el método del costo promedio ponderado diario.

La estimación por desvalorización es determinada en función a un análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de los inventarios. La estimación se registra con cargo a los resultados del año en que se determina.

e) Productos biológicos –

La Compañía sigue la Norma Internacional de Contabilidad 41 – NIC 41 “Agricultura”, que establece registrar los productos agrícolas; es decir, la producción esperada en la próxima cosecha, a su valor razonable de mercado, menos los costos de ventas, el cual, es determinado conforme a los flujos de caja esperados y costos erogados de sus cultivos agrícolas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía registró los productos de caña de azúcar al valor razonable.

f) Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo –

El rubro “Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo” se presenta al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y, los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo requieren ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales a medida que se incurren.

Una partida de propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro de propiedades, planta productora, maquinaria y equipo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, periódicamente.

Los trabajos en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los costos de financiamiento, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Los trabajos en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que están en condiciones para su uso.

La depreciación, excepto los activos biológicos, es calculada bajo el método de línea recta tomando en consideración las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	Entre 20 y 33
Maquinaria y equipo	Entre 8 y 25
Muebles y enseres	Entre 5 y 10
Unidades de transporte	Entre 5 y 10

Los activos biológicos corresponden a las plantas productoras de caña de azúcar y al ganado vacuno que mantiene la Compañía para la recolección de los residuos agrícolas y abonado de sus campos.

En el momento del reconocimiento inicial, no existen precios disponibles o valores fijados por el mercado, ni otras estimaciones fiables para determinar un valor razonable de los activos biológicos de la Compañía. Por lo cual, estos activos biológicos son medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

En el caso de las plantas productoras, la Compañía capitaliza los gastos incurridos en las actividades de adecuación, preparación y siembra de los campos, los cuales se deprecian en cuatro cosechas a tasas decrecientes de 40, 30, 20 y 10 por ciento siguiendo el rendimiento esperado del campo y hasta que se completa el ciclo productivo estimado de cada uno.

Para el ganado vacuno, que comprende vacas, toros y terneras, hasta los dos años de vida se reconoce inicialmente al costo de adquisición más el consumo de alimento balanceado y desembolsos generales que se incurren en el proceso de crianza. A partir de esa fecha, adicional a los costos incurridos, se deprecian en aproximadamente cinco años de su vida productiva y posteriormente son vendidas.

g) Arrendamientos –

Como arrendatario –

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- (i) el contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinta o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinta. Si el proveedor tiene un derecho práctico de sustitución, entonces el activo no está identificado;
- (ii) la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- (iii) la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando se dispone de los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
 - la Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
 - la Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

La Compañía arrienda activos como terrenos - Usufructos por periodos entre 1 a 6 años. Los términos de los arrendamientos son negociados de manera individual y contienen diferentes términos y condiciones.

Activo por derecho de uso –

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizadas en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridas y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido arrendamiento. Posteriormente, se deprecia de manera lineal sobre la vida útil del contrato.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente usando el método de línea recta desde la fecha de inicio al final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo de arrendamiento, el que sea menor considerando que si existe una opción de compra se optará siempre por la vida útil estimada de los activos subyacentes.

Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si hubiera, y se ajusta para nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Pasivo por derecho de uso –

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, en caso la tasa no puede ser fácilmente determinada, se aplicará la tasa incremental de deuda. La Compañía utiliza la tasa incremental de deuda como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento comprenden: pagos fijos o, en esencia son fijos, variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo, entre otros conceptos. Asimismo, en los contratos se pueden identificar componentes de no arrendamiento referidos a desembolsos relacionados a otros conceptos. En este contexto, la NIIF 16 permite adoptar como política contable no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento de este tipo de contratos con la consecuencia que formarán parte de la medición pasivo por arrendamiento.

La Compañía ha seleccionado como política contable no separar los componentes de arrendamiento en contratos de inmuebles.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual de la Compañía, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación. Cuando el pasivo por arrendamiento se remide, se reconoce un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Los costos financieros son cargados a los resultados del periodo sobre la base del plazo del arrendamiento a la tasa de interés periódica constante el pasivo financiero remanente en cada periodo.

Las opciones de terminación y extensión son incluidas en los pasivos por derecho de uso. Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los factores y circunstancias que resultan en la evaluación de incentivos económicos y operativos de ejercer una opción de extensión o no ejercer una opción de terminación.

Exenciones al reconocimiento

La Compañía no reconoce los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, para los arrendamientos a corto plazo de los inmuebles que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. En el caso que tuviera arrendamientos de activos de bajo valor tampoco los reconocería como arrendamientos. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos contratos de arrendamiento como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador –

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina, al comienzo del arrendamiento, si cada contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada contrato de arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación de si las transferencias de arrendamiento al arrendatario son sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero; caso contrario, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores, tales como, si el contrato de arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si la venta con arrendamiento posterior resulta en un arrendamiento financiero, cualquier exceso del importe de la venta sobre el importe en libros del activo enajenado no se reconocerá inmediatamente como resultado en los estados financieros del vendedor arrendatario. Este exceso se diferirá y amortizará a lo largo del plazo del arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, este exceso se presenta dentro del rubro de otras cuentas por pagar.

La Compañía reconoce los arrendamientos financieros registrando al inicio de los contratos activos y pasivos en el estado de situación financiera, por un importe igual al valor razonable del activo arrendado o, si es menor, al valor presente de las cuotas de arrendamiento. Los costos directos iniciales se consideran como parte del activo. Los pagos por arrendamiento se distribuyen entre las cargas financieras y la reducción del pasivo. La carga financiera se distribuye en los períodos que dure el arrendamiento para generar un gasto por interés sobre el saldo en deuda del pasivo para cada período y se registran como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

El arrendamiento financiero genera gastos de depreciación por el activo, así como gastos financieros para cada período contable. La política de depreciación aplicable a los activos arrendados es consistente con la política para los otros activos depreciables que poseen la Compañía.

h) Deterioro de activos no financieros –

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. La Compañía estima el importe recuperable de un activo cuando existe tal indicio, o cuando se requiere efectuar una prueba anual de deterioro de su valor. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de

efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta las transacciones recientes de mercado, si las hubiera. Si no existen dichas transacciones, se usa un modelo apropiado de evaluación.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

i) Provisiones –

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

j) Contingencias –

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea probable.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

k) Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos corresponden a la venta de bienes, cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado que es la entrega del bien. La Compañía ha concluido que es principal en sus acuerdos de venta debido a que controla los bienes antes de transferirlos al cliente.

Por estos ingresos existe la obligación contractual que es la venta de bienes y su transporte, en ciertos casos y según acuerdo con los clientes. Por lo cual, el reconocimiento de los ingresos se produce en el momento en el que el control de los activos se transfiere al cliente que es cuando se entregan los bienes.

La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos que será aplicado a aquellos ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y que incluyen:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Determinación del precio de la transacción.
- Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones de desempeño.

Los principios contables establecidos en la NIIF 15 proporcionan un enfoque estructurado para medir y reconocer los ingresos.

