

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.

- **INFORMACION FINANCIERA TRIMESTRAL NO AUDITADA – JUNIO 2024**
(Información vertida en formatos SMV)

- **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DEL 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**
 - **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 2024**

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
30 DE JUNIO DEL 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Nota	Al 30 de Junio 2024 S/(000)	Al 31 de diciembre 2023 S/(000)		Nota	Al 30 de Junio 2024 S/(000)	Al 31 de diciembre 2023 S/(000)
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	84.656	76.330	Fondos restringidos para impuestos	7	-	-
Fondos restringidos para impuestos		5.523	4.028	Otros Pasivos Financieros	15	130.650	80.000
Cuentas por cobrar comerciales	8	9.820	7.093	Pasivos por Arrendamiento	14(d)	770	770
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Operac.Comerciales	9(b)	55.088	17.203	Cuentas por pagar comerciales	16	25.548	23.802
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Prestaamos	9(b)	68.434	79.000	Cuentas por Pagar a empresas relacionadas	9(b)	595	12.844
Otras cuentas por cobrar Neto	10	13.734	7.638	Otras Cuentas por pagar diversas	17	34.738	25.893
Inventarios Neto	11	21.906	28.261	Provisiones	17	15.113	15.113
Otros Activos No Financieros	12	8.314	633	Obligaciones financieras	18	35.375	35.963
Activos Biológicos	12	69.657	68.480	Total del pasivo corriente		242.789	194.385
Otros Activos Corrientes		0	-				
Total del activo corriente		337.132	288.666	Pasivo no corriente			
				Pasivos por Arrendamiento	14(d)	2.769	2.769
				Otras Cuentas por pagar diversas	17	2.850	2.876
				Obligaciones financieras	18	194.738	209.818
				Cuentas por Pagar a empresas relacionadas	9(b)	14.292	849
				Pasivos por impuesto a la renta diferido, Neto	19	334.917	307.384
				Total del pasivo no corriente		549.566	523.696
Activo no corriente				Total pasivo		792.355	718.081
Otras cuentas por cobrar Neto	10	-	811				
Cuentas por Cobrar a Empresas relacionadas - Prestaamos	9(b)	47.722	85.722	PATRIMONIO NETO	20		
Inversión en Negocios Conjunto		226	226	Capital emitido		332.710	332.710
Propiedades, activos biológicos, maquinaria y equipo, Neto	13	1.378.827	1.278.088	Cuentas por cobrar a accionistas		-	-
Intangibles		1.807	1.954	Acciones en tesorería		(884)	(884)
Activos por Derecho de Uso	14(a)	8.570	8.570	Excedente de Revaluacion		571.280	505.012
Otros activos No Corrientes		134	-	Reserva legal		41.235	41.235
Total del activo no corriente		1.437.286	1.375.371	Resultados acumulados		37.722	67.883
				Total patrimonio		982.063	945.956
TOTAL ACTIVO		1.774.418	1.664.037	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.774.418	1.664.037

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 60 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023

	<u>Nota</u>	<u>Al 30 de Junio 2024</u>	<u>Al 30 de Junio 2023</u>
		S/.000	S/.000
Ventas Netas	21	158.175	152.743
Costo de ventas	22	(92.587)	(82.869)
Cambio en el valor razonable de los activos biológicos	12(c)	-	-
Utilidad bruta		<u>65.588</u>	<u>69.874</u>
Gastos de venta	24	(6.854)	(6.559)
Gastos de administración	23	(14.753)	(13.094)
Otros ingresos	26	4.868	7.877
Otros gastos	26	(8.021)	(8.873)
		<u>(24.760)</u>	<u>(20.649)</u>
Utilidad operativa		<u>40.828</u>	<u>49.225</u>
Participación en los Resultados del Negocio Conjunto		-	-
Ingresos financieros	27	5.134	4.293
Gastos financieros	27	(12.123)	(12.886)
Diferencia en cambio, neta	6	(498)	5.677
		<u>(7.487)</u>	<u>(2.916)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		33.341	46.309
Impuesto a la renta	19(b)	(9.808)	-
Utilidad del período		<u>23.533</u>	<u>46.309</u>
Participación Laboral		(3.694)	-
Resultados integrales del período		<u>19.839</u>	<u>46.309</u>
Numero de acciones		33.270.968	33.270.968
Basica por acción Ordinaria		0,596	1,392

Las notas que se acompañan la página 6 a la 60 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DEL 2023
Y EL 30 DE JUNIO DEL 2024
(en miles de soles)**

	Cuentas por Cobrar a		Excedente de Revaluacion	Otras Reservas de capital	Resultados acumulados	Total	
	Capital	Accionista s					Acciones en tesorería
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	
Saldos al 01 de Enero de 2023	332,710	-	(884)	497,899	41,235	97,997	968,957
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	46,309	46,309
Otros	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Excedente de Revaluacion	-	-	-	7,113	-	-	7,113
Cobro a Accionistas Nota 20(d)	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a accionistas. Nota 20(d)	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)
Saldos al 30 de Junio de 2023	<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>
Saldos al 01 de Enero de 2024	332,710	-	(884)	505,012	41,235	67,883	945,956
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	19,839	19,839
Cuentas por cobrar a accionistas. Nota 20(d)	-	-	-	-	-	-	-
Excedente de Revaluacion	-	-	-	66,268	-	-	66,268
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)
Saldos al 30 de Junio de 2024	<u>332,710</u>	<u>-</u>	<u>(884)</u>	<u>571,280</u>	<u>41,235</u>	<u>37,722</u>	<u>982,063</u>

Las notas que se acompañan la página 6 a la 60 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS EN EFECTIVO
Al 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023

