

## **AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.**

- **INFORMACION FINANCIERA TRIMESTRAL NO AUDITADA – JUNIO 2023**  
**(Información vertida en formatos SMV)**
  
- **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DEL 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**
  - **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 30 DE JUNIO DEL 2023**

**AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
30 DE JUNIO DEL 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

## AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

### ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Nota	Al 30 de Junio 2023 S/(000)	Al 31 de diciembre 2022 S/(000)		Nota	Al 30 de Junio 2023 S/(000)	Al 31 de diciembre 2022 S/(000)
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	79,336	81,629	Fondos restringidos para impuestos	7	-	-
Fondos restringidos para impuestos		5,412	9,458	Otros Pasivos Financieros	15	108,646	72,260
Cuentas por cobrar comerciales	8	12,196	17,374	Pasivos por Arrendamiento	14(d)	1,419	1,419
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Operac.Comercial	9(b)	13,878	2,992	Cuentas por pagar comerciales	16	20,764	27,657
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Prestaamos	9(b)	24,896	65,670	Cuentas por Pagar a empresas relacionadas	9(b)	7,510	3,115
Otras cuentas por cobrar Neto	10	29,314	28,122	Otras Cuentas por pagar diversas	17	19,735	10,754
Inventarios Neto	11	20,717	17,780	Provisiones	17	7,429	7,429
Otros Activos No Financieros	11	18,223	3,013	Obligaciones financieras	18	33,884	30,050
Activos Biológicos	12	105,999	107,720	<b>Total del pasivo corriente</b>		<u>199,387</u>	<u>152,684</u>
Otros Activos Corrientes		-	-				
<b>Total del activo corriente</b>		<u>309,971</u>	<u>333,758</u>	<b>Pasivo no corriente</b>			
				Pasivos por Arrendamiento	14(d)	2,361	2,361
<b>Activo no corriente</b>				Otras Cuentas por pagar diversas	17	2,999	43,768
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Operac.Comercial	9(b)	-	-	Obligaciones financieras	18	225,276	247,843
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Prestaamos	9(b)	85,722	85,722	Cuentas por Pagar a empresas relacionadas	9(b)	2,295	5,275
Inversión en subsidiarias		50	-	Pasivos por impuesto a la renta diferido, Neto	19	319,085	314,581
Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo, Neto	13	1,316,747	1,304,602	<b>Total del pasivo no corriente</b>		<u>552,016</u>	<u>613,828</u>
Intangibles		1,018	1,109	<b>Total pasivo</b>		<u>751,403</u>	<u>766,512</u>
Activos por Derecho de Uso	14(a)	9,385	9,386				
Otros activos No Corrientes		887	892	<b>PATRIMONIO NETO</b>	20		
<b>Total del activo no corriente</b>		<u>1,413,809</u>	<u>1,401,711</u>	Capital emitido		332,710	332,710
				Cuentas por cobrar a accionistas		-	-
				Acciones en tesorería		(884)	(884)
				Excedente de Revaluacion		505,012	497,899
				Reserva legal		41,235	41,235
				Resultados acumulados		94,304	97,997
				<b>Total patrimonio</b>		<u>972,377</u>	<u>968,957</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>1,723,780</u>	<u>1,735,469</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1,723,780</u>	<u>1,735,469</u>

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 58 forman parte de los estados financieros separados.

**AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.**

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022**

	<u>Nota</u>	<u>Al 30 de Junio 2023</u>	<u>Al 30 de Junio 2022</u>
		S/.000	S/.000
Ventas Netas	21	152,743	168,832
Costo de ventas	22	(82,869)	(85,914)
Cambio en el valor razonable de los activos bilógicos	12(c)	-	-
<b>Utilidad bruta</b>		<u>69,874</u>	<u>82,918</u>
Gastos de venta	24	(6,559)	(8,816)
Gastos de administración	23	(13,094)	(11,979)
Otros ingresos	26	7,877	2,466
Otros gastos	26	(8,873)	(8,454)
		<u>(20,649)</u>	<u>(26,783)</u>
<b>Utilidad operativa</b>		<u>49,225</u>	<u>56,135</u>
Ingresos financieros	27	4,293	2,795
Gastos financieros	27	(12,886)	(10,424)
Diferencia en cambio, neta	6	5,677	2,985
		<u>(2,916)</u>	<u>(4,644)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>46,309</b>	<b>51,491</b>
Impuesto a la renta	19(b)	-	-
<b>Utilidad del período</b>		<u>46,309</u>	<u>51,491</u>
Efecto Nic y Niif		-	-
<b>Resultados integrales del período</b>		<u><u>46,309</u></u>	<u><u>51,491</u></u>
Numero de acciones		33,270,968	33,270,968
Basica por acción Ordinaria		1.392	1.548

Las notas que se acompañan la página 6 a la 58 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 30 DE JUNIO DEL 2022  
Y EL 30 DE JUNIO DEL 2023  
(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)
<b>Saldos al 01 de Enero de 2022</b>	332,710	-	(884)	240,773	41,235	92,420	706,254
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	51,491	51,491
Otros	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Excedente de Revaluacion	-	-	-	257,126	-	-	257,126
Cobro a Accionistas Nota 20(d)	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a accionistas. Nota 20(d)	-	(36,587)	-	-	-	-	(36,587)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(13,413)	(13,413)
<b>Saldos al 30 de Junio de 2022</b>	<u>332,710</u>	<u>(36,587)</u>	<u>(884)</u>	<u>497,899</u>	<u>41,235</u>	<u>130,497</u>	<u>964,870</u>
<b>Saldos al 01 de Enero de 2023</b>	332,710	-	(884)	497,899	41,235	97,997	968,957
Otros	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	46,309	46,309
Cuentas por cobrar a accionistas. Nota 20(d)	-	-	-	-	-	-	-
Excedente de Revaluacion	-	-	-	7,113	-	-	7,113
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)
<b>Saldos al 30 de Junio de 2023</b>	<u>332,710</u>	<u>-</u>	<u>(884)</u>	<u>505,012</u>	<u>41,235</u>	<u>94,304</u>	<u>972,377</u>

Las notas que se acompañan la página 6 a la 58 forman parte de los estados financieros separados.

**AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.**

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS EN EFECTIVO**  
**Al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022**

	<b>Al 30 de Junio 2023</b>	<b>Al 30 de Junio 2022</b>
	S/(000)	S/(000)
		Nota 3(s)
<b>Actividades de operación</b>		
Cobranza por venta a clientes	152,743	144,378
Pago a proveedores y otros	(80,251)	(69,427)
Pago al personal	(37,538)	(33,818)
Pago de intereses	(12,886)	(10,424)
Otros	(3,140)	(1,961)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación</b>	<b>18,928</b>	<b>28,748</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pago por compra de propiedades ,plantas productoras, maquinaria y equipo	(12,437)	(10,737)
Préstamo otorgado a empresas relacionadas	(15,349)	(48,762)
Variación de Otros Activos Corrientes	-	-
Cobro de préstamo a empresas relacionadas	8,480	13,139
Intereses y rendimientos	-	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión</b>	<b>(19,306)</b>	<b>(46,360)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Obtención de préstamos bancarios a corto plazo	98,350	62,734
Obtención de obligaciones financieras a largo plazo	-	29,845
Obtención de Bonos	-	-
Pago de préstamos bancarios a corto plazo	(94,602)	(62,542)
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	(11,340)	(9,425)
Pago de Arrendamientos	-	-
Pago de dividendos	-	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de financiamiento</b>	<b>(7,592)</b>	<b>20,612</b>
Aumento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo	(7,970)	3,000
Diferencia en cambio neta de efectivo	5,677	2,985
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	81,629	91,209
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>79,336</b>	<b>97,194</b>
<b>Actividades que no generaron flujos de efectivo</b>		
Cambio en el valor razonable de los productos biológicos	-	-
Obtención de activos fijos mediante arrendamientos financieros	-	2,302
Compensación de dividendos	50,000	11,965
Compensación de cuentas entre vinculadas	24,979	33,608

Las notas que se acompañan la página 6 a la 58 forman parte de los estados financieros separados.

## AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 30 DE JUNIO DEL 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

#### 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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, compra y procesamiento de caña de azúcar; así como a la comercialización de los activos derivados: azúcar, melaza y alcohol. Para este fin, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía cuenta para su explotación con 6,374 hectáreas (6,361 propias y 13 de terceros) y 6,964 hectáreas (6,951 propias y 13 de terceros) de caña de azúcar, respectivamente, y una planta de procesamiento ubicado en el distrito de Paramonga.

##### c) Situación del negocio –

Debido al alza de los precios de mercado por la alta 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 2023. Es por ello, la Gerencia estima una mejora en la tendencia de los precios para los próximos años y planea 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 30 de junio de 2023 adjuntos han sido revisados por la Gerencia de la Compañía y fueron aprobados por el Directorio el 31 de Julio de 2023. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio el 27 de Marzo del 2023, por otro lado, la Junta General de Accionistas se realizó el 31 de Marzo de 2023 de manera virtual.

##### e) Contrato de usufructo y fideicomiso de terrenos asociados –

El 1 de junio de 2022, la Compañía suscribió un contrato de usufructo con la empresa Avaleza S.A, en virtud del cual la compañía otorga las facultades de usar las hectáreas del terreno mantenido en el fundo Huayto Chico para la realización de un proyecto de siembra, producción y exportación de paltas de la variedad Hass.

A través de este contrato de usufructo, la compañía se compromete a entregar las siguientes hectáreas en usufructo:

<b>Año</b>	<b>Cantidad de hectáreas netas</b>
2022	158.43
2023	224.73
2024	281.90

La contraprestación anual pactada entre las partes asciende a US\$2,300 por hectárea neta entregada a Avaleza S.A.

En cumplimiento de este contrato de usufructo, la compañía mantiene en calidad de fideicomitente un contrato de fideicomiso con la empresa Avaleza S.A., quien participa como fideicomisaria, con la finalidad de constituir un patrimonio fideicometido conformado por terrenos mantenidos en el Fundo Huayto Chico para su uso en cumplimiento del contrato señalado previamente.

Durante la vigencia de estos patrimonios fideicometidos, la Compañía deberá cumplir, principalmente, con las siguientes obligaciones:

- (i) Durante la vigencia de estos patrimonios fideicometidos, la Compañía deberá cumplir, principalmente, con las siguientes obligaciones.
- (ii) Mantener en usufructo los terrenos a favor de Avaleza, de conformidad con los términos previstos.
- (iii) No realizar ningún acto de disposición o gravamen respecto a los bienes fideicometidos.

La vigencia será hasta el cumplimiento del plazo previsto en el contrato de usufructo de 25 años

## **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 30 de junio de 2023 y de 2022, 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 activos 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 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

Normas e interpretaciones nuevas y modificadas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2022. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

Las siguientes modificaciones estuvieron vigentes a partir del 1 de enero de 2022:

#### **Referencia al Marco Conceptual – Modificaciones a la NIIF 3**

Las enmiendas sustituyen una referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB por un referencia a la versión actual emitida en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos. Las modificaciones añaden una excepción al principio de reconocimiento de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 para evitar la emisión de posibles ganancias o pérdidas del "Día 2" que surjan para pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o de la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de haber incurrido separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o CINIIF 21, respectivamente, en su lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación actual en la fecha de adquisición.

Las enmiendas también agregan un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para reconocimiento en la fecha de adquisición.

De conformidad con las disposiciones transitorias, la Compañía aplica las enmiendas de forma prospectiva, es decir, combinaciones de negocios que se produzcan después del comienzo del período de referencia anual en el que se aplique por primera vez las modificaciones (la fecha de la solicitud inicial).

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía, ya que no hubo activos, pasivos o pasivos contingentes dentro del alcance de estas modificaciones que surgieron durante el período.

#### **Contratos onerosos – Costes de cumplimiento de un contrato – Modificaciones de la NIC 37**

Un contrato oneroso es un contrato en virtud del cual el cumplimiento inevitable de las obligaciones derivadas de los costes contractuales (es decir, los costes que la Compañía no puede evitar porque tiene el contrato) superan los costes económicos beneficios que se espera recibir en virtud de ella. Las enmiendas especifican que, al evaluar si un contrato es oneroso o deficitario, una entidad necesita para incluir los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios, incluidos los costos incrementales (por ejemplo, los costos de mano de obra directa y materiales) y una asignación de costos directamente relacionados con el contrato actividades (por ejemplo, depreciación del equipo utilizado para cumplir el contrato y costos de gestión del contrato y supervisión). Los gastos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y se excluyen a menos que son explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato.

La Compañía no ha identificado ningún contrato como oneroso.

#### **Inmovilizado material: producto antes del uso previsto – Modificaciones a la NIC 16 Arrendamientos**

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento del inmovilizado material, cualquier producto de la venta de artículos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que sea capaz de funcionar de la manera prevista por la dirección.

En su lugar, una entidad reconoce el producto de la venta de dichos artículos, y los costos de producción de esos artículos, en ganancias o pérdidas.

De conformidad con las disposiciones transitorias, el Grupo aplica las enmiendas con carácter retroactivo únicamente a: los artículos de PP&E puestos a disposición para su uso a partir del comienzo del período más antiguo presentado cuando la entidad aplica primero la modificación (la fecha de solicitud inicial).

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía, ya que no hubo las ventas de dichos artículos producidos por el inmovilizado material puestos a disposición para su uso en o después del comienzo del período más temprano presentado.

#### **NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Filial por primera vez adoptador**

La enmienda permite a una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir la acumulación.

Diferencias de conversión utilizando los montos reportados en los estados financieros consolidados de la dominante, basados en en la fecha de transición de la matriz a las NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Esta enmienda también es aplicado a una empresa asociada o conjunta que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1.

Estas modificaciones no han tenido ningún impacto en las cuentas anuales de la Compañía, ya que no se trata de una primera adoptante de tiempo.

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros – Comisiones en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuenta de pasivos financieros**

La enmienda aclara las tasas que una entidad incluye al evaluar si los términos de un nuevo o La responsabilidad financiera modificada es sustancialmente diferente de los términos de la responsabilidad financiera original. Estas tarifas incluyen solo aquellas pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las tarifas pagadas o recibido por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No se ha propuesto ninguna enmienda similar para la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración.

De conformidad con las disposiciones transitorias, la Compañía aplica la modificación a los pasivos financieros que:

Se modifiquen o intercambien en o después del comienzo del período de informe anual en el que la entidad primero aplica la modificación (la fecha de la solicitud inicial). Estas enmiendas no tuvieron ningún impacto en los estados financieros de la Compañía al no haber modificaciones en los estados financieros de instrumentos durante el período.

#### **NIC 41 Agricultura – Fiscalidad en las mediciones del valor razonable**

La modificación elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para Tributación al valorar el valor razonable de los activos dentro del ámbito de aplicación de la NIC 41.