Asimismo, los otros aspectos relevantes para la Compañía son la determinación del precio de venta y si, en algunos casos, existen otras obligaciones de desempeño que se deben separar de la venta y entrega de los bienes. En este sentido los aspectos relevantes que aplican a la Compañía de acuerdo a la NIIF 15 son las contraprestaciones variables, como las bonificaciones, servicios de marketing y los descuentos por volúmenes.

l) Costos de financiamiento –

Los costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiere un período de tiempo sustancial antes de estar listo para el uso o venta al que está destinado se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos.

Todos los demás costos de financiamiento se contabilizan en el período en que ocurren. Los costos de financiamiento incluyen los costos de intereses y otros costos en los que incurre la entidad en relación con los préstamos obtenidos.

m) Impuestos –

Impuesto a la renta corriente –

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la Autoridad Tributaria. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén vigentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa en el Perú.

El impuesto a la renta corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto, también se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado de resultados integrales. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido –

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto a la renta diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen por todas las diferencias temporales

deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales.

El importe en libros de los activos por impuesto a la renta diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto a la renta diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos se revisan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se esperan sean de aplicación en el año en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El impuesto a la renta diferido se reconoce en relación a la partida que lo origina, ya sea en resultados o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta, y si los impuestos a las rentas diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

Impuesto general a las ventas –

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe del impuesto general a las ventas, salvo:

- (i) Cuando el impuesto general a las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la Autoridad Tributaria, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- (ii) Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas incluyendo el importe de impuesto general a las ventas.

El importe neto del impuesto general a las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la Autoridad Tributaria, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

n) Participación de los trabajadores –

De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente, y es presentada en el estado de resultados integrales dentro de los rubros “Costo de producción”, “Gastos de administración” y “Gastos de comercialización”, como parte del gasto de personal.

o) Beneficios a los trabajadores –

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus trabajadores que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

p) Segmentos –

Un segmento de negocios es un grupo de activos y operaciones que proveen bienes o servicios, y que está sujeto a riesgos y retornos significativos distintos a los riesgos y retornos de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico se caracteriza por proveer bienes o servicios dentro de un ambiente económico particular que está sujeto a riesgos y retornos diferentes de aquellos segmentos que operan en otros ambientes económicos. En el caso de la Compañía, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Gerencia estima que su único segmento reportable es el agrícola.

q) Utilidad por acción –

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que la pérdida básica y diluida por acción son las mismas.

4 Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Gerencia efectúe juicios, estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de ingresos, gastos, activos y pasivos, y revelaciones de pasivos contingentes.

Sin embargo, las incertidumbres y juicio profesional que tienen estos supuestos y estimados podrían resultar en montos que requieren un ajuste material al valor en libros de los activos y pasivos.

Los principales estimados considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren a:

- Estimación para cuentas de cobranza dudosa.
- Valor razonable de los productos biológicos.
- Provisión por contingencias.

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

5 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas pero aún no vigentes

A continuación, se indican las normas e interpretaciones nuevas y modificadas que se han publicado, pero que aún no han entrado en vigor, hasta la fecha de emisión de los estados financieros. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si son aplicables, cuando entren en vigor.

- NIIF 17 Contratos de seguro –
En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros (NIIF 17), una nueva norma contable integral para los contratos de seguros que cubre el reconocimiento y la medición, la presentación y la revelación. Efectiva para los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023

- Modificaciones de la NIC 1: Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran:
 - Qué se entiende por un derecho a diferir la liquidación
 - Que el derecho a aplazar debe existir al final del periodo de información
 - Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento
 - Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, las condiciones de un pasivo no afectarán a su clasificación

Las modificaciones son efectivas para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse de forma retrospectiva.

- Referencia al Marco Conceptual – Modificaciones a la NIIF 3 – En mayo de 2020, el IASB emitió las Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios – Referencia al marco conceptual. Las modificaciones pretenden sustituir la referencia al Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros, emitido en 1989, por una referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitido en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos, con efecto para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022.
- Inmovilizado material: Ingresos antes del uso previsto – Modificaciones a la NIC 16 – En mayo de 2020, el IASB emitió Inmovilizado material – Ingresos antes del uso previsto, que prohíbe a las entidades deducir del coste de un elemento de inmovilizado material, cualquier ingreso procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la dirección. En su lugar, la entidad reconocerá los ingresos procedentes de la venta de dichos elementos, así como los costes de producción de los mismos, en el resultado del ejercicio.

La modificación entra en vigor para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y debe aplicarse de forma retroactiva a los elementos de inmovilizado material que estén disponibles para su uso a partir del inicio del primer ejercicio presentado cuando la entidad aplique la modificación por primera vez.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en la Compañía.

- Contratos onerosos – Costes de cumplimiento de un contrato – Modificaciones a la NIC 37 – En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costes debe incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o deficitario.

Las modificaciones aplican un “enfoque de costes directamente relacionados”. Los costes que se relacionan directamente con un contrato de suministro de bienes o servicios incluyen tanto los costes incrementales como una asignación de costes directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costes generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y se excluyen a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones son efectivas para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. La Compañía aplicará estas modificaciones a los contratos para los que aún no haya cumplido todas sus obligaciones al inicio del ejercicio anual sobre el que se informe en el que aplique por primera vez las modificaciones.

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Subsidiaria como adoptante por primera vez –
Como parte de su proceso de mejoras anuales de las normas NIIF 2018-2020, el IASB emitió una modificación de la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. La modificación permite a una subsidiaria que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la matriz, basados en la fecha de transición de la matriz a las NIIF.

Esta modificación también se aplica a una asociada o negocio conjunto que elija aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros – Tarifas en la prueba del “10 por ciento” para la baja de los pasivos financieros –
Como parte de su proceso de mejoras anuales de las normas NIIF 2018-2020, el IASB emitió la modificación de la NIIF 9. La modificación aclara las comisiones que una entidad incluye al evaluar si las condiciones de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de las condiciones del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen únicamente las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. La entidad aplicará la modificación a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien a partir del inicio del ejercicio anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la modificación.

La modificación es efectiva para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada. La Compañía aplicará las modificaciones a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien a partir del inicio del ejercicio anual sobre el que la entidad aplique por primera vez la modificación.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en la Compañía.

- NIC 41 Agricultura – Fiscalidad en las mediciones del valor razonable –
Como parte de su proceso de mejoras anuales de las normas NIIF 2018-2020, el IASB emitió la modificación de la NIC 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La entidad aplicará la modificación de forma prospectiva a las valoraciones del valor razonable a partir del inicio del primer ejercicio anual sobre el que se informe que comience a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en la Compañía.

- Definición de las estimaciones contables – Modificaciones de la NIC 8 –
En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, en las que introduce una definición de “estimaciones contables”. Las modificaciones aclaran la distinción entre los cambios en las estimaciones contables y los cambios en las políticas contables y la corrección de errores.
Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición y los datos para desarrollar las estimaciones contables.