	Al 30 de Junio 2024	Al 30 de Junio 2023
	S/(000)	S/(000)
Actividades de operación		
Cobranza por venta a clientes	158.175	152.743
Pago a proveedores y otros	(36.788)	(80.251)
Pago al personal	(37.012)	(37.538)
Pago de intereses	(12.123)	(12.886)
Otros	(14.478)	(3.140)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de las actividades de operación	<u>57.774</u>	<u>18.928</u>
Actividades de inversión		
Pago por compra de propiedades ,plantas productoras, maquinaria y equipo	(751)	(12.437)
Venta de inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo	-	-
Préstamo otorgado a empresas relacionadas	(43.958)	(15.349)
Variación de Otros Activos Corrientes	-	-
Cobro de préstamo a empresas relacionadas	-	8.480
Intereses y rendimientos	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizados en las actividades de inversión	<u>(44.709)</u>	<u>(19.306)</u>
Actividades de financiamiento		
Obtención de otros pasivos financieros	130.650	98.350
Obtención de obligaciones financieras a largo plazo	-	-
Obtención de Bonos	-	-
Pago de otros pasivos financieros	(85.398)	(94.602)
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	(49.991)	(11.340)
Pago de Arrendamientos	-	-
Pago de dividendos	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provenientes de (utilizados en) las actividades de financiamiento	<u>(4.739)</u>	<u>(7.592)</u>
Aumento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo	8.326	(7.970)
Diferencia en cambio neta de efectivo	-	5.677
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>76.330</u>	<u>81.629</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>84.656</u>	<u>79.336</u>
Actividades que no generaron flujos de efectivo		
Cambio en el valor razonable de los productos biológicos	-	-
Obtención de activos fijos mediante arrendamientos financieros	-	-
Compensación de dividendos	-	50.000
Compensación de cuentas entre vinculadas	17.110	24.979

Las notas que se acompañan la página 6 a la 60 forman parte de los estados financieros separados.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 30 DE JUNIO DEL 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1 IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA COMPAÑÍA

a) Identificación –

Agro Industrial Paramonga S.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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía cuenta para su explotación con 6,115 hectáreas (6,106 propias y 9 de terceros) y 6,232 hectáreas (6,223 propias y 9 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). 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 2024 adjuntos han sido revisados por la Gerencia de la Compañía y fueron aprobados por el Directorio el **31 de Julio de 2024**. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio el 15 de Febrero del 2024, por otro lado, la Junta General de Accionistas se realizó el 27 de Marzo de 2024 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:

Año	Cantidad de hectáreas netas
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) Transferir en dominio Fiduciarios el patrimonio fideicometido para el cumplimiento del contrato de usufructo.
- (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.

f) Operación conjunta –

En relación con la operación indicada en la letra (e) anterior, el 2 de mayo de 2022, la Compañía y otra empresa agrícola celebraron un contrato convenio de accionistas, en las cuales las partes tienen interés de emprender el proyecto de siembra, producción y exportación de palta por lo que suscriben el convenio de participación accionaria de 50 por ciento cada una, de manera simultánea, las partes celebraron un acuerdo de inversión con el objeto de regular ciertas inversiones en la operación conjunta Avaleza S.A., para ejecutar el proyecto, en ese sentido ambas partes tienen control conjunto según lo indicado en la nota 5(t)

Asimismo, según lo indicado en el acuerdo inicial de inversión se estipuló que las cuentas por cobrar por alquileres y préstamos serían capitalizadas en la modalidad de capitalización de créditos. El 31 de marzo de 2023 en Junta General de Accionistas de Avaleza S.A., se acordó por unanimidad que Avaleza S.A. no capitalizará estos créditos

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 y los terrenos a su valor revaluado. 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

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2023. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 Contratos de seguro consiste en una nueva norma contable integral para contratos de seguro que cubre el reconocimiento, la medición, la presentación y la revelación de dichos contratos. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 Contratos de seguro, y aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, seguros de vida, seguros distintos a los de vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Se aplicarán algunas excepciones de alcance. El objetivo general de la NIIF 17 es proporcionar un modelo contable integral para los contratos de seguro que sea más útil y congruente para las aseguradoras, y que abarque todos los aspectos contables relevantes. La Norma se basa en un modelo general, que se complementa con:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (el enfoque de tarifa variable).
- Un enfoque simplificado (el enfoque de asignación de primas) principalmente para contratos de corta duración.

La nueva norma no tuvo ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8

Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición e inputs para desarrollar estimaciones contables. Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

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

Las modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 Realización de juicios sobre materialidad proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a la información sobre políticas contables. Las modificaciones tienen por

objeto ayudar a las entidades a proporcionar información sobre políticas contables que sea más útil, sustituyendo el requisito de que las Revelación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 Las modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 Realización de juicios sobre materialidad proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a la información sobre políticas contables. Las modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a proporcionar información sobre 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 cómo las entidades aplican el concepto de “materialidad” al tomar decisiones sobre la revelación de políticas contables.

Las modificaciones tuvieron un impacto en las revelaciones de políticas contables de la Compañía, pero no en la medición, reconocimiento o la presentación de alguna partida de los estados financieros de la Compañía.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única – Modificaciones a la NIC 12

Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Utilidades reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial prevista en la norma, de modo que ya no aplica a las transacciones que den lugar a los mismos montos de impuesto por pagar y deducir por diferencias temporales gravables y deducibles iguales.

Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

4 JUICIOS, ESTIMADOS Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros 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, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos separados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022. 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; 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.
- Impuesto a las ganancias corriente y diferido

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, depósitos a plazo 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 –

Al 30 de junio de 2024 y del 31 de diciembre de 2023, corresponde a saldos mantenidos en cuentas cuyos fondos solo pueden ser utilizados para el pago de los cupones correspondientes a los bonos incluidos dentro de obligaciones financieras, ver nota 19, por aproximadamente S/3,791,121 y S/2,927,548 respectivamente.