La Compañía realizará la evaluación sobre en el ámbito de aplicación de la NIC 41, en la nota N°12

#### **4 JUICIOS, ESTIMADOS Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros separados siguiendo las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos separados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros separados; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

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 activos 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 PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **a) Efectivo y equivalentes de efectivo – nota 7**

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.

Fondos restringidos para impuestos –

Los fondos restringidos para impuestos presentados en el estado de situación financiera comprenden los saldos mantenidos en cuentas de detracciones mantenidas en el Banco de la Nación, cuyos fondos sólo pueden ser utilizados para el pago de impuestos ante la autoridad tributaria.

##### **b) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –**

###### **b.1) Activos financieros – notas 8, 9, 10 y 28**

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 otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a vinculadas.

Medición posterior –

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 otras cuentas por cobrar, 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 recupero 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 – notas 15, 16, 17 y 19

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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, 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 30 de junio de 2023 y de 2022.

*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 otras cuentas por pagar, 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 operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 30 de junio de 2023, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.624 para la compra y S/3.633 para la venta (S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta al 31 de diciembre de 2022).

Las partidas no monetarias se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales (Nota 32 (a.3) (i)).

#### d) Inventarios, ver nota 11 –

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) Activos biológicos, ver nota 12 –

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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró los productos de caña de azúcar al valor razonable.

f) Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo, ver nota 13 –

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, ver nota 14 –

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 incurridos 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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, ver nota 18 –

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, ver nota 30 –

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, costos y gastos ver nota 22 –

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 y gastos, ver notas 23, 24, 25 y 27 –

El costo de ventas de los productos que comercializa la Compañía se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

m) 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.

n) Impuestos –

*Impuesto a la renta corriente, ver nota 20 (b) –*

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, ver nota 20 (a) –*

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 revertan 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.

o) 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.

p) 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.

q) 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Gerencia estima que su único segmento reportable es el agrícola.

r) Utilidad por acción – nota 31

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 2022 y de 2021, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que la pérdida básica y diluida por acción son las mismas.

s) Otros activos no financieros –

La compañía reconoce un activo en el balance cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros para la empresa, y además el costo del mismo puede ser medido con fiabilidad.

Entre los activos no financieros reconocidos en el estado de situación financiera se encuentran los créditos a favor del impuesto a la renta, seguros, alquileres y otros gastos contratados por anticipado.

## **6 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.

- 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.

- Impuesto diferido sobre Activos y Pasivos derivados de una Operación Única -  
Modificaciones de la NIC 12

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance del reconocimiento inicial excepción de la NIC 12, de modo que ya no se aplica a las operaciones que den lugar a igual impositibilidad y deducción diferencias temporales.

Las modificaciones deben aplicarse a las transacciones que se produzcan a partir del comienzo de la primera período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo presentado, el activo por impuestos diferidos (siempre que se disponga de un beneficio imponible suficiente) y un pasivo por impuestos diferidos también deben ser reconocido por todas las diferencias temporarias deducibles e impositibles asociadas con los arrendamientos y el desmantelamiento.

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.

## 7 Efectivo y equivalentes de efectivo

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Depósitos a plazo (b)	75,982	77,955
Cuentas corrientes (c)	3,323	3,643
Fondo sujeto a Restricción	5,412	9,458
Fondos fijos	31	31
	<u>84,748</u>	<u>91,087</u>

b) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los depósitos a plazo están denominados en soles y dólares estadounidenses y tienen vencimientos originales menores a tres meses. Dichos depósitos se mantienen en bancos nacionales y son remunerados a tasas vigentes en el mercado. En el segundo trimestre de 2023, el ingreso por intereses generado por los depósitos a plazo ascendió a S/5,000.00 (S/3,000.00 en el segundo trimestre del año 2022) y es presentado en el rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados integrales, ver nota 28.

- 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:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Facturas por cobrar (b)	14,746	20,249
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>(2,550)</u>	<u>(2,875)</u>
	<u>12,196</u>	<u>17,374</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 segundo trimestre del 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Saldo inicial</b>	2,875	1,278
Provisión	-	1,638
Recupero del año, nota 27	<u>(325)</u>	<u>(41)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>2,550</u>	<u>2,875</u>

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

	<b>30 de junio de 2023</b>			<b>31 de diciembre de 2022</b>		
	<b>No deteriorado S/(000)</b>	<b>Deteriorado S/(000)</b>	<b>Total S/(000)</b>	<b>No deteriorado S/(000)</b>	<b>Deteriorado S/(000)</b>	<b>Total S/(000)</b>
No vencidas -	3,817	-	3,817	7,530	-	7,530
Vencidas -						
Hasta 90 días	4,949	-	4,949	6,879	-	6,879
De 91 a 180 días	1,191	-	1,191	300	-	300
Mayor a 181 días	<u>2,239</u>	<u>2,550</u>	<u>4,789</u>	<u>2,665</u>	<u>2,875</u>	<u>5,540</u>
	<u>12,196</u>	<u>2,550</u>	<u>14,746</u>	<u>17,374</u>	<u>2,875</u>	<u>20,249</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia evaluó el riesgo crediticio y los límites de crédito individuales de las pérdidas crediticias esperadas (PCE); y sobre dicha evaluación la Compañía realiza a la fecha de cada reporte utilizando una matriz de estimación para medir las pérdidas crediticias esperadas, ver nota 5(b).

En opinión de la Gerencia la pérdida esperada de las cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## 9 Transacciones con empresas relacionadas

- a) Durante el primer trimestre del 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Venta de bienes y servicios	225	494
Compra de productos biológicos	6,933	32,137
Compra de terreno - Prisco	-	15,364
Compra de servicios	-	-
Préstamos otorgados	15,349	97,011
Cobranza de préstamo	8,480	21,499
Compensación de cuentas entre vinculadas	24,979	62,964

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Edgardo Wong Lu Vega (d)	-	19,581
Riveroak Finance Corporation (f)	13,527	13,527
Les Forts S.A.C. (e)	13,624	13,435
Industrial Andahuasi S.A.C	-	-
Harkeith Corporation (g)	3,037	3,037
Argex Trading Finance (g)	3,022	3,022
Empresa Azucarera El Ingenio S.A.	684	591
Sea Food Trading S.A.	1,607	1,611
Inversiones Prisco S.A.C (c)	86,216	96,787
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C.	5,505	5,539
Empresa Pesquera Artesanal Costa del Sol S.A.	339	251
Otros	33	101
	<u>127,594</u>	<u>157,482</u>

Efecto Interés Implícito NIIF 09	(3,098)	(3,098)
	<u>124,496</u>	<u>154,384</u>
<b>Por vencimiento</b>		
Corriente	38,774	68,662
No corriente	<u>85,722</u>	<u>85,722</u>
	<u>124,496</u>	<u>154,384</u>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Corporación EW S.A.C.	-	-
Industrial Paramonga S.A.C.	607	607
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C.	228	228
Sea Food Trading S.A.	197	204
Empresa Azucarera El Ingenio S.A.	7,239	5,817
Cañaverall S.A.	4	44
Les Forts S.A.C.	1,509	1,476
Otros	<u>21</u>	<u>14</u>
	<u>9,805</u>	<u>8,390</u>
<b>Por vencimiento</b>		
Corriente	7,510	3,115
No corriente	<u>2,295</u>	<u>5,275</u>
	<u>9,805</u>	<u>8,390</u>

- c) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 11.5 y 9.5 por ciento anual, respectivamente y no poseen garantías específicas.
- d) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde a la cuenta por cobrar que se mantenía con la relacionada Corporación EW S.A.C, la cual está siendo asumida por el Sr. Edgardo Wong Lu Vega mediante un contrato de cesión de deuda celebrado el 18 de octubre de 2021 – Compenso su deuda al 30.06.2023 con los dividendos de Les Forts SAC.
- e) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 11.5 y 9.5 por ciento anual, respectivamente, y no poseen garantías específicas.
- f) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 devengan una tasa de interés promedio de 9.5, son de vencimiento no corriente y no posee garantías específicas.
- g) 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. En opinión de la Gerencia la pérdida esperada de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas cubre adecuadamente el riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- h) Durante los años 2022 y 2021 se realizaron pagos al Directorio por S/375,888 y S/137,249, respectivamente; y al personal clave se les entrega un bono por el logro de metas por los años 2022 y 2021 por S/1,168,663 y S/ 939,717, respectivamente.