Las modificaciones entran en vigor para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a los cambios en las políticas contables y a los cambios en las estimaciones contables que se produzcan a partir del inicio de ese periodo. Se permite su aplicación anticipada siempre que se informe de ello.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en la Compañía.

- Revelación de políticas contables – Modificaciones de la NIC 1 y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2 –

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF sobre la realización de juicios de importancia relativa, en las que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a la información sobre políticas contables. Las modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a proporcionar información sobre las políticas contables que sea más útil, sustituyendo el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables “significativas” por el requisito de revelar sus políticas contables “materiales” y añadiendo orientaciones sobre la forma en que las entidades aplican el concepto de materialidad al tomar decisiones sobre la información de las políticas contables.

Las modificaciones de la NIC 1 son aplicables a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Gerencia de la Compañía no espera que los efectos de las modificaciones a las NIIF, si hubiera, tenga un efecto material sobre los estados financieros.

6 Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta (S/3.975 para la compra y S/3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021).

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	US\$(000)	US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,311	19,704
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4,735	5,433
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	22,998	18,928
Cuentas por cobrar diversas, neto	502	134
	<u>48,546</u>	<u>44,199</u>
Pasivos		
Préstamos bancarios a corto plazo	(3,000)	(5,800)
Cuentas por pagar comerciales	(5,011)	(3,664)
Obligaciones financieras a largo plazo	(21,454)	(10,000)
	<u>(29,465)</u>	<u>(19,464)</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>19,081</u>	<u>24,735</u>

Durante el cuarto trimestre del 2022, la Compañía registró una ganancia neta por diferencia en cambio de aproximadamente (S/2,228,000), (pérdida neta por S/1,721,000 durante el año 2021), la cual se presenta en el estado de resultados integrales.

7 Efectivo y equivalentes de efectivo

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Depósitos a plazo (b)	82,188	84,401
Cuentas corrientes (c)	6,590	6,778
Efectivo en Tránsito	-	-
Fondo sujeto a Restricción	6,511	1,590
Fondos fijos	31	30
	<u>95,320</u>	<u>92,799</u>

b) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los depósitos a plazo estaban denominados en soles y dólares estadounidenses y tenían vencimientos originales menores a doce meses. Dichos depósitos se mantenían en bancos nacionales y extranjeros, y fueron remunerados a tasas vigentes en el mercado. En el cuarto trimestre de 2022, el ingreso por intereses generado por los depósitos a plazo ascendió a S/2,154,000.00 (S/1,229,000.00 en el cuarto trimestre del año 2021) y es presentado en el rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados integrales, ver nota 27.

c) Las cuentas corrientes se mantienen en bancos locales, están denominadas principalmente en soles y dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

8 Cuentas por cobrar comerciales, neto

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Facturas por cobrar (b)	18,870	15,678
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>(1,264)</u>	<u>(1,278)</u>
	<u>17,606</u>	<u>14,400</u>

b) Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas principalmente por operaciones de venta de azúcar. Dichas cuentas por cobrar están denominadas principalmente en soles, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

- c) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa durante el cuarto trimestre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2021</u>
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	1,278	1,864
Provisión	27	104
Recupero del año, nota 26	(41)	(690)
Saldo final	<u>1,264</u>	<u>1,278</u>

- d) El anticuamiento de las cuentas por cobrar comerciales fue el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>			<u>31 de diciembre de 2021</u>		
	No deteriorado S/(000)	Deteriorado S/(000)	Total S/(000)	No deteriorado S/(000)	Deteriorado S/(000)	Total S/(000)
No vencidas -	7,280	-	7,280	7,811	-	7,811
Vencidas -						
Hasta 90 días	7,048	-	7,048	2,861	-	2,861
De 91 a 180 días	203	-	203	1,352	-	1,352
Mayor a 181 días	3,075	1,264	4,339	2,376	1,278	3,654
	<u>17,606</u>	<u>1,264</u>	<u>18,870</u>	<u>14,400</u>	<u>1,278</u>	<u>15,678</u>

9 Transacciones con empresas relacionadas

- a) Durante el cuarto trimestre del 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2021</u>
	S/(000)	S/(000)
Venta de bienes y servicios	494	2,613
Compra de productos biológicos	32,137	32,470
Compra de terreno - Prisco	15,364	-
Compra de servicios	-	18,728
Préstamos otorgados	97,011	228,282
Cobranza de préstamo	21,499	101,366
Compensación de cuentas entre vinculadas	62,964	62,876

- b) Como consecuencia de estas y otras transacciones menores, la Compañía mantenía los siguientes saldos con empresas relacionadas:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar		
Riveroak Finance Corporation	13,527	13,527
Les Forts S.A.C.	13,435	61,938
Industrial Andahuasi S.A.C	-	1,533
Harkeith Corporation	3,037	3,037
Argex Trading Finance	3,022	3,022
Empresa Azucarera El Ingenio S.A.	591	1,520
Sea Food Trading S.A.	1,613	1,618
Inversiones Prisco S.A.C	96,787	49,361
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C.	5,539	5,567
Empresa Agrícola Tierra Azul S.A.C	1,272	1,326
Otros	352	360
	<u>139,175</u>	<u>142,809</u>
Por vencimiento		
Corriente	106,595	94,865
No corriente	32,580	47,944
	<u>139,175</u>	<u>142,809</u>
Cuentas por pagar		
Corporación EW S.A.C.	-	55
Industrial Paramonga S.A.C.	607	607
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C.	228	228
Industrial Andahuasi S.A.C	-	2,942
Sea Food Trading S.A.	204	202
Empresa Azucarera El Ingenio S.A.	5,817	282
Cañaverál S.A.	4	44
Les Forts S.A.C.	1,509	1,516
Otros	21	75
	<u>8,390</u>	<u>5,951</u>
Por vencimiento		
Corriente	3,115	3,634
No corriente	5,275	2,317
	<u>8,390</u>	<u>5,951</u>

- c) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas por cobrar a Les Forts S.A.C. corresponden a préstamos otorgados en soles y dólares estadounidenses, los cuales

devengan una tasa de interés promedio de 7.5 por ciento anual, poseen un cronograma de pago y no poseen garantías específicas.

- d) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas por cobrar a Inversiones Prisco S.A.C., corresponden a préstamos otorgados en soles y dólares estadounidenses, los cuales devengan una tasa de interés promedio de 7.5 por ciento anual, poseen un cronograma de pago y no poseen garantías específicas.
- e) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas por cobrar a Riveroak Finance Corporation, Harkeith Corporation y Argex Trading Finance, corresponden a préstamos otorgados en soles en años anteriores, los cuales no devengan intereses, son de vencimiento no corriente y no posee garantías específicas.
- f) Las transacciones realizadas con empresas relacionadas se han efectuado bajo condiciones normales de mercado. Los impuestos que estas transacciones generaron, así como las bases de cálculo para la determinación de éstos, son los usuales en la industria y se liquidan de acuerdo a normas tributarias vigentes. Estos saldos no generan intereses, ni cuentan con garantía alguna.