Adicionalmente, corresponde a los saldos en la cuenta corriente del Banco de la Nación por detracciones que está sujeta al sistema de embargo por medios telemáticos ante grandes compradores (SEMT-GC), implementado por la Resolución de Superintendencia N°149-2009/SUNAT, es decir, cobranzas hacia los clientes a nombre de la Compañía y dichos saldos son utilizados para el pago de impuestos y detracciones resultantes de servicios otorgados por terceros, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 mantienen aproximadamente S/2,731,631 y S/1,099,856 respectivamente.

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, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Medición posterior –

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otros activos corrientes.

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

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

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

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

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

Al momento del reconocimiento, la Compañía elige clasificar irrevocablemente sus instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando cumplen con la definición de patrimonio y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina sobre la base de instrumento por instrumento.

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

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados –

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

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

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

Baja en cuentas –

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

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

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

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

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

Deterioro del valor de los activos financieros –

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

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

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la “PCE durante toda la vida” en cada fecha de reporte.

La Compañía considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso de 180 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas y préstamos por pagar a partes relacionadas, 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 2024 y de 2023.

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 partes relacionadas, 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.

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 2024, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.827 para la compra y S/3.837 para la venta (S/3.705 para la compra y S/3.713 para la venta al 31 de diciembre de 2023).

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

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, participaciones laborales e impuesto a la renta, lo cual determina conforme a los flujos de caja esperados y costos erogados de sus cultivos agrícolas.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía registró los productos de caña de azúcar al valor razonable.

f) Propiedades, planta productora, maquinaria y equipo, ver nota 13 –

El rubro “Propiedades, planta productora, 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, planta productora, 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 a medida que se incurren.

Una partida de propiedades, planta productora, 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 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 terrenos se miden por su valor razonable menos las pérdidas por deterioro del valor reconocidas a la fecha de la revaluación. Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurarse que el importe en libros de un activo revaluado no difiera significativamente de su valor razonable. En el caso de los terrenos es cada 1 año.

Los incrementos por revaluación se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en “Excedente de revaluación” en el estado de cambios en el patrimonio neto, salvo en la medida en que dicho incremento revierta una disminución de revaluación del mismo activo reconocida previamente en los resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en los resultados del ejercicio. Una disminución por revaluación se reconoce en los resultados, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de revaluación del mismo activo reconocido previamente en “Excedente de revaluación” por revaluación de activos.

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 la planta productora, 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

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 las plantas productoras de la Compañía. Por lo cual, estas plantas productoras 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

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 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.

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 las ganancias corriente, ver nota 20 (b) –

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias 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 las ganancias 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. 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 las ganancias diferido, ver nota 20 (a) –

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

Los activos por impuesto a las ganancias 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 las ganancias 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 las ganancias diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto a las ganancias 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 las ganancias diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias 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 las ganancias 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 las ganancias, y si los impuestos a las ganancias 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 las ganancias corriente, y es presentada en el estado de resultados dentro del “Gastos de administración”, 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, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2023 y de 2022, 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, 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 las ganancias, seguros, alquileres y otros gastos contratados por anticipado.

t) Inversión en negocio conjunto –

Negocios Conjuntos –

Una entidad controlada de forma conjunta (negocio conjunto) es aquella en la cual las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas a la actividad, requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

La Compañía registra sus inversiones en negocio conjunto bajo el método de participación patrimonial. De acuerdo con este método, las inversiones se registran inicialmente al costo, incluyendo cualquier ajuste para llevar los activos netos a su valor razonable y reconocer cualquier plusvalía que se genere en su adquisición. Esta plusvalía no se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

Posteriormente, su valor en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la Compañía en las utilidades y/o pérdidas de dichas entidades y son registrados en el rubro “Participación en resultados de negocio conjunto” del estado de resultados. Las variaciones en otras cuentas patrimoniales se reconocen directamente en el patrimonio de la Compañía ajustando el valor en libros de las inversiones.

Si la parte de la Compañía en las pérdidas de un negocio conjunto iguala o excede su participación en éstos, la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. Las pérdidas reconocidas según el método de la participación por encima de la inversión de la Compañía en acciones ordinarias se aplican a los otros componentes de la inversión de la Compañía en un negocio conjunto, en orden inverso a su grado de prelación (es decir, a su prioridad en caso de liquidación). Una vez que la participación de la Compañía se reduce a cero, se mantienen las pérdidas adicionales y se reconoce un pasivo, sólo en la medida en que la entidad haya incurrido en obligaciones legales o implícitas, o haya efectuado pagos en nombre del negocio conjunto. Si el negocio conjunto informa con posterioridad ganancias, la entidad reanuda el reconocimiento de su participación en éstas únicamente después de que su participación en las citadas ganancias iguale la participación en las pérdidas no reconocidas.

Los estados financieros del negocio conjunto se preparan para el mismo período de información que el de la Compañía. De ser necesario, se realizan los ajustes apropiados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Compañía.

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene una inversión en negocio conjunto en Avaleza S.A. por aproximadamente S/225,988, según lo indicado en la nota 1(f).

u) Activos intangibles –

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados en el ejercicio en el que dicho desembolso se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser limitadas o ilimitadas.

Los intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos intangibles.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen. Una vida útil indefinida se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

El método de amortización usado por la Compañía es línea recta.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Al 30 de junio de 2024 y de 2023, la Compañía no mantiene activos intangibles con vidas útiles indefinidas.

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.

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior en septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente a las transacciones de venta y arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a aplazar la liquidación
- Que debe existir un derecho a diferir al final del período sobre el que se informa
- Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento
- Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectan su clasificación

Además, se ha introducido un requisito para exigir la divulgación cuando un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está supeditado al cumplimiento de obligaciones futuras dentro de los doce meses.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retroactivamente.