## 10 Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Cuentas por cobrar por venta de infraestructura y plantones (b)	14,976	14,211
Cuentas por cobrar por venta de terrenos (c)	4,110	4,183
Préstamos a terceros	3,093	1,922
Préstamos al Personal	852	818
Reclamos a terceros	544	558
Anticipos a proveedores (f)	3,821	2,625
Detracciones de IGV	9	18
Venta de Energía al COES (e)	3,530	3,780
Venta de servicios, suministros y materiales	7	-
Cuentas de cobranza dudosa ( d )	3,750	4,305
Otros	306	7
<b>Total</b>	<b>34,998</b>	<b>32,427</b>
Menos-Estimación para cuentas de cobranza dudosa (d)	(4,053)	(4,305)
<b>Total activos financieros, nota 32 (a)</b>	<b>30,945</b>	<b>28,122</b>
	<b>(1,631)</b>	<b>-</b>
Efecto Interés Implícito NIIF 09	<b>29,314</b>	<b>28,122</b>

- b) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde al saldo pendiente de cobro relacionado a la venta de plantones de palto, infraestructura hidráulica y sistemas de riego a Avaleza S.A. Estos saldos no generan intereses, ni cuentan con garantía alguna y son de vencimiento a corto plazo.
- c) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde a la venta de 11 terrenos ubicados en Santiago de Lloc, Chiclayo por la suma de S/19,820,000 de los cuales se dio un adelanto por S/15,530,000 el 20 de octubre de 2021 de acuerdo con la cuarta cláusula del contrato de compra venta.
- d) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa fue el siguiente:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Saldo inicial</b>	4,305	4,320
Estimación del periodo, nota 24	(252)	(15)
<b>Saldo final</b>	<u>4,053</u>	<u>4,305</u>

En opinión de la Gerencia la pérdida esperada de otras cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- e) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde al exceso de energía producida, la cual es entregada al COES para su comercialización.
- f) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde a desembolsos realizados por la Compañía relacionados a la compra de suministros y obtención de servicios, por los cuales aún no se ha recibido la documentación correspondiente para su regularización.

## 11 Inventarios, neto

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Productos terminados	11,059	8,567
Productos en proceso	486	872
Sub - productos	825	600
Suministros diversos	7,024	6,438
Materiales auxiliares, envases y embalajes	2,142	2,140
Otros	75	57
	<u>21,611</u>	<u>18,674</u>
Menos-Estimación por desvalorización de inventarios (b)	(894)	(894)
	<u>20,717</u>	<u>17,780</u>

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Saldo inicial</b>	894	603
Estimación por desvalorización de inventarios, nota 23	-	291
<b>Saldo final</b>	<u>894</u>	<u>894</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## 12 Activos biológicos

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>		<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>	
	<b>S/(000)</b>	<b>Hectáreas</b>	<b>S/(000)</b>	<b>Hectáreas</b>
<b>Agrícola</b>				
Cultivos de caña de azúcar	104,199	6,361	105,839	6,951
Otros cultivos	<u>1,800</u>	<u>13</u>	<u>1,881</u>	<u>13</u>
	<u>105,999</u>	<u>6,374</u>	<u>107,720</u>	<u>6,964</u>

b) La Compañía valoriza las plantaciones de caña de azúcar en proceso a su valor razonable. El valor razonable se calcula utilizando los flujos mensuales netos de efectivos esperados y los costos relacionados con estas actividades. La aplicación de esta práctica contable cumple con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF 13 "Medición del valor razonable". Para ello, la Gerencia considera el nivel 3 para determinar el valor razonable, por lo que prepara las proyecciones mensuales de ingresos y gastos operativos de acuerdo con la producción estimada para la actividad.

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Saldo inicial</b>	107,720	87,804
Cambio en el valor razonable	-	13,460
Inversión en cultivo durante el año	25,532	57,787
Consumo de caña cosechada, nota 23	<u>(27,253)</u>	<u>(51,331)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>105,999</u>	<u>107,720</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:

	<u>unidad</u>	<u>Al 30 de junio del 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>
Caña de Azúcar:			
Caña cosechada en el periodo	Ton	371,199	796,286
Hectáreas cosechadas en el periodo	Has	2,515	5,544
Proyecciones:			
Producción de caña	Ton	376,712	832,236
Hectáreas cosechadas de caña	Has	2,757	5,923
Rendimiento de campo	Ton/Has	141	141
Precio promedio de mercado por tonelada de caña (i)	S/	185	185
Costo por tonelada de caña	S/	147	147
Tasa de descuento	%	11	11

(\*) El precio de mercado por tonelada de caña fue calculado multiplicando el precio de la bolsa de azúcar estimado por la Gerencia por un ratio histórico de rendimiento de la tonelada de caña por bolsa de azúcar. El precio de mercado de la bolsa de azúcar fue calculado en base a la última cotización disponible en el mercado de New York (Sugar 11), más los costos estimados de nacionalización por tonelada de azúcar necesarios para determinar un precio de la tonelada puesta en la Compañía, partiendo del supuesto de que este sería el precio mínimo que un participante de mercado pudiera ofertar.

- e) En opinión de la Gerencia de la Compañía, tanto los ingresos y egresos determinados de acuerdo con la producción estimada de cada una de sus plantaciones y la tasa de descuento 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 activos biológicos, representa de manera suficiente y no excesiva, el valor de mercado de la caña de azúcar a la fecha del estado separado de situación financiera.

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad en el valor razonable del activo biológico ante un cambio razonablemente posible en los precios del azúcar, sobre las ganancias de la Compañía antes de impuesto a la renta, manteniendo las demás variables constantes:

	<u>Al 30 de junio del 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>
	<u>S/(000)</u>	<u>S/(000)</u>
+1%	3,040	3,360
-1%	(3,040)	(3,360)
+0.5%	1,520	1,680
-0.5%	(1,520)	(1,680)

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad en el valor razonable del activo biológico ante un cambio razonablemente posible en los rendimientos de campo, sobre las ganancias de la Compañía antes de impuesto a la renta, manteniendo las demás variables constantes.