10 Cuentas por cobrar diversas, neto

- a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de Diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Préstamos a terceros	2,012	1,850
Préstamos al Personal	3,582	931
Reclamos a terceros	576	632
Anticipos a proveedores (c)	2,625	2,452
Detracciones de IGV (d)	18	17
Venta de Energía al COES (b)	3,780	1,982
Venta de servicios, suministros y materiales	7	8
Cuentas de cobranza dudosa	4,305	4,320
Otros Operaciones AVALEZA	14,482	-
Otros	22,392	22,065
	<u>53,779</u>	<u>34,257</u>
Menos-Estimación para cuentas de cobranza dudosa (e)	<u>(4,305)</u>	<u>(4,320)</u>
	<u><u>49,474</u></u>	<u><u>29,937</u></u>

- b) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde al exceso de energía producida, la cual es entregada al COES para su comercialización.

- c) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde a la operatividad de la empresa en otorgar anticipos a nuestros proveedores como pago al contado que se liquidan en un plazo de 30 días.
- d) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponden a las detracciones que se tienen por cobrar a nuestros sembradores de caña.
- e) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2021</u>
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	4,320	3,805
Estimación del periodo, nota 24	(15)	515
Saldo final	<u>4,305</u>	<u>4,320</u>

11 Inventarios, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2021</u>
	S/(000)	S/(000)
Productos terminados	8,567	4,059
Productos en proceso	872	495
Sub - productos	600	610
Suministros diversos	6,438	6,651
Materiales auxiliares, envases y embalajes	2,140	1,040
Otros	57	2,178
	<u>18,674</u>	<u>15,033</u>
Menos-Estimación por desvalorización de inventarios (c)	(894)	(603)
	<u>17,780</u>	<u>14,430</u>

- a) El movimiento de la estimación por desvalorización de inventarios es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2021</u>
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	603	603
Estimación (recuperación) del periodo	291	-
Saldo final	<u>894</u>	<u>603</u>

12 Productos biológicos

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022		Al 31 de diciembre del 2021	
	S/(000)	Hectáreas	S/(000)	Hectáreas
Agrícola				
Cultivos de caña de azúcar	93,192	6,951	85,271	6,782
Otros cultivos	1,881	13	2,533	321
	<u>95,073</u>	<u>6,964</u>	<u>87,804</u>	<u>7,103</u>

b) La Compañía valoriza la caña de azúcar utilizando los flujos netos de efectivo esperados y los costos relacionados con estas actividades. Para ello, la Gerencia elabora las proyecciones de ingresos y gastos operativos de acuerdo a la producción estimada para la actividad agrícola y por cada tipo de cultivo.

c) El movimiento de los productos biológicos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	87,804	69,203
Cambio en el valor razonable	813	17,158
Inversión en cultivo durante el año	57,787	48,698
Consumo de caña cosechada, nota 23	<u>(51,331)</u>	<u>(47,255)</u>
Saldo final	<u>95,073</u>	<u>87,804</u>

d) La Gerencia ha definido los siguientes supuestos en base al análisis técnico de los productos biológicos y la experiencia de mercado en la determinación del valor razonable de los cultivos de la caña de azúcar:

	unidad	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
Producción de caña	TM	796,286	776,615
Hectáreas cosechadas de caña (*)	Has	5,544	5,219
Precio de mercado por tonelada de caña	S/	185	155

(*) Incluye los campos propios de la Compañía y los de propiedad de terceros que son arrendados por la Compañía.

e) En opinión de la Gerencia de la Compañía, tanto las proyecciones de los ingresos y egresos determinados de acuerdo con la producción estimada de cada una de sus plantaciones utilizada en los flujos de caja proyectados, reflejan razonablemente las expectativas de las operaciones de la Compañía y del sector económico-industrial en el cual se desenvuelve; por lo que el rubro de productos biológicos representa de manera suficiente y no excesiva, el valor de mercado de la caña de azúcar a la fecha del estado de situación financiera.

13 Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo, neto

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

	Terrenos S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Edificios e instalacio- nes S/(000)	Activos Biologicos S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Unidades de Transporte S/(000)	Trabajos en Curso S/(000)	Total S/(000)
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2021	442,410	313,844	124,595	21,586	14,039	8,713	58,644	983,831
Adiciones (b)	-	-	-	66	2,218	-	32,329	34,613
Revaluaciones	341,522	-	-	-	-	-	-	341,522
Retiros	(15,877)	(552)	-	(284)	(38)	-	-	(16,751)
Ventas	-	-	-	(1,113)	-	(211)	-	(1,324)
Transferencias	2,027	5,236	1,713	3,065	106	111	(12,259)	(1)
Otros	-	-	-	1,794	-	-	-	1,794
Saldo al 31 de diciembre de 2021	770,082	318,528	126,308	25,114	16,325	8,613	78,714	1,343,684
Adiciones (b)	-	677	-	56	988	6	37,177	38,904
Revaluaciones	364,718	-	-	-	-	-	-	364,718
Retiros	-	(178)	(18)	(160)	(53)	(100)	-	(509)
Ventas	-	-	-	(9,236)	-	-	-	(9,236)
Transferencias	-	12,133	8,818	2,974	3,579	93	(27,597)	-
otros	-	1	-	3,466	-	-	(2,368)	1,099
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	1,134,800	331,161	135,108	22,214	20,839	8,612	85,926	1,738,660
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2021	-	262,500	102,712	9,667	10,854	3,594	-	389,327
Adiciones (c)	-	11,069	2,527	3,280	1,252	1,319	-	19,447
Retiros	-	(552)	-	-	(38)	(210)	-	(800)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	273,017	105,239	12,947	12,068	4,703	-	407,974
Adiciones (c)	-	10,472	2,279	3,405	1,648	1,296	-	19,100
Retiros	-	(3)	-	-	(42)	(118)	-	(163)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	-	283,486	107,518	16,352	13,674	5,881	-	426,911
Valor neto en libros								
Al 31 de Diciembre de 2022	1,134,800	47,675	27,590	5,862	7,165	2,731	85,926	1,311,749
Al 31 de diciembre de 2021	770,082	45,511	21,069	12,167	4,257	3,910	78,714	935,710

b) Adiciones –

Al 31 de diciembre de 2022, se realizaron adquisición de terrenos a su relacionada Inversiones Prisco por S/15,364,000. Asimismo, al 31 de diciembre del 2021, se adquirió terrenos por S/.12,181,000.

c) Revaluación –

Durante el periodo 2022 la compañía contrato los servicios de una empresa especializada en tasaciones con la finalidad de valorizar 23 terrenos agrícolas (que hacen un total de 9,864 hectáreas). Como resultado de esta valorización se registró un excedente de revaluación por S/M 364,718 correspondiente a revaluación de terrenos.

d) Depreciación –

La depreciación ha sido distribuida de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Costo de producción, nota 23	15,572	16,711
Gastos de administración, nota 24	1,133	2,682
Gastos de comercialización, nota 25	53	54
	<u>16,758</u>	<u>19,447</u>

e) Trabajos en curso –

Al 31 de diciembre de 2022, corresponden principalmente a la adquisición de un terreno en Sechura por un importe de S/M 15,364 así como inversiones en el sistema de riego del campo y de obras en la planta procesadora de la caña de azúcar. Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a desembolsos realizados para la compra de terrenos, los cuales a dicha fecha, aún no están aptos para la explotación.

f) Activos en arrendamiento financiero –

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene activos fijos a través de contratos de arrendamiento financiero, cuyo costo y depreciación acumulada ascienden aproximadamente a S/34,428,823 y S/ 9,197,975 respectivamente (al 31 de diciembre de 2021, el costo y depreciación acumulada ascendieron aproximadamente a S/24,470,245 y S/6,562,577 respectivamente).

g) Garantías otorgadas –

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía había constituido garantías con los mismos bienes adquiridos para respaldar las operaciones de los arrendamientos financieros. Asimismo, parte de los terrenos garantizaron el préstamo sindicado a esa fecha, ver nota 18(b).