Acuerdos de financiación de proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros:

- Divulgaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requerimientos de divulgación en las modificaciones tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.
- Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la adopción anticipada, pero será necesario revelarla.
- La Compañía está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones.
- La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no ha entrado en vigencia

7 Efectivo y equivalentes de efectivo

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Depósitos a plazo (b)	73,684	76,265
Cuentas corrientes (c)	10,966	40
Fondo sujeto a Restricción	5,523	4,028
Fondos fijos	6	25
	<u>90,179</u>	<u>80,358</u>

- b) En el segundo trimestre de 2024, el ingreso por intereses generado por los depósitos a plazo ascendió a S/M 11.00 (S/M 5.00 en el segundo trimestre de 2023) y es presentado en el rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados, 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:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Facturas por cobrar (b)	13,232	10,989
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>(3,412)</u>	<u>(3,896)</u>
	<u>9,820</u>	<u>7,093</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 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	3,896	2,875
Estimación del periodo, nota 24	(290)	1,682
Recupero del año, nota 27	<u>(194)</u>	<u>(661)</u>
Saldo final	<u>3,412</u>	<u>3,896</u>

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

	30 de junio de 2024			31 de diciembre de 2023		
	No deteriorado S/(000)	Deteriorado S/(000)	Total S/(000)	No deteriorado S/(000)	Deteriorado S/(000)	Total S/(000)
No vencidas -	4,860	-	4,860	13	-	13
Vencidas -						
Hasta 90 días	4,960	-	4,960	5,676	-	5,676
De 91 a 180 días	-	-	-	856	1,098	1,954
Mayor a 181 días	-	3,412	3,412	548	2,798	3,346
	<u>9,820</u>	<u>3,412</u>	<u>13,232</u>	<u>7,093</u>	<u>3,896</u>	<u>10,989</u>

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

9 Transacciones con partes relacionadas

a) Durante el segundo trimestre del 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Venta de bienes y servicios	405	1,063
Compra de activos biológicos	6,386	16,502
Compra de terreno - Prisco	3,927	-
Compra de servicios	3	21
Préstamos otorgados	43,958	61,540
Cobranza de préstamo	4,887	18,712
Compensación de cuentas por cobrar	17,110	74,539

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

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por Cobrar		
Edgardo Wong Lu Vega (f)	-	-
Acuicultores Pisco S.A. (g)	17,286	17,286
Riveroak Finance Corporation (e)	13,527	13,527
Les Forts S.A.C. (d)	13,065	12,646
Harkeith Corporation (e)	3,037	3,037
Argex Trading Finance (e)	3,023	3,022
Empresa Azucarera El Ingenio S.A. (i)	1,347	1,170
Sea Food Trading S.A. (g)	11,845	11,841
Inversiones Prisco S.A.C (c)	88,813	101,536
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C. (e)	5,538	5,516
Empresa Pesquera Artesanal Costa del Sol S.A.	337	337
Avaleza S.A. (h)	22,300	20,883
Otros	28	26
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	180,146	190,827
Efecto Interés Implícito Niif 09	(8,902)	(8,902)
	171,244	181,925
Por vencimiento		
Corriente	123,522	96,203
No corriente	47,722	85,722
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	171,244	181,925
Cuentas por Pagar		
Industrial Paramonga S.A.C.	607	607
Asesoría Gerencial y Financiera S.A.C.	228	228
Sea Food Trading S.A.	205	200
Empresa Azucarera El Ingenio S.A. (i)	13,789	12,582
Cañaverall S.A.	4	4
Les Forts S.A.C.	33	33
Otros	21	39
Total cuentas por pagar a partes relacionadas	14,887	13,693
Por vencimiento		
Corriente	595	12,844
No corriente	14,292	849
Total cuentas por pagar a partes relacionadas	14,887	13,693

- c) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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. Durante los años 2023 y 2022, ciertas cuentas por cobrar fueron compensadas contra el pago de dividendos, ver nota 21(c).
- e) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponden a préstamos otorgados en soles, en años anteriores, los cuales devengan una tasa de interés promedio de 11.5 por ciento anual, son de vencimiento no corriente y no posee garantías específicas.
- f) Al 31 de diciembre de 2023, El Sr. Edgardo Wong Lu Vega compenso su deuda que tenía con AIPSAA de los Dividendos distribuidos en el 2023 como Accionista Mayoritario de Barroco.
- g) Al 30 de junio de 2024, las cuentas por cobrar a Acuicultores Pisco S.A. y Sea Food Trading S.A. corresponden a la venta de terrenos por aproximadamente S/13,336,356 y S/10,231,368 respectivamente.
- h) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponde principalmente a la cuenta por cobrar que se originan por los alquileres a la relacionada Avaleza S.A. por aproximadamente S/22,300,000 y S/20,883,000, respectivamente, producto del contrato de usufructo indicado en la nota 1(e) y a la cuenta por cobrar producto de la venta de plantones de palto, infraestructura hidráulica y sistemas de riego por aproximadamente S/11,862,000 realizada en el ejercicio 2022. Estos saldos no generan intereses, ni cuentan con garantía alguna y son de vencimiento a corto plazo.
- i) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuentas por pagar a la Empresa Azucarera El Ingenio S.A. corresponden a la compra de semilla de caña de azúcar.
- j) Las transacciones realizadas con partes 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 partes relacionadas cubre adecuadamente el riesgo crediticio al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

- k) Durante los años 2023 y 2022 se realizaron pagos al Directorio por S/309,483 y S/375,888, respectivamente; y al personal clave se les entrega un bono por el logro de metas por los años 2023 y 2022 por S/1,398,076 y S/1,168,663, respectivamente.

10 Otras cuentas por cobrar, neto

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Préstamos a terceros	1,462	1,017
Préstamos al Personal	970	1,822
Reclamos a terceros	220	231
Anticipos a proveedores (b)	8,139	4,118
Detracciones de IGTV	155	158
Venta de Energía al COES (e)	1,470	849
Venta de servicios, suministros y materiales	7	7
Cuentas de cobranza dudosa (c)	10,964	10,986
Otros	1,311	247
Total	24,698	19,435
Menos-Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>(10,964)</u>	<u>(10,986)</u>
Total activos financieros, nota 32 (a)	<u>13,734</u>	<u>8,449</u>

b) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

c) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa fue el siguiente:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	10,986	4,305
Provisión	-	6,681
Estimación (recuperación) del periodo, nota 24	<u>(22)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>10,964</u>	<u>10,986</u>

En opinión de la Gerencia la pérdida esperada de otras cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

e) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponde al exceso de energía producida, la cual es entregada al COES para su comercialización.