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
+1%	1,300	1,320
-1%	(1,300)	(1,320)
+0.5%	650	660
-0.5%	(650)	(660)

### 13 Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Activos biológicos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Unidades de transporte</u>	<u>Trabajos en Curso</u>	<u>Total</u>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Costo</b>								
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	<b>770,082</b>	<b>318,528</b>	<b>126,308</b>	<b>25,114</b>	<b>16,325</b>	<b>8,613</b>	<b>78,714</b>	<b>1,343,684</b>
Adiciones (b)	-	677	-	3,522	988	100	43,941	49,228
Revaluaciones (d)	364,718	-	-	-	-	-	-	364,718
Retiros (c)	-	(3,398)	(3,201)	(160)	(780)	(118)	-	(7,657)
Ventas, nota 27	-	-	-	(18,460)	-	-	-	(18,460)
Transferencias	-	12,133	8,818	12,197	3,579	-	(36,727)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1,134,800</b>	<b>327,940</b>	<b>131,925</b>	<b>22,213</b>	<b>20,112</b>	<b>8,595</b>	<b>85,928</b>	<b>1,731,513</b>
Adiciones (b)	-	238	-	-	1,036	-	11,163	12,437
Revaluaciones (d)	10,089	-	-	-	-	-	-	10,089
Retiros (c)	-	(314)	(1)	(4)	(823)	(63)	-	(1,205)
Transferencias	-	779	722	2,534	161	-	(4,196)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>	<b>1,144,889</b>	<b>328,643</b>	<b>132,646</b>	<b>24,743</b>	<b>20,486</b>	<b>8,532</b>	<b>92,895</b>	<b>1,752,834</b>
<b>Depreciación acumulada</b>								
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	-	<b>273,017</b>	<b>105,239</b>	<b>12,947</b>	<b>12,068</b>	<b>4,703</b>	-	<b>407,974</b>
Adiciones (c)	-	10,472	2,279	3,405	1,648	1,296	-	19,100
Retiros	-	(2)	-	-	(43)	(118)	-	(163)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	-	<b>283,487</b>	<b>107,518</b>	<b>16,352</b>	<b>13,673</b>	<b>5,881</b>	-	<b>426,911</b>
Adiciones (c)	-	5,176	1,246	2,018	962	639	-	10,041
Retiros	-	(93)	(2)	-	(708)	(62)	-	(865)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	-	<b>288,570</b>	<b>108,762</b>	<b>18,370</b>	<b>13,927</b>	<b>6,458</b>	-	<b>436,087</b>
<b>Valor neto en libros</b>								
<b>Al 30 de junio de 2023</b>	<b>1,144,889</b>	<b>40,073</b>	<b>23,884</b>	<b>6,373</b>	<b>6,559</b>	<b>2,074</b>	<b>92,895</b>	<b>1,316,747</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1,134,800</b>	<b>44,453</b>	<b>24,407</b>	<b>5,861</b>	<b>6,439</b>	<b>2,714</b>	<b>85,928</b>	<b>1,304,602</b>

b) Adiciones –

Al 30 de junio de 2023, corresponden principalmente a adquisición de maquinarias y enseres por S/ 1,274,000.00 y al 31 de diciembre del 2022 corresponde principalmente a la adquisición de un terreno de 38,679 m2 en Sechura a su relacionada Inversiones Prisco por la suma de S/15,363,686, los cuales aún no están aptos para su uso y son presentados en el rubro de Trabajos en curso. Asimismo, el saldo de adiciones incluye lo relacionado a inversiones en el Sistema de Riego del Campo y de Obras en la Planta Procesadora de Caña de azúcar.

c) Bajas –

Al 30 de junio del 2023, corresponden principalmente a Venta de Maquinarias y enseres por S/ 1,205,000.00, y al 31 de diciembre 2022 las bajas que se realizaron fueron por la venta de inversiones en cultivos de palta de los campos Fortuna-Fortaleza y Chururo por S/8,872,000, por la venta de infraestructura de campos de palta Fortuna – Fortaleza y Chururo por S/7,147,000 y por el alquiler de campos Don Walter por S/889,000 y otros del año por S/1,552,000.

d) Revaluación –

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 la Compañía efectuó la revaluación del rubro terrenos sobre la base de tasaciones efectuadas por expertos independientes especializados 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/10,089,000.00 correspondiente a revaluación de terrenos (S/364,718,000 al 31 de diciembre de 2022).

e) Depreciación –

La depreciación ha sido distribuida de la siguiente manera:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Costo de producción, nota 23	9,437	17,914
Gastos de administración, nota 24	578	1,133
Gastos de comercialización, nota 25	26	53
	<u>10,041</u>	<u>19,100</u>

## 14 Arrendamientos

Como arrendatario –

La Compañía tiene contratos de arrendamientos de terrenos y unidades de transporte utilizados en sus operaciones. Los arrendamientos de terrenos generalmente tienen plazos de arrendamiento entre 5 y 6 años mientras que las unidades de transporte tienen plazos de arrendamiento entre 1 y 2 años. Las obligaciones de la Compañía en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados.

Existen varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de extensión y terminación, y pagos de arrendamientos variables.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de maquinarias y equipos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos de bajo valor. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo y arrendamiento de activos de bajo valor para estos arrendamientos.

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

	<u>Total</u> <u>S/(000)</u>
<b>Costo -</b>	
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	10,564
Adiciones (e)	<u>3,134</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>13,698</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	13,698
Adiciones (e)	<u>-</u>
<b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>	<u>13,698</u>
<b>Amortización acumulada -</b>	
Saldos al 1 de enero de 2022	(1,286)
Adiciones (d)	<u>(3,026)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>(4,312)</u>
<b>Amortización acumulada -</b>	
Saldos al 1 de enero de 2023	(4,312)
Adiciones (d)	<u>-</u>
<b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>	<u>(4,312)</u>
<b>Valor neto en libros -</b>	
Al 31 de diciembre de 2022	<u>9,385</u>
Al 30 de junio de 2023	<u>9,385</u>

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

	<u>Al 30 de junio del 2023</u> <u>S/(000)</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u> <u>S/(000)</u>
<b>Saldo inicial</b>	3,780	3,960
Altas de nuevos contratos	-	1,859
Gastos por intereses financieros, nota 28	-	105
Pagos de arrendamiento	-	(2,144)
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Saldo final</b>	<u>3,780</u>	<u>3,780</u>

**Clasificación**

Corriente	1,419	1,419
No corriente	<u>2,361</u>	<u>2,361</u>
	<u><u>3,780</u></u>	<u><u>3,780</u></u>

- c) Los contratos de arrendamiento tienen vencimientos entre 14 meses y 5 años, y devengan intereses entre 6.36 y 9.10 por ciento anual en soles. Dichos contratos tienen opción a ampliarlos, renovarlos y finiquitarlos anticipadamente.
- d) El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento se revela en la nota 32(a.4). Los siguientes son los importes reconocidos en resultados:

	<u>Al 30 de junio del 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>
	<u>S/(000)</u>	<u>S/(000)</u>
Gastos de depreciación por activos de derecho de uso, nota 23	-	3,026
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento, nota 28	<u>-</u>	<u>105</u>
<b>Total</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>3,131</u></u>

- e) La Compañía tuvo salidas de efectivo totales por arrendamientos al 30 de junio del 2023 de S/ 00,00 y al 31 de diciembre del 2022 por S/2,144,000. La Compañía también tuvo adiciones no monetarias de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento al 30 de junio del 2023 por S/ 00.00 y al 31 de diciembre del 2022 de S/ 1,859,000.

Como arrendador –

La Compañía ha celebrado contrato de subarrendamientos operativos que contienen inmuebles. Estos subarrendamientos tienen plazos a partir de 25 años.

Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía al 30 de junio del 2023 son de S/ 00.00 y durante el 2022 ascienden a S/2,489,000.