14 Arrendamientos

a) A continuación, se presenta el valor en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y el movimiento del periodo:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Arrendamientos por Derecho de Uso		
Saldo al 01 de Enero del 2022	9,278	3,210
Adiciones del Periodo	3,135	7,354
Depreciación del Ejercicio, Nota 22	<u>(3,026)</u>	<u>(1,286)</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2022	9,387	9,278

b) La Compañía mantiene diferentes contratos de arrendamientos por campos agrícolas. El gasto por depreciación de los arrendamientos forma parte del costo de ventas, nota 22.

c) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las adiciones de activos por derecho de uso corresponden principalmente a renovación de nuevos campos agrícolas.

d) A continuación, se presenta el movimiento del pasivo por arrendamiento del periodo:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Saldo al 01 de Enero del 2022	3,960	4,167
Intereses no considerados 2020	-	41
Adiciones del Periodo	1,860	1,591
Devengo de Intereses, Nota 24(b)	105	33
Pagos	<u>(2,145)</u>	<u>(1,872)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	3,780	3,960
Por plazo		
Corriente	1,419	919
No Corriente	<u>2,361</u>	<u>3,041</u>
	3,780	3,960

e) Los contratos de arrendamiento tienen diferentes vencimientos, siendo el mayor hasta el año 2026 y devenga intereses a una tasa anual de 6.13 por ciento.

15 Préstamos bancarios a corto plazo

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Banco Interamericano de Finanzas S.A.	23,000	19,400
BBVA - Banco Continental S.A.	11,460	-
ICBC	11,200	-
BCP - Banco de Crédito del Perú S.A.A.	3,500	-
Santander	-	23,189
Scotiabank	23,100	53,683
	<u>72,260</u>	<u>96,272</u>

- b) Los préstamos bancarios a corto plazo corresponden a pagarés para capital de trabajo, se encuentran denominados en soles y dólares estadounidenses y fueron adquiridos de entidades financieras locales. Por el año 2022, devengaron intereses a tasas efectivas anuales que fluctúan entre 4.50 y 8.00 por ciento (4.00 y 7.00 por ciento por el año 2021).
- c) En el cuarto trimestre de 2022, el gasto por intereses generado por los préstamos bancarios a corto plazo ascendió a S/ 244,000 (S/7,698,000 en el cuarto trimestre del año 2021) y es presentado en el rubro "Costos financieros" del estado de resultados integrales, ver nota 27.

16 Cuentas por pagar comerciales

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Facturas por pagar (b)	14,602	8,601
Provisión de facturas por recibir	13,055	8,550
	<u>27,657</u>	<u>17,151</u>

- b) Las cuentas por pagar comerciales corresponden a pasivos generados por servicios recibidos de proveedores locales asociados a los cultivos. Dichos pasivos están denominados en soles y dólares estadounidenses, no devengan intereses y no se han otorgado garantías por los mismos.

17 Cuentas por pagar diversas

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Provisión Litigios (b)	6,314	6,314
Remuneraciones y adeudos laborales	4,901	11,629
Impuestos y contribuciones por pagar	4,947	1,117
Impuesto a la renta por pagar	910	11,881
Obligaciones a trabajadores de cooperativa (c)	3,127	3,191
Provisiones por servicios administrativos y operativos	-	-
Cuentas por pagar a Directores	1,203	1,023
Provisiones por servicios de energía	-	-
Descuentos a trabajadores pendientes de abono a entidades bancarias	-	-
Anticipos de clientes	11,041	10,171
Otros	3,481	928
	<u>35,924</u>	<u>46,254</u>
Por vencimiento		
Corriente	32,797	43,063
No corriente	3,127	3,191
	<u>35,924</u>	<u>46,254</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a la provisión por litigios correspondientes con la Administración Tributaria como responsable solidario por una deuda que mantiene su vinculada, Compañía Industrial Paramonga S.A. (IPASA) por un monto aproximado de S/5,693,000. (Al 31 de diciembre de 2021 el monto ascendía a S/ 5,693,000).
- c) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, comprende las obligaciones mantenidas por la Compañía con los trabajadores activos mantenidos en la planilla hasta 1994, fecha en que dejó de ser cooperativa, ver nota 1(a). Esta provisión solo se actualiza cuando hay aumento de sueldos. Dichos montos son incluidos como parte de sus beneficios sociales cuando los trabajadores se retiran, están denominados en soles y tienen vencimiento no corriente.

18 Obligaciones financieras a largo plazo

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

Entidad	Tasa de interés anual %	Vencimiento	Al 31 de diciembre del 2022 S/.000	Al 31 de diciembre del 2021 S/.000
Préstamos				
Bonos			86,125	85,950
Banco de Crédito del Perú (REACTIVA)	0.95	2023	-	-
Banco Interamericano de Finanzas S.A. (PEN)	4.50	2022	37,174	48,094
Scotiabank	4.30	2026	99,158	60,581
ICBC	4.85	2028	46,055	46,307
METLIFE AGRICULTURAL INVESTMENTS (USD)	6.05	2026	-	-
			<u>268,512</u>	<u>240,932</u>
Arrendamientos financieros				
BBVA Banco Continental S.A.	6.05 – 7.30	2019 - 2023	2,893	5,371
Banco Interamericano de Finanzas S.A.	8.00	2018 - 2023	3,495	2,156
Scotiabank	5.90	2023	2,724	4,527
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	6.30 – 7.48	2021 - 2023	269	1,736
			<u>9,381</u>	<u>13,790</u>
Por vencimiento				
Corriente			30,050	27,995
No corriente			247,843	226,727
			<u>277,893</u>	<u>254,722</u>

b) Bonos –

En marzo del 2021 se emitieron los Primeros Bonos Corporativos de Agro Industrial Paramonga S.A.A por S/87,000,000, que se utilizaron para cancelar deudas a corto plazo. Al 31 de diciembre del 2022 los gastos por intereses de las obligaciones emitidas ascienden a S/M 15,759 y al 31 de diciembre del 2021 ascendió a S/M 14,231 y es presentado en el rubro “Costos financieros” del estado de resultados integrales, ver nota 27.

c) Préstamo Metlife Inc. –

Al cierre del 2021, se pre canceló el préstamo otorgado por el Metlife, con fondos provenientes de operaciones de mediano plazo con los bancos ICBC, Banbif y Scotiabank, con los que se obtuvo mejores condiciones de tasas, plazos y garantías otorgadas.