11 Inventarios, neto

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Productos terminados, nota 23	11,438	16,913
Productos en proceso, nota 23	530	1,215
Sub – productos, nota 23	1,991	496
Suministros diversos	6,866	8,321
Materiales auxiliares, envases y embalajes	1,753	1,933
Otros	75	130
	<u>22,653</u>	<u>29,008</u>
Menos-Estimación por desvalorización de inventarios (b)	<u>(747)</u>	<u>(747)</u>
	<u>21,906</u>	<u>28,261</u>

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

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	747	894
Estimación por desvalorización de inventarios, nota 23	-	667
Recupero por desvalorización de inventarios, nota 27(a)	-	(147)
Castigos	-	(667)
Saldo final	<u>747</u>	<u>747</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

12 Activos biológicos

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

	Al 30 de junio del 2024		Al 31 de diciembre del 2023	
	S/(000)	Hectáreas	S/(000)	Hectáreas
Agrícola				
Cultivos de caña de azúcar	68,891	6,106	67,759	6,223
Otros cultivos	766	9	721	9
	<u>69,657</u>	<u>6,115</u>	<u>68,480</u>	<u>6,232</u>

- b) La Compañía valoriza los activos biológicos 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:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	68,480	107,720
Cambio en el valor razonable	-	(27,277)
Inversión en cultivo durante el año	25,317	50,368
Consumo de caña cosechada, nota 23	(24,140)	(62,331)
Saldo final	69,657	68,480

- d) Las principales premisas para el cálculo de los valores razonables de los activos biológicos son las siguientes:

unidad	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
Caña de Azúcar:		
Caña cosechada en el periodo	Ton	372,667
Hectáreas cosechadas en el periodo	Has	2,344
Proyecciones:		
Producción de caña	Ton	336,923
Hectáreas cosechadas de caña	Has	2,309
Rendimiento de campo	Ton/Has	146
Precio promedio de mercado por tonelada de caña (i)	S/	195.54
Costo por tonelada de caña	S/	148.53
Tasa de descuento	%	8.50

(*) 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 partícipe 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 las ganancias, manteniendo las demás variables constantes:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	<u>S/(000)</u>	<u>S/(000)</u>
+1%	6,715	13,429
-1%	(6,715)	(13,429)
+0.5%	3,357	6,715
-0.5%	(3,357)	(6,715)

13 Propiedades, planta productora, 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>Planta productora</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)
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2023	1,134,800	327,940	131,925	22,213	20,112	8,595	85,928	1,731,513
Adiciones (b)	-	1,727	-	-	1,616	-	20,958	24,301
Revaluaciones (d)	10,089	-	-	-	-	-	-	10,089
Retiros	-	(2,303)	525	(3)	(1,722)	(285)	-	(3,788)
Ventas	-	-	-	-	-	-	(41,072)	(41,072)
Transferencias	432	8,591	6,028	10,885	1,010	233	(27,179)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1,145,321	335,955	138,478	33,095	21,016	8,543	38,635	1,721,043
Adiciones (b)	-	274	-	-	476	1	16,922	17,673
Revaluaciones (d)	93,997	-	-	-	-	-	-	93,997
Retiros	-	-	-	-	(4)	(36)	-	(40)
Transferencias	-	4,200	4,727	-	115	169	(9,211)	-
Otros	-	(355)	-	-	-	355	-	-
Saldos al 30 de junio de 2024	1,239,318	340,074	143,205	33,095	21,603	9,032	46,346	1,832,673
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2023	-	283,485	107,518	16,352	13,673	5,881	-	426,909
Adiciones (d)	-	10,403	2,648	4,296	2,009	1,290	-	20,646
Retiros	-	(1,820)	(773)	-	(1,722)	(285)	-	(4,600)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	292,068	109,393	20,648	13,960	6,886	-	442,955
Adiciones (d)	-	5,408	1,678	2,071	1,089	685	-	10,931
Retiros	-	-	-	-	(4)	(36)	-	(40)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	(207)	-	-	-	207	-	-
Saldo al 30 de junio de 2024	-	297,269	111,071	22,719	15,045	7,742	-	453,846
Valor neto en libros								
Al 30 de junio de 2024	1,239,318	42,805	32,134	10,376	6,558	1,290	46,346	1,378,827
Al 31 de diciembre de 2023	1,145,321	43,887	29,085	12,447	7,056	1,657	38,635	1,278,088

b) Adiciones –

Al 30 de junio de 2024, corresponde principalmente a adquisiciones por S/M 751 relacionados con inversiones en maquinarias y muebles y enseres, 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 2024, las bajas que se realizaron es por la venta de Muebles y Enseres así como de Unidades de Transporte por S/M 40.00

d) Revaluación –

Al 30 de junio 2024 la compañía realizó la Revaluación de sus 23 terrenos por un importe de S/M 93,997 y Durante el periodo 2023 la compañía contrató los servicios de un experto especializado en tasaciones con la finalidad de valorizar 23 terrenos agrícolas (que hacen un total de 9,864 hectáreas). Como resultado de esta valorización se registró un excedente de revaluación por S/M 10,089 correspondiente a revaluación de terrenos, neto de impuesto a las ganancias diferido, nota 21(d).

e) Depreciación –

La depreciación ha sido distribuida de la siguiente manera:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Costo de producción, nota 23	10,126	19,193
Gastos de administración, nota 24	719	1,353
Gastos de comercialización, nota 25	86	100
	<u>10,931</u>	<u>20,646</u>

f) Garantías otorgadas –

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía había constituido garantías con los mismos bienes adquiridos para respaldar las operaciones de los arrendamientos financieros. Asimismo, parte de los terrenos garantizaron el préstamo sindicado a esa fecha, ver nota 19(b).

g) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Gerencia de la Compañía considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de las propiedades, planta productora, maquinaria y equipo no pueda ser recuperado.