## 15 Otros pasivos financieros

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Banco Interamericano de Finanzas S.A.	23,000	23,000
BBVA - Banco Continental S.A.	10,900	11,460
ICBC	10,500	11,200
BCP - Banco de Crédito del Perú	13,000	3,500
Santander	32,746	-
Scotiabank	18,500	23,100
	<u>108,646</u>	<u>72,260</u>

b) Los otros pasivos financieros 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 2023, devengaron intereses a tasas efectivas anuales que fluctúan entre 6.84 y 11.60 por ciento (6.84 y 11.30 por ciento por el año 2022).

c) En el segundo trimestre de 2023, el gasto por intereses generado por los otros pasivos financieros ascendió a S/9,203,000, respectivamente (S/7,213,000 en el segundo trimestre del año 2022) y es presentado en el rubro "Costos financieros" del estado de resultados integrales, ver nota 28.

## 16 Cuentas por pagar comerciales

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Facturas por pagar (b)	11,245	14,602
Provisión de facturas por recibir	9,519	13,055
	<u>20,764</u>	<u>27,657</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 Otras cuentas por pagar

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
Provisión Litigios	7,429	7,429
Remuneraciones y adeudos laborales (b)	9,163	16,020
Impuestos y contribuciones por pagar	4,252	4,947
Impuesto a la renta por pagar	218	14,064
Obligaciones a trabajadores de cooperativa (d)	2,999	3,127
Provisiones por servicios administrativos y operativos	-	-
Cuentas por pagar a Directores	1,405	1,203
Provisiones por servicios de energía	-	-
Descuentos a trabajadores pendientes de abono a entidades bancarias	-	-
Anticipos de clientes (c)	680	16,041
Otros	4,017	(880)
	<u>30,163</u>	<u>61,951</u>
<b>Por vencimiento</b>		
Corriente	27,164	18,183
No corriente	2,999	43,768
	<u>30,163</u>	<u>61,951</u>

b) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente al saldo de vacaciones por pagar, así como demás obligaciones por beneficios laborales mantenidos a la fecha.

c) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente al adelanto de pagos recibidos por los clientes para la venta de azúcar.

d) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 Provisiones

a) Las provisiones estimadas por la Gerencia en base a la probabilidad de ocurrencia de una opinión desfavorable para la Compañía corresponden a procesos que no cuentan con una sentencia definitiva a la fecha de los estados financieros. Al respecto, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no surgirán pasivos adicionales a las provisiones registradas.

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Contingencias tributarias	6,314	6,314
Contingencias laborales	1,115	1,115
	<u>7,429</u>	<u>7,429</u>
<b>Por vencimiento</b>		
Corriente	7,429	7,429
No corriente	-	-
	<u>7,429</u>	<u>7,429</u>

b) A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	<b>Saldos Iniciales</b>	<b>Adición</b>	<b>Deducción</b>	<b>Saldos Finales</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Al 30 de junio de 2023</b>				
Contingencias tributarias	6,314	-	-	6,314
Contingencias laborales	1,115	-	-	1,115
<b>Total</b>	<u>7,429</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,429</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
Contingencias tributarias	6,314	-	-	6,314
Contingencias laborales	-	1,115	-	1,115
<b>Total</b>	<u>6,314</u>	<u>1,115</u>	<u>-</u>	<u>7,429</u>

## 19 Obligaciones financieras

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

<b>Entidad</b>	<b>Tasa de interés anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>%</b>		<b>S/.000</b>	<b>S/.000</b>
<b>Préstamos</b>				
Bonos			86,137	86,125
Banco de Crédito del Perú S.A. (Reactiva)	0.95	2023	-	-
Banco Interamericano de Finanzas S.A. (PEN)	4.50 tasa fija	2022	32,313	37,174
Scotiabank	4.30	2026	91,555	99,158
ICBC	4.85	2028	43,044	46,055
METLIFE AGRICULTURAL INVESTMENTS (USD)	6.05 Tasa Nominal	2026	-	-
			<u>253,049</u>	<u>268,512</u>

**Arrendamientos financieros (c)**

BBVA Banco Continental S.A.	6.05 - 7.30	2019 - 2023	1,442	2,893
Banco Interamericano de Finanzas S.A.	8.00	2018 - 2023	2,848	3,495
Scotiabank	5.90	2,023	1,821	2,724
Banco de Crédito del Perú S.A.	6.30 a 7.48	2021 - 2023	-	269
			<u>6,111</u>	<u>9,381</u>
			<u>259,160</u>	<u>277,893</u>

**Por vencimiento**

Corriente			33,884	30,050
No corriente			<u>225,276</u>	<u>247,843</u>
			<u>259,160</u>	<u>277,893</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. En el Segundo Trimestre del 2023 el gasto por intereses generado por las obligaciones emitidas ascendió a S/176,000 (S/288,000 en el año 2022) y es presentado en el rubro “Costos financieros” del estado de resultados integrales, ver nota 28.

## c) En relación a las obligaciones financieras mantenidas, la Compañía debe cumplir ciertos ratios financieros relacionados a la capacidad de pago de la deuda y al nivel de apalancamiento. A continuación, se detallan los ratios financieros:

- Cobertura de servicio de bono mayor o igual a 1.3.
- Cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.3.
- Ratio de endeudamiento financiero, que corresponde a deuda financiera entre EBITDA menor o igual a 4.0.
- Ratio de deuda que corresponde a la deuda financiera entre total activos menor o igual a 0.45.
- Ratio de apalancamiento que corresponde a la deuda financiera dividida entre el patrimonio, menor o igual a 0.45.
- Ratio corriente, que corresponde al activo corriente dividido entre el pasivo corriente mayor o igual a 1.4. - Ratio de financiamiento neto menor o igual a 3.6.
- Ratio de financiamiento neto, que corresponde al neto entre deuda financiera menos caja dividido entre el EBITDA menor o igual a 3.6.
- Préstamos a relacionadas no mayor al 20%.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha presentado incumplimiento en los ratios requeridos por las instituciones financieras.

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

	Al 30 de junio del 2023		Al 31 de diciembre del 2022	
	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	3,968	3,752	5,634	5,297
Después de un año pero no más de cinco años	2,437	2,359	4,245	4,084
Total de pagos mínimos	6,405	6,111	9,879	9,381
Menos - intereses	(294)	-	(498)	-
<b>Valor actual de los pagos mínimos</b>	<b>6,111</b>	<b>6,111</b>	<b>9,381</b>	<b>9,381</b>

- e) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la parte no corriente de las obligaciones financieras tiene los siguientes vencimientos:

	Al 30 de junio del 2023 S/(000)	Al 31 de diciembre del 2022 S/(000)
<b>Año de vencimiento</b>		
2024	16,432	36,234
2025	33,564	34,847
2026	73,068	73,880
2027	20,770	21,271
Más del 2028	81,442	81,611
Menos-Gastos directos de obligaciones financieras	225,276	247,843

- f) Durante segundo trimestre del año 2023, el gasto por intereses generado por los préstamos a largo plazo y los arrendamientos financieros ascendió a S/9,027,000.00 y S/176,000.00, respectivamente (S/6,925,000.00 y S/288,000.00 respectivamente, en el segundo trimestre del año 2022), y es presentado en el rubro "Costos financieros" del estado de resultados integrales, ver nota 28.