- d) Los pagos futuros mínimos por los arrendamientos financieros y el valor actual de las cuotas mínimas netas son los siguientes:

	Al 31 de diciembre del 2022		Al 31 de diciembre del 2021	
	Pagos mínimos S/(000)	Valor actual de los pagos S/(000)	Pagos mínimos S/(000)	Valor actual de los pagos S/(000)
Dentro de un año	5,634	5,297	7,573	7,021
Después de un año pero no más de cinco años	4,245	4,084	7,043	6,769
Total de pagos mínimos	9,879	9,381	14,616	13,790
Menos - intereses	(498)	-	(826)	-
Valor actual de los pagos mínimos	9,381	9,381	13,790	13,790

- e) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la parte no corriente de las obligaciones financieras a largo plazo tiene los siguientes vencimientos:

Año de vencimiento	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
2022	-	-
2023	-	29,264
2024	36,234	30,029
2025	34,847	28,641
2026	73,880	47,714
2027	21,271	22,475
Más de 2028	81,611	68,604
Menos-Gastos directos de obligaciones financieras	247,843	226,727

- f) Durante el cuarto trimestre del año 2022, el gasto por intereses generado por los préstamos a largo plazo y los arrendamientos financieros ascendió a S/15,759,000.00 y S/596,000.00, respectivamente (S/14,231,000 y S/714,000, respectivamente, en el cuarto trimestre del año 2021), y es presentado en el rubro "Costos financieros" del estado de resultados integrales, ver nota 27.

19 Pasivo por impuesto a la renta diferido, neto

a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro, según las partidas que lo originaron:

	Saldo al 1 de enero 2021	Cargo (abono) al estado de resultados integrales	Cargo (abono) al estado de otros resultados integrales	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Cargo (abono) al estado de resultados integrales	Cargo (abono) al estado de otros resultados integrales	Saldo al 31 de diciembre 2022
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Provisión Diversas	(39)	-	-	(39)	-	-	(39)
Costo de Estructuración	214	-	-	214	-	-	214
Provisión por Vacaciones	(395)	(778)	-	(1,173)	-	-	(1,173)
Diferencias entre las bases contables y tributarias de activo fijo	95,242	533	100,749	196,524	-	107,592	304,116
Productos biológicos	3,190	5,062	-	8,252	-	1,749	10,001
	<u>98,212</u>	<u>4,817</u>	<u>100,749</u>	<u>203,778</u>	<u>-</u>	<u>109,341</u>	<u>313,119</u>

20 Patrimonio neto

a) Capital emitido –

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital emitido está representado por 33,270,968 acciones comunes de S/10.00 de valor nominal cada una, debidamente autorizadas, suscritas y pagadas; las mismas que pertenecen íntegramente a inversionistas nacionales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación Individual del Capital	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
De 0.01 a 1.00	615	2.90
De 1.01 a 97.06	1	97.10
	<u>616</u>	<u>100.00</u>

b) Reserva legal –

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo el 10 por ciento de la utilidad distributable de cada año, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal puede ser aplicada para compensar pérdidas, pero cuando se obtengan utilidades debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

c) Distribución de dividendos –

En Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2022, se acordó la distribución de dividendos de S/50,000,000 (S/1.5028 por acción), el cual será compensado con las cuentas por cobrar a Les Forts S.A. por S/48,552,364 y el saldo restante se canceló el 17 de mayo de 2022.

d) Cuentas por cobrar accionistas –

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ya no mantiene cuentas por cobrar a su accionista Les Forts S.A. las cuales se muestran en el Estado de cambio en el Patrimonio Neto debido a que en el mes de mayo se repartieron dividendos y estos fueron compensados con las cuentas por cobrar que se le tenía a Les Forts S.A.

e) Excedente de revaluación –

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente al excedente de revaluación de 23 terrenos agrícolas. Se presenta el efecto de la revaluación, neto del pasivo diferido generado. Ver nota 13(c).

21 Ventas netas

a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Azúcar rubia	261,535	194,539
Azúcar refinada	70,305	61,390
Melaza, panela, alcohol, agua y electricidad	41,429	37,728
	<u>373,269</u>	<u>293,657</u>

b) Durante el año 2022, se vendieron aproximadamente 123,424 TM de azúcar (129,288 TM durante el año 2021).

c) En el cuarto trimestre de 2022, el 92 por ciento de las ventas fueron nacionales (91 por ciento en el cuarto trimestre de 2021).

22 Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Saldo Inicial de productos terminados, nota 12	4,059	2,020
Saldo Inicial de productos en proceso, nota 12	495	297
Costo de producción:		
- Consumo de productos biológicos, nota 13(c)	51,331	47,255
- Servicios prestados por terceros	39,638	36,083
- Compras de materia prima e insumos	54,858	40,750
- Gastos de personal, nota 26 (b)	31,061	27,073
- Gastos por Tributos	1,605	1,496
- Depreciación, nota 14(c)	15,572	14,717
- Costos de retiros de plantas productoras	3,405	3,280
- Depreciación Activos por derecho de uso, nota 15(c)	3,026	1,286
- Costo de Distribución (Transporte)	8,673	8,975
- Otros	(3,306)	(4,937)
Saldo final de productos terminados, nota 12	(8,567)	(4,059)
Saldo final de productos en proceso, nota 12	(872)	(495)
	<u>200,978</u>	<u>173,741</u>

23 Gastos de administración

a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Cargas de Personal, nota 26	17,532	16,489
Provisión Litigios	-	-
Utilidades	-	7,229
Provisión de Otros Activos	-	-
Servicios prestados por terceros (b)	8,151	4,618
Depreciación, nota 14	1,133	2,682
Estimación para cuentas de cobranza dudosa comerciales, Nota 9	27	104
Gastos Por Tributos	-	739
Gastos Por Suscripción	-	77
Amortización de Intangibles	-	182
Gastos Por Gestión Social	-	72
Estimación para cuentas de cobranza dudosa diversas, Nota 11	-	515
Otros	2,371	87
	<u>29,214</u>	<u>32,794</u>

- b) Los servicios prestados por terceros corresponden principalmente a servicios de asesorías Legales, asesorías de administración financieras y servicios de seguridad.