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:

	Total
	S/(000)
Costo -	
Saldos al 1 de enero de 2023	13,698
Adiciones (e)	<u>1,987</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>15,685</u>
Saldos al 1 de enero de 2024	15,685
Adiciones (e)	<u>-</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>15,685</u>
Amortización acumulada -	
Saldos al 1 de enero de 2023	(4,312)
Adiciones, nota 23	<u>(2,803)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(7,115)
Amortización acumulada -	
Saldos al 1 de enero de 2024	(7,115)
Adiciones, nota 23	<u>-</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	(7,115)
Valor neto en libros -	
Al 31 de diciembre de 2023	<u><u>8,570</u></u>
Al 30 de junio de 2024	<u><u>8,570</u></u>

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

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	3,539	3,780
Adiciones (e)	-	1,987
Gastos por intereses financieros, nota 28	-	222
Pagos de arrendamiento	-	(2,450)
Saldo final	<u>3,539</u>	<u>3,539</u>
 Clasificación		
Corriente	770	770
No corriente	<u>2,769</u>	<u>2,769</u>
	<u>3,539</u>	<u>3,539</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.

El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento se revela en la nota 32(a.4).

d) Los siguientes son los importes reconocidos en resultados:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Gastos de depreciación por activos de derecho de uso (a)	-	2,803
Pago de arrendamientos (b)	-	(2,450)
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento (b)	-	222
Total	<u>-</u>	<u>575</u>

e) La Compañía tuvo salidas de efectivo totales por arrendamientos de S/ 00.00 en 2024 (S/2,450,000 en 2023). La Compañía también tuvo adiciones no monetarias de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento de S/ 00.00 en 2024 (S/1,987,000 en 2023).

Como arrendador –

La Compañía ha celebrado contrato de subarrendamientos operativos que contienen inmuebles. Estos subarrendamientos tienen plazos a partir de 25 años, ver nota 1(e).

15 Otros pasivos financieros

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>Al 30 de junio del 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2023</u>
	S/(000)	S/(000)
Banco Interamericano de Finanzas S.A.	23,200	7,200
BBVA - Banco Continental S.A.	10,900	10,900
ICBC	3,500	7,000
BCP - Banco de Crédito del Perú	15,800	15,500
BCI	26,250	24,000
Scotiabank	21,000	15,400
Interbank	30,000	-
	<u>130,650</u>	<u>80,000</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 2024, devengaron intereses a tasas efectivas anuales que fluctúan entre 4.29 y 11.38 por ciento (6.84 y 11.30 por ciento por el año 2023).

c) En el segundo trimestre de 2024, el gasto por intereses generado por los otros pasivos financieros ascendió a S/M 12,123.00 (S/M 12,886.00 en el segundo trimestre del año 2023, respectivamente) y es presentado en el rubro "Costos financieros" del estado de resultados, ver nota 28.

16 Cuentas por pagar comerciales

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>Al 30 de junio del 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2023</u>
	S/(000)	S/(000)
Facturas por pagar (b)	10,777	14,175
Provisión de facturas por recibir	14,771	9,627
	<u>25,548</u>	<u>23,802</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:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Pasivos financieros		
Provisión litigios	15,113	15,113
Remuneraciones y adeudos laborales (b)	12,412	16,188
Impuestos y contribuciones por pagar	7,462	227
Impuesto a las ganancias por pagar	161	841
Obligaciones a trabajadores de cooperativa (d)	2,850	2,876
Provisiones por servicios administrativos y operativos	-	-
Dividendos por pagar	1,942	1,299
Provisiones por servicios de energía	-	-
Descuentos a trabajadores pendientes de abono a entidades bancarias	-	-
Anticipos de clientes (c)	7,249	2,288
Otros	5,512	5,050
	<u>52,701</u>	<u>43,882</u>
Por vencimiento		
Corriente	49,851	41,006
No corriente	2,850	2,876
	<u>52,701</u>	<u>43,882</u>

b) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, corresponde principalmente al adelanto de pagos recibidos por los clientes para la venta de azúcar.

d) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	-	13,998
Contingencias laborales	-	1,115
	<u>-</u>	<u>15,113</u>

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

	Saldos Iniciales	Adición	Deducción	Saldos Finales
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Al 30 de junio de 2024				
Contingencias tributarias	13,998	-	-	13,998
Contingencias laborales	1,115	-	-	1,115
Total	<u>15,113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,113</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Contingencias tributarias	6,314	7,684	-	13,998
Contingencias laborales	1,115	-	-	1,115
Total	<u>7,429</u>	<u>7,684</u>	<u>-</u>	<u>15,113</u>

19 Obligaciones financieras

a) A continuación se presenta la composición del rubro:

Entidad	Tasa de interés anual %	Vencimiento	Al 30 de junio del 2024 S/.000	Al 31 de diciembre del 2023 S/.000
Préstamos				
Bonos (b)	6.71	2030	77,887	82,023
Banco de Crédito del Perú S.A. (Reactiva)	0.95	2023	-	-
Banco Interamericano de Finanzas S.A. (PEN)	2.00 – 5.05	2028	30,182	30,901
Scotiabank	4.30 – 7.00	2026	76,461	84,008
ICBC	4.29	2029	43,224	44,766
METLIFE AGRICULTURAL INVESTMENTS (USD)	6.05 Tasa Nominal	2026	-	-
			<u>227,754</u>	<u>241,698</u>
Arrendamientos financieros (c)				
BBVA Banco Continental S.A.	5.09 - 9.99	2023 – 2025	468	827
Banco Interamericano de Finanzas S.A.	3.97 – 5.00	2024 – 2026	1,511	2,187
Scotiabank	2.43 – 5.90	2023 – 2025	380	1,069
Banco de Crédito del Perú S.A.	5.73 – 6.30	2023	-	-
			<u>2,359</u>	<u>4,083</u>
			<u>230,113</u>	<u>245,781</u>
Por vencimiento				
Corriente			35,375	35,963
No corriente			<u>194,738</u>	<u>209,818</u>
			<u>230,113</u>	<u>245,781</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 2024, el gasto por intereses generado por las obligaciones emitidas ascendió a S/M 3,469.00 (S/M 3,654.00 en el Segundo Trimestre del 2023) y es presentado en el rubro “Costos financieros” del estado de resultados, 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.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024		Al 31 de diciembre del 2023	
	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	1,734	1,671	3,080	2,955
Después de un año pero no más de cinco años	703	688	1,164	1,128
Total de pagos mínimos	2,437	2,359	4,244	4,083
Menos - intereses	(78)		(161)	-
Valor actual de los pagos mínimos	2,359	2,359	4,083	4,083

- e) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la parte no corriente de las obligaciones financieras tiene los siguientes vencimientos:

Año de vencimiento	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
2025	17,435	34,569
2026	73,925	73,596
2027	21,317	20,980
2028	30,203	28,825
2029	31,656	30,863
2030	20,202	20,985
	194,738	209,818

- f) Durante el segundo trimestre del año 2024, el gasto por intereses generado por los préstamos a largo plazo y los arrendamientos financieros ascendió a S/M 8,553.00 y S/M 72.00 respectivamente (S/M 9,027.00 y S/M 176.00 respectivamente, en el segundo trimestre del año 2023), y es presentado en el rubro "Costos financieros" del estado de resultados, ver nota 28.

20 Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto

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

	Saldo al 1 de enero 2023	Abono (cargo) al estado de resultados	Abono (cargo) al estado de resultados integrales	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Abono (cargo) al estado de resultados	Abono (cargo) al estado de resultados integrales	Saldo al 30 de junio del 2024
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Provisión de litigios	(1,423)	1,935	-	512	-	-	512
Pasivo por Derecho de Uso	-	1,044	-	1,044	-	-	1,044
Activos por Intereses Implícitos	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de Cobranza Dudosa	-	4,304	-	4,304	-	-	4,304
Provisión por Vacaciones	1,173	(375)	-	798	-	-	798
Desvalorización de Inventarios	-	220	-	220	-	-	220
Gastos no Devengados	-	42	-	42	-	-	42
Provisión Diversas	-	-	-	-	-	-	-
Costos de Estructuración	(214)	162	-	(52)	-	-	(52)
Activo por Derecho de Uso	-	(2,528)	-	(2,528)	-	-	(2,528)
Inversiones en AVALEZA	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Leasing contables y tributarias de activo fijo	(95,775)	2,627	-	(93,148)	-	196	(92,952)
Pasivo por Revaluación de Terrenos	(208,341)	-	(2,976)	(211,317)	-	(27,729)	(239,046)
Valor Razonable de Activos Biológicos	(10,001)	2,742	-	(7,259)	-	-	(7,259)
	<u>(314,581)</u>	<u>10,173</u>	<u>(2,976)</u>	<u>(307,384)</u>	<u>-</u>	<u>(27,533)</u>	<u>(334,917)</u>

21 Patrimonio neto

a) Capital emitido –

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 su valor de cotización fue de S/12.00 por acción (S/12.00 al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

Porcentaje de participación Individual del Capital	Número de Accionistas	Porcentaje total de participación
De 0.01 a 1.00	639	2.90
De 1.01 a 97.06	1	97.10
	<u>640</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 celebrada el 27 de marzo de 2024, se aprobó la distribución de dividendos correspondiente a las utilidades de los años 2023, con cargo a resultados acumulados por S/50,000,000.

d) Excedente de revaluación –

Al 30 de junio de 2024 y de 2023, la Compañía reconoció un excedente de revaluación de aproximadamente S/M 66,268 y S/M 7,113 respectivamente, un impuesto a las ganancias diferido ascendente a S/M 27,729 y S/M 2,976 respectivamente, nota 20(a).

22 Ingresos por contratos con clientes

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

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Azúcar rubia	123,745	103,362
Azúcar refinada	23,362	33,725
Melaza, Panela, Alcohol, Agua y Electricidad	11,068	15,656
	<u>158,175</u>	<u>152,743</u>

- b) Durante el segundo trimestre de 2024, se vendieron aproximadamente 51,292 TM (Toneladas) de azúcar (49,502 TM durante el segundo trimestre 2023).
- c) En el segundo trimestre de 2024, el 99 por ciento de las ventas fueron nacionales (97 por ciento en el segundo trimestre de 2023).

23 Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Saldo Inicial de productos terminados, nota 11(a)	16,913	8,567
Saldo Inicial de subproductos, nota 11(a)	496	600
Saldo Inicial de productos en proceso, nota 11(a)	1,215	872
Costo de producción:		
- Consumo de productos biológicos, nota 12(c)	24,140	27,253
- Servicios prestados por terceros	18,111	14,422
- Compras de materia prima e insumos	19,562	17,931
- Gastos de personal, nota 26(b)	14,203	15,344
- Gastos por Tributos	658	660
- Depreciación, nota 13(e)	10,126	9,437
- Costos de retiros de plantas productoras	2,071	2,018
- Depreciación activos por derecho de uso, nota 14(d)	-	-
- Costo de Distribución	3,666	2,910
- Otros	(4,615)	(4,775)
Saldo final de productos terminados, nota 11(a)	(11,438)	(11,059)
Saldo final de subproductos, nota 11(a)	(1,991)	(825)
Saldo final de productos en proceso, nota 11(a)	(530)	(486)
	<u>92,587</u>	<u>82,869</u>

24 Gastos de administración

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

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Cargas de Personal, nota 26 (b)	8,806	7,491
Servicios prestados por terceros (b)	4,567	3,914
Depreciación, nota 13(e)	499	487
Estimación para cuentas de cobranza dudosa comerciales, nota 8 (c)	-	-
Gastos Por Tributos	403	397
Gastos de Seguros	100	-
Consumo de Suministros	-	-
Gastos Por Suscripción	4	8
Amortización de Intangibles	220	91
Gastos Por Gestión Social (c)	154	706
Estimación de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar, nota 10 (d)	-	-
Otros	-	-
	<u>14,753</u>	<u>13,094</u>

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

c) Incluye Gastos de Planta Ociosa de destilería, Materiales Obsoletos de materiales y Gestión Social a la comunidad.