## 20 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:

	<b>Cargo</b> <b>(abono) al</b>	<b>Cargo</b> <b>(abono)</b> <b>al</b>	<b>Saldo al 31</b> <b>de</b> <b>diciembre</b> <b>de</b>	<b>Cargo</b> <b>(abono) al</b>	<b>Cargo</b> <b>(abono) al</b>	<b>Saldo al</b> <b>30 de</b>
<b>Saldo al 1</b>	<b>estado de</b>	<b>estado de</b>	<b>de</b>	<b>estado de</b>	<b>estado de</b>	<b>junio del</b>
<b>de enero</b>	<b>resultados</b>	<b>otros</b>	<b>de</b>	<b>resultados</b>	<b>otros</b>	<b>2023</b>
<b>2022</b>	<b>integrales</b>	<b>resultados</b>	<b>2022</b>	<b>integrales</b>	<b>resultados</b>	<b>2023</b>
<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Provisión diversas	(39)	1,462	-	1,423	-	1,423
Costo de estructuración	214	-	-	214	-	214
Provisión por vacaciones	(1,173)	-	-	(1,173)	-	(1,173)
Diferencias entre las bases contables y tributarias de activo fijo	95,775	-	-	95,775	-	95,775
Pasivo por revaluación de terrenos	100,749	-	107,592	208,341	2,976	211,317
Valor razonable de activos biológicos	8,252	1,749	-	10,001	-	10,001
	<u>203,778</u>	<u>3,211</u>	<u>107,592</u>	<u>314,581</u>	<u>2,976</u>	<u>317,557</u>

## 21 Patrimonio neto

a) Capital emitido –

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

Las acciones comunes de la Compañía están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima. Al 30 de junio de 2023 su valor de cotización fue de S/12.00 por acción (S/12.00 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las acciones de capital tienen el mismo valor de voto y derechos sin poseer restricción alguna y su estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

<b>Porcentaje de participación Individual del Capital</b>	<b>Número de Accionistas</b>	<b>Porcentaje total de participación</b>
De 0.01 a 1.00	632	2.90
De 1.01 a 97.06	1	97.10
	<u>633</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 2023 se dispuso la aprobación de la repartición de dividendos correspondiente a los resultados del ejercicio 2022 por la suma de S/50,000,000.00

d) Cuentas por cobrar accionistas –

Al 30 de junio de 2023, la Compañía no mantiene cuentas por cobrar a su accionista Les Forts S.A.C. las cuales se muestran en el Estado de cambio en el Patrimonio Neto debido a que en el mes de mayo del 2022 se repartieron dividendos y estos fueron compensados con las cuentas por cobrar a Les Forts S.A.C. al 31 de diciembre de 2022.

e) Excedente de revaluación –

Al 31 de diciembre de 2022, 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).

## 22 Ventas netas

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 30 de junio del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Azúcar rubia	103,362	119,185
Azúcar refinada	33,725	32,133
Melaza, Panela, alcohol, Agua y electricidad	15,656	17,514
	<u>152,743</u>	<u>168,832</u>

b) Durante el segundo trimestre de 2023, se vendieron aproximadamente 49,502 TM de azúcar (123,424 TM durante el año 2022).

c) En el segundo trimestre de 2023, el 97 por ciento de las ventas fueron nacionales (99 por ciento en el segundo trimestre de 2022).

## 23 Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de junio del 2023	Al 30 de junio del 2022
	S/(000)	S/(000)
Saldo Inicial de productos terminados, nota 11	8,567	4,059
Saldo Inicial de subproductos, nota 11	600	-
Saldo Inicial de productos en proceso, nota 11	872	495
Costo de producción:		
- Consumo de productos biológicos, nota 12c	27,253	24,374
- Servicios prestados por terceros	14,422	18,522
- Compras de materia prima e insumos	17,931	23,772
- Gastos de personal, nota 25	15,344	14,958
- Gastos por Tributos	660	649
- Depreciación, nota 13(c)	9,437	7,283
- Costos de retiros de plantas productoras	2,018	1,731
- Depreciación Activos por derecho de uso, nota 14(d)	-	-
- Costo de Distribución (Transporte)	2,910	3,858
- Otros	(4,775)	(1,740)
Saldo final de productos terminados, nota 11	(11,059)	(11,798)
Saldo final de productos en proceso, nota 11	(825)	-
Saldo final de subproductos, nota 11	(486)	(249)
	<u>82,869</u>	<u>85,914</u>

## 24 Gastos de administración

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

	Al 30 de junio del 2023	Al 30 de junio del 2022
	S/(000)	S/(000)
Cargas de Personal, nota 26 (b)	7,491	7,876
Provisión Litigios, nota 18 (a)	-	-
Utilidades	-	-
Provisión de Otros Activos	-	-
Servicios prestados por terceros	3,914	2,893
Depreciación, nota 14(c)	487	567
Estimación para cuentas de cobranza dudosa comerciales, Nota 8 (c)	-	-
Gastos Por Tributos	397	-
Gastos Por Suscripción	8	-
Amortización de Intangibles	91	-
Gastos Por Gestión Social	706	-
Estimación para cuentas de cobranza dudosa diversas, Nota 10 (d)	-	-
Otros	-	643
	<u>13,094</u>	<u>11,979</u>

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

## 25 Gastos de comercialización

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 30 de junio del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Servicios prestados por terceros	5,360	7,771
Gastos de personal, nota 26 (b)	1,136	984
Depreciación, nota 13(e)	26	26
Cargas diversas de gestión	37	-
Otros	-	35
	<u>6,559</u>	<u>8,816</u>

## 26 Gastos de personal

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 30 de junio del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Salarios	5,906	5,902
Sueldos	6,556	6,466
Participación en utilidades	-	-
Gratificaciones	2,671	2,524
Vacaciones	1,533	1,471
Compensación por tiempo de servicio	1,569	1,575
Incentivos de Calidad Empleados	952	982
Incentivos de Calidad Obreros	984	998
Prestaciones de salud y seguro de vida	1,420	1,414
Otros	2,380	2,486
	<u>23,971</u>	<u>23,818</u>

En junio de 2023, la Compañía contaba con un promedio de 1,075 trabajadores (1,087 en el año 2022).

b) Los gastos de personal de los años 2023 y 2022 han sido distribuidos de la siguiente manera:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 30 de junio del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Costo de producción, nota 23	15,344	14,958
Gastos de administración, nota 24	7,491	7,876
Gastos de comercialización, nota 25	1,136	984
	<u>23,971</u>	<u>23,818</u>

## 27 Otros ingresos y gastos

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

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 30 de junio del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos de Ejercicios Anteriores	4,766	-
Venta de servicios y otros (b)	414	176
Venta de ganado	-	238
Reclamos al Seguro	255	190
Venta de activos fijos	308	183
Ingresos por Servicios de Energía COES	-	-
Otros	2,134	1,679
	<u>7,877</u>	<u>2,466</u>
<b>Gastos</b>		
Costo de venta de servicios y otros (b)	1,083	1,422
Cargas excepcionales	395	302
Costo de venta de ganado	-	812
Comisiones gubernamentales	2	-
Baja de Ganado	4	107
Gastos de años anteriores	554	296
Costo de enajenación de activos fijos	338	-
Otros	6,497	5,515
	<u>8,873</u>	<u>8,454</u>

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

## 28 Ingresos y costos financieros

A continuación, se presenta la composición de los rubros:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 30 de junio del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Ingresos</b>		
Intereses por préstamos a empresas relacionadas	4,288	2,792
Intereses por depósitos a plazo, nota 7(b)	5	3
Intereses por préstamos a terceros	-	-
	<u>4,293</u>	<u>2,795</u>
<b>Costos</b>		
Intereses por préstamo sindicado	9,027	6,925
Intereses por arrendamientos financieros	176	288
Gastos de préstamos bancarios	29	37
Otros	3,654	3,174
	<u>12,886</u>	<u>10,424</u>

## 29 Situación tributaria

- a) Durante el año 2020, la Compañía se encuentra enmarcada dentro de 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 2022 y de 2021 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 2022 y de 2021.
- 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 2022, las obligaciones tributarias referidas al Impuesto a las Ganancias e Impuesto General a las Ventas de los ejercicios 2019 a 2022 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 2022 y de 2021.