24 Gastos de comercialización

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Servicios recibidos de terceros, nota 25	4,227	3,970
Gastos de Personal, nota 26 (b)	2,080	2,049
Depreciación, nota 14(d)	53	54
Cargas diversas de gestión	-	-
Otros	72	80
	<u>6,432</u>	<u>6,153</u>

25 Gastos de personal

- a) A continuación, se presenta la composición de los gastos de personal:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Salarios	12,169	10,938
Sueldos	12,812	12,173
Participación en utilidades	-	7,229
Gratificaciones	7,467	6,899
Vacaciones	2,480	2,318
Compensación por tiempo de servicio	3,124	2,864
Incentivos de Calidad Empleados	1,928	1,891
Incentivos de Calidad Obreros	1,984	1,964
Prestaciones de salud y seguro de vida	2,881	2,670
Otros	5,827	3,894
	<u>50,672</u>	<u>52,840</u>

En diciembre de 2022, la Compañía contaba con un promedio de 1,087 trabajadores (1,084 en el año 2021).

b) Los gastos de personal de los años 2022 y 2021 han sido distribuidos de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Costo de producción, nota 23	31,061	27,073
Gastos de administración, nota 24	17,532	23,718
Gastos de comercialización y distribución, nota 25	2,079	2,049
	<u>50,672</u>	<u>52,840</u>

26 Otros ingresos y gastos

a) A continuación, se presenta la composición de los rubros:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Ingresos		
Venta de Terreno Stgo de Lloc / Provias Nacional	-	19,820
Ingresos de Ejercicios Anteriores	109	69
Venta de servicios y otros (b)	3,089	1,910
Venta de ganado	3,173	486
Extorno de Estimación por desvalorización de inventarios nota 12(b)	(291)	-
Recupero de Estimación para cuentas de cobranza dudosa comerc nota 9©	41	690
Reclamos al Seguro	912	390
Venta de activos fijos	389	374
Ingresos por Servicios de Energia COES	1,798	516
Otros	11,931	2,896
	<u>21,151</u>	<u>27,151</u>
Gastos		
Costo de venta de servicios y otros (c)	3,261	20,315
Provisión de Activos contingentes	-	-
Cargas excepcionales	1,573	2,260
Costo de venta de ganado	9,236	1,113
Comisiones gubernamentales	-	-
Donaciones	141	42
Baja de Ganado	160	281
Gastos de años anteriores	2,556	456
Costo de enajenación de activos fijos	9,947	2
Otros	6,821	7,684
	<u>33,695</u>	<u>32,153</u>

- b) Los servicios y otros corresponden principalmente a servicios de cosecha y labores agrícolas, alquileres de maquinarias, entre otros.
- c) Los costos de los servicios corresponden principalmente a servicios de cosecha y labores agrícolas, alquileres de maquinarias, entre otros.

27 Ingresos y costos financieros

A continuación, se presenta la composición de los rubros:

	Al 31 de diciembre del 2022	Al 31 de diciembre del 2021
	S/(000)	S/(000)
Ingresos		
Intereses por depósitos a plazo, nota 7(c)	2,154	1,229
Intereses por préstamos a empresas relacionadas	4,046	6,990
Intereses por préstamos a terceros	-	65
	<u>6,200</u>	<u>8,284</u>
Costos		
Intereses por préstamos	15,759	14,231
Intereses por arrendamientos financieros	596	714
Gastos de préstamos bancarios	244	7,698
Otros	6,747	4,705
	<u>23,346</u>	<u>27,348</u>

28 Situación tributaria

- a) Durante el año 2021, la Compañía renuncia a la Ley de Promoción del Sector Agrario - Ley 31110 con el objetivo de promover y fortalecer el desarrollo del sector agrario, la cual tiene como principales beneficios:
- La jornada laboral ordinaria no debe exceder de 8 horas por día o de 48 horas por semana. Se puede establecer convenio o decisión unilateral del empleador una jornada inferior a las máximas ordinarias, sin afectar la remuneración diaria.
 - La remuneración básica (RB) no puede ser menor a la Remuneración Mínima Vital (RMV); las gratificaciones legales equivalen a 16.66 por ciento (%) de la RB y la compensación por tiempo de servicios equivale a 9.72 por ciento (%) de la remuneración básica (RB).
 - La remuneración diaria (RD) equivale a la suma de los conceptos previstos en el párrafo anterior dividido entre 30. De forma facultativa el trabajador puede elegir recibir los conceptos de CTS y gratificaciones en los plazos que la ley establece, sin que entren a ser prorrateados en la RD.
 - Adicionalmente a la RB, el trabajador percibe una Bonificación Especial por Trabajo Agrario (BETA) del 30 por ciento (%) de la RMV con carácter no remunerativo.
 - El descanso vacacional será la parte proporcional de lo que corresponde a las vacaciones de treinta días por año de servicios, según el tipo de contrato. Las vacaciones trucas se calculan sobre la base de los días trabajados y corresponde a 8.33 por ciento (%) de la

- RB; y se debe pagar al momento del término del vínculo laboral o a la finalización de una temporada o intermitencia.
- El aporte mensual al Seguro de Salud para los trabajadores de la actividad agraria, a cargo del empleador, de empresas que en el año fiscal previo hubieran declarado 100 o más trabajadores o ventas mayores a 1,700 (mil setecientas) UIT, aplican las siguientes tasas sobre la RB: siete por ciento (7%) a partir del 1 de enero de 2021, ocho por ciento (8%) a partir del 1 de enero de 2023, y nueve por ciento (9%) a partir del 1 de enero del 2025.
 - El impuesto a la renta a cargo de las personas naturales o jurídicas cuyos ingresos netos superen las 1,700 UIT en el ejercicio gravable, aplicaran sobre su renta neta las siguientes tasas: Del 2021 a 2022 el 15%, de 2023 a 2024 el 20%, de 2025 a 2027 el 25% y del 2028 en adelante el 29.5%.

La Compañía decidió renunciar a la Ley de Promoción del Sector Agrario - Ley 31110 al momento de realizar la declaración jurada mensual del impuesto a la Renta e IGV (PDT 621) del periodo tributario de diciembre 2021. En consecuencia, la Compañía para todo el periodo 2021 está sujeta al Régimen General Tributario. Al 31 de diciembre de 2021, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 10 por ciento sobre la utilidad imponible.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley N° 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas en el 2021 y de 2020 es 6.8 por ciento.

De acuerdo al Decreto Legislativo N°1261, la retención del impuesto adicional sobre los dividendos recibidos será de 5 por ciento por las utilidades generadas a partir de 2017 cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha.

- b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas 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 estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.
- c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones tributarias referidas al Impuesto a las Ganancias e Impuesto General a las Ventas de los ejercicios 2018 a 2021 se encuentran pendiente revisión.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

29 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2022, se encuentran pendientes de resolución procesos judiciales por S/14,000 (S/14,000 al 31 de diciembre de 2021), vinculados principalmente con reclamos de terceros por daños y perjuicios y reclamos interpuestos por trabajadores, relacionados al cálculo de sus adeudos por reintegro de remuneraciones. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, no surgirán pasivos de importancia como resultado de estos procesos.

30 Utilidad básica y diluida por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del periodo entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el periodo. La ganancia por acción básica y diluida es la misma debido a que no hay efectos diluyentes sobre las ganancias.