### **30 Contingencias y compromisos**

Contingencias –

Al 30 de junio de 2023, se encuentran pendientes de resolución procesos judiciales por S/14,714,000 (S/14,714,000 al 31 de diciembre de 2022), 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 2022, no surgirán pasivos de importancia como resultado de estos procesos.

Compromisos –

- a) Al 30 de junio de 2023, la Compañía mantiene hipotecas vinculadas a dos préstamos bancarios por un total de US\$ 17,676,000, con vencimiento hasta agosto de 2029.
- b) Al 30 de junio de 2023, la Compañía mantiene una hipoteca vinculada a dos préstamos bancarios por un total de S/ 75,872,000, con vencimiento hasta diciembre de 2026.
- c) Al 30 de junio de 2023, la Compañía mantiene garantías bancarias por un total de S/5,829,000, con vencimientos hasta enero de 2025, las cuales garantizan arrendamientos financieros otorgados a la Compañía.
- d) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene las siguientes cartas fianzas relacionadas a préstamos bancarios a favor de:

SUNAT, emitida por una institución financiera local, para garantizar la deuda tributaria relacionada a una resolución de determinación, por un total de S/ 9,037,000. SUNAT, emitida por una institución financiera local, para garantizar la deuda tributaria a favor de Industrial Andahuasi S.A.C., por un total de S/ 2,370,000

### 31 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:

	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2021</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Utilidad neta del año utilizada en el cálculo	<u>55,577</u>	<u>48,330</u>
Número de acciones en circulación (miles)	<u>33,271</u>	<u>33,271</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida	<u><u>1.670</u></u>	<u><u>1.453</u></u>

La Compañía no tiene acciones con efecto dilutivo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

### 32 Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos y cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y a empresas relacionadas. La Compañía cuenta con efectivo y cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por pagar 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.

#### **Categorías de instrumentos financieros –**

a) Los activos y pasivos financieros de la Compañía se componen de:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Activos financieros -</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	79,336	88,809
Al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	12,196	17,713
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas - Operaciones comerciales	13,878	11,644
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas - Préstamos	110,617	127,531
Otras cuentas por cobrar, neto	29,314	49,349
<b>Total</b>	<b>245,341</b>	<b>295,046</b>
<b>Pasivos financieros -</b>		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	108,646	72,260
Cuentas por pagar comerciales	20,764	27,657
Otras cuentas por pagar	27,164	21,536
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9,805	8,390
<b>Total</b>	<b>166,379</b>	<b>129,843</b>

#### **a.1) 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.

## **a.2) 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, otras cuentas por cobrar 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 segundo trimestre de 2023, los 25 clientes más importantes de la Compañía representaron aproximadamente el 77 por ciento de las ventas (aproximadamente 70 por ciento de sus ventas en el año 2022). 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.

### *Otras cuentas por cobrar*

Las otras cuentas por cobrar 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.

### a.3) 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).

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 30 de junio de 2023, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.624 para la compra y S/3.633 para la venta (S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	<b>Al 30 de junio del 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	20,629	20,311
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4,579	4,735
Cuentas por cobrar a empresas	18,955	22,998
Otras cuentas por cobrar, neto	374	502
	<u>44,537</u>	<u>48,546</u>
<b>Pasivos</b>		
Otros pasivos financieros	(3,650)	(3,000)
Cuentas por pagar comerciales	(4,120)	(5,011)
Obligaciones financieras	(20,923)	(24,454)
	<u>(28,693)</u>	<u>(32,465)</u>
<b>Posición activa (pasiva), neta</b>	<u>15,844</u>	<u>16,081</u>

Durante el segundo Trimestre del 2023, la Compañía registró una ganancia neta por diferencia en cambio de aproximadamente S/5,677,000 (ganancia neta por S/2,005,000 durante el año 2022), la cual se presenta en el estado de resultados integrales.

*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 2023 y de 2022), 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.

	<b>Cambio en las tasas de cambio %</b>	<b>Efecto en resultados integrales antes del impuesto a la renta S/(000)</b>
<b>2023</b>		
Dólares estadounidenses	5	3,040
	10	6,080
	(5)	(3,040)
	(10)	(6,080)
<b>2022</b>		
Dólares estadounidenses	5	3,042
	10	6,084
	(5)	(3,042)
	(10)	(6,084)

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 fijas 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. Indicar los cambios del 2022.

Al 30 de junio del 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

#### a.4) 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. De acuerdo con información de los bancos, la Gerencia ha estimado que al 30 de junio de 2023, las líneas de crédito no utilizadas ascienden a US\$ 5,900,000 (US\$5,700,000 al 31 de diciembre de 2022).

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:

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Total</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
<b>Al 30 de junio del 2023</b>				
Préstamos bancarios a corto plazo	108,646	-	-	108,646
Cuentas por pagar comerciales	20,764	-	-	20,764
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	7,510	2,295	-	9,805
Cuentas por pagar diversas	27,164	1,499	1,499	30,162
Pasivos por Derecho de Uso	1,419	1,181	1,181	3,781
Obligaciones financieras a largo plazo:				
Amortización del capital	33,884	52,033	123,390	209,307
Flujo de pago de intereses	14,237	17,749	18,951	50,937
	<u>213,624</u>	<u>74,757</u>	<u>145,021</u>	<u>433,402</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
Préstamos bancarios a corto plazo	72,260	-	-	72,260
Cuentas por pagar comerciales	27,657	-	-	27,657
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	3,115	5,275	-	8,390
Cuentas por pagar diversas	61,951	1,564	1,564	65,079
Pasivos por Derecho de Uso	1,419	1,131	1,230	3,780
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>211,638</u>	<u>104,002</u>	<u>113,095</u>	<u>428,735</u>

Al 30 de junio de 2023, la Compañía presenta un capital de trabajo positivo de S/M 110,584. 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.

#### **a.5) 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.

#### **a.6) Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida que surge de la falla de sistemas, error humano, fraude o eventos externos. Cuando los controles internos no funcionan, los riesgos operacionales pueden dañar la reputación, tener consecuencias legales o reglamentarias, o producir pérdidas financieras. La Compañía no puede tener como objetivo eliminar todos los riesgos operacionales; sin embargo, a través de la Gerencia de Administración y Finanzas, actualiza permanentemente su matriz de riesgos, identificando los riesgos y controles de todos sus procesos y midiendo su efectividad. Los controles comprenden principalmente segregación de funciones, accesos, autorización y procedimientos de conciliación, capacitación de personal y procesos de evaluación.

### **33 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 otras cuentas por cobrar, 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 otras cuentas por pagar, 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:

	<u>Al 30 de junio del 2023</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2022</u>	
	<b>Valor en libros S/(000)</b>	<b>Valor razonable S/(000)</b>	<b>Valor en libros S/(000)</b>	<b>Valor razonable S/(000)</b>
Obligaciones financieras corriente	33,884	32,611	30,050	28,921
Obligaciones financieras no corriente	225,276	165,403	247,843	181,972
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>259,160</b>	<b>198,014</b>	<b>277,893</b>	<b>210,893</b>

## Nivel 3

- En este nivel, la Compañía ha considerado a las existencias pecuarias y a los activos 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.

## 34 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.