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción básica y diluida:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>S/ (000)</u>	<u>S/ (000)</u>
Utilidad neta del año utilizada en el cálculo	48,330	18,557
Número de acciones en circulación (miles)	<u>33,271</u>	<u>33,271</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida	<u>1.453</u>	<u>0.558</u>

La Compañía no tiene acciones con efecto dilutivo al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

31 Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos y cuentas por pagar comerciales, diversas y a empresas relacionadas. La Compañía cuenta con efectivo y cuentas por cobrar comerciales, diversas y a empresas relacionadas, los cuales surgen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos –

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- i) Directorio –
El Directorio es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de crédito.
- ii) Gerencia de Finanzas –
La Gerencia de Finanzas, es responsable de evaluar e identificar, de manera continua, las exposiciones a los riesgos que afronta la Compañía. Asimismo, se encarga de elaborar y proponer las políticas y procedimientos para mejorar la administración de riesgos.
- iii) Tesorería y finanzas –
El Área de tesorería y finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Directorio y la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito con entidades financieras cuando es necesario.

Riesgo de crédito –

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato originando una pérdida.

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito por los componentes de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes de efectivo, y cuentas por cobrar comerciales, diversas y a empresas relacionadas.

Instrumentos financieros y depósitos bancarios

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de Finanzas de acuerdo con las políticas de la Compañía. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia y el Directorio y son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte.

Cuentas por cobrar comerciales

En el caso de las cuentas por cobrar que se generan principalmente por ventas nacionales, el riesgo crediticio es reducido ya que se efectúan principalmente en efectivo o utilizando niveles mínimos de crédito, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, cuenta con una cartera de aproximadamente de 50 clientes.

En el cuarto trimestre de 2022, los 20 clientes más importantes de la Compañía representaron aproximadamente el 65 por ciento de las ventas (aproximadamente 75 por ciento de sus ventas en el año 2021). Por la naturaleza de los productos que la Compañía comercializa, la participación de los clientes en las ventas es variable. Asimismo, la Compañía realiza una evaluación sobre las deudas cuya cobranza se estima como remota para determinar la estimación requerida por incobrabilidad.

Cuentas por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas corresponden a saldos pendientes de cobro por conceptos que no se encuentran relacionados con las actividades principales de operación de la Compañía. La

Gerencia realiza un seguimiento continuo del riesgo crediticio de estas cuentas y periódicamente evalúa aquellas que evidencian un deterioro para determinar la estimación requerida por incobrabilidad.

Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro por préstamos otorgados por la Compañía. En opinión de la Gerencia, no existe riesgo crediticio de estas cuentas, debido a que cuentan con el soporte y garantía de los accionistas.

Riesgo de mercado –

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de tipos de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de precio de las materias primas, y otros riesgos de precios.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos, préstamos e instrumentos financieros derivados.

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre el supuesto de que el monto de la deuda neta, la proporción de interés fijo al flotante y la deuda, permanecen constantes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

i) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio de monedas destinadas a la moneda funcional.

La exposición de la Compañía al riesgo de tipos de cambio se relaciona principalmente con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos o gastos se denominan en una moneda diferente de la moneda funcional).

Sensibilidad de los tipos de cambio

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la única moneda distinta a la funcional en que la Compañía tiene una exposición significativa al 31 de diciembre de 2022 y de 2021), en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados.

El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del sol, considerando las otras variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

	Cambio en las tasas de cambio %	Efecto en resultados integrales antes del impuesto a la renta S/(000)
2022		
Dólares estadounidenses	5	(3,525)
	10	(7,050)
	(5)	3,525
	(10)	7,050
2021		
Dólares estadounidenses	5	(3,628)
	10	(7,256)
	(5)	3,628
	(10)	7,256

ii) Riesgo de tasa de interés –

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía administra su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas principalmente a tasa de interés fija. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, todas las tasas de interés son fijos por lo que, en opinión de la Gerencia, no se encuentran afecta a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés.

iii) Riesgo de precios –

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales proveniente de cambios en los precios principalmente del azúcar; sin embargo, no espera que dichos precios varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible y, por lo tanto, no se han suscrito contratos derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios del azúcar. A pesar de que durante el año 2020, hubo una reducción del precio internacional del azúcar, el mercado evidenció una mejora para el año 2022, ver nota 1(c).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de precio de producto terminado. La caída del precio del azúcar podría generar riesgos de liquidez, así como impactar negativamente en los márgenes y estimaciones contables de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez como inversiones, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito; sin embargo, dichas líneas pueden ser canceladas por el banco unilateralmente.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 Años	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Al 31 de diciembre de 2022				
Préstamos bancarios a corto plazo	72,260	-	-	72,260
Cuentas por pagar comerciales	27,657	-	-	27,657
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	8,390	-	-	8,390
Cuentas por pagar diversas	32,797	1,564	1,564	35,925
Obligaciones financieras a largo plazo:				
Amortización del capital	30,049	71,081	95,151	196,281
Flujo de pago de intereses	15,187	24,951	15,150	55,288
	<u>186,340</u>	<u>97,596</u>	<u>111,865</u>	<u>395,801</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Préstamos bancarios a corto plazo	96,272	-	-	96,272
Cuentas por pagar comerciales	17,151	-	-	17,151
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	5,951	-	-	5,951
Cuentas por pagar diversas	43,063	1,595	1,596	46,254
Pasivos por Derecho de Uso	-	-	-	-
Obligaciones financieras a largo plazo:				
Amortización del capital	27,995	29,264	106,384	163,643
Flujo de pago de intereses	11,969	11,856	26,506	50,331
	<u>202,401</u>	<u>42,715</u>	<u>134,486</u>	<u>379,602</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía presenta un capital de trabajo positivo de S/233,930. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, esta situación no representa un riesgo en sus operaciones debido a que posee mecanismos de negociación con acreedores y, de ser necesario, con las entidades financieras con las que trabaja.

Gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes a sus actividades. La adecuación del capital es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

32 Valor razonable de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se llevan al costo amortizado y su valor razonable estimado para divulgarlo en esta nota, así como el nivel en la jerarquía de valor razonable se describe a continuación:

Nivel 1

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar comerciales y diversas, debido a que se encuentran netas de su estimación por incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos menores a tres meses; por lo tanto, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y diversas, tienen vencimientos corrientes, la Gerencia estima que sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.

Nivel 2

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	Al 31 de diciembre del 2022		Al 31 de diciembre del 2021	
	Valor en libros S/(000)	Valor Razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Obligaciones financieras a largo plazo Corriente	30,050	28,921	27,995	26,943
Obligaciones financieras a largo plazo no corriente	<u>247,843</u>	<u>181,972</u>	<u>226,727</u>	<u>166,468</u>
Total obligaciones financieras a largo plazo	<u>277,893</u>	<u>210,893</u>	<u>254,722</u>	<u>193,411</u>

Nivel 3

- En este nivel, la Compañía ha considerado a las existencias pecuarias y a los productos biológicos, para los cuales son presentados en los estados financieros al valor razonable en base a estimaciones de la Gerencia, quien ha utilizado el conocimiento del mercado y juicio profesional, y no solo transacciones históricas, ver notas 12 y 13.

33 Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido eventos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.