25 Gastos de comercialización

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados por terceros	5,173	5,360
Gastos de personal, nota 26 (b)	1,242	1,136
Depreciación, nota 13(e)	86	26
Cargas diversas de gestión	54	37
Otros	299	-
	<u>6,854</u>	<u>6,559</u>

26 Gastos de personal

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

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Salarios	5,381	5,906
Sueldos	6,413	6,556
Participación en utilidades	-	-
Gratificaciones	2,834	2,671
Vacaciones	1,596	1,533
Compensación por tiempo de servicios	1,532	1,569
Incentivos de Calidad a Empleados	1,029	952
Incentivos de Calidad a Obreros	876	984
Prestaciones de salud y seguro de vida	1,412	1,420
Otros	3,178	2,380
	<u>24,251</u>	<u>23,971</u>

En junio de 2024, la Compañía contaba con un promedio de 1,043 trabajadores (1,071 en el año 2023).

b) Los gastos de personal de los años 2024 y 2023 han sido distribuidos de la siguiente manera:

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Costo de producción, nota 23	14,203	15,344
Gastos de administración, nota 24	8,806	7,491
Gastos de comercialización, nota 25	1,242	1,136
	<u>24,251</u>	<u>23,971</u>

27 Otros ingresos y gastos

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

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Ingresos		
Venta de activos fijos, nota 13(c)	2	308
Ingresos de Ejercicios Anteriores	593	4,766
Venta de servicios y otros	303	414
Reclamos al Seguro	1,115	255
Ingresos por Servicios de Energía a COES	621	-
Otros	2,234	2,134
	<u>4,868</u>	<u>7,877</u>
Gastos		
Costo de venta de servicios y otros (b)	2,340	1,083
Comisiones gubernamentales	342	2
Cargas excepcionales	1,119	395
Bajas de Ganado	-	4
Donación	3	-
Gastos de años anteriores	113	554
Costo de enajenación de activos fijos, nota 13(c)	-	338
Otros	4,104	6,497
	<u>8,021</u>	<u>8,873</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:

	Al 30 de junio del 2024	Al 30 de junio del 2023
	S/(000)	S/(000)
Ingresos		
Intereses por depósitos a plazo, nota 7(b)	11	5
Intereses por préstamos a partes relacionadas	5,123	4,288
	<u>5,134</u>	<u>4,293</u>

Costos

Intereses por Obligaciones Financieras Nota (19e)	8,553	9,027
Intereses por Arrendamientos Financieros Nota (19e)	72	176
Gastos de préstamos bancarios	29	29
Otros	3,469	3,654
	<u>12,123</u>	<u>12,886</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 las ganancias 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 las ganancias 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 2023 y de 2022 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 las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con partes relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.
- 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 30 de junio de 2024, las obligaciones tributarias referidas al Impuesto a las Ganancias e Impuesto General a las Ventas de los ejercicios 2021 a 2024 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 2023 y de 2022.

30 Contingencias y compromisos

Contingencias –

Al 30 de junio de 2024, se encuentran pendientes de resolución procesos judiciales por S/14,664,000 (S/14,664,000 al 31 de diciembre de 2023), 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 2023 y de 2022, no surgirán pasivos de importancia como resultado de estos procesos.

Compromisos –

- a) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene hipotecas y garantías bancarias por un importe aproximado de S/251,673,000 y S/146,526,000, respectivamente con los bancos; Scotiabank Perú S.A.A., ICBC Perú Bank S.A. y Banco Interamericano de Finanzas S.A.; las cuales garantizan préstamos bancarios y arrendamientos financieros.
- b) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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/9,342,834.

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/1,837,345.

Adicionalmente se tiene otra carta fianza emitida a favor de la Superintendencia Nacional de Fiscalización Laboral (SUNAFIL) para garantizar una multa más intereses del año 2021 por incumplimiento de normas laborales por un importe de S/836,834.

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:

	<u>Al 30 de junio del 2024</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2023</u>
	S/(000)	S/(000)
Utilidad neta del año utilizada en el cálculo	<u>19,839</u>	<u>19,888</u>
Número de acciones en circulación (miles)	<u>33,271</u>	<u>33,271</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida	<u><u>0.596</u></u>	<u><u>0.598</u></u>

La Compañía no tiene acciones con efecto dilutivo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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 partes relacionadas. La Compañía cuenta con efectivo y cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por pagar y a partes 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:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Activos financieros -		
Al costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	84,656	76,330
Fondos restringidos para impuestos	5,523	4,028
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9,820	7,093
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	171,243	181,925
Otras cuentas por cobrar, neto	22,048	8,291
Total	293,290	277,667
Pasivos financieros -		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	130,650	80,000
Obligaciones financieras	230,113	245,781
Cuentas por pagar comerciales	25,548	23,802
Otras cuentas por pagar	37,588	28,769
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14,887	13,693
Total	438,786	392,045

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes de efectivo, y cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y a partes 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, cuenta con una cartera de aproximadamente de 50 clientes.

En el segundo trimestre de 2024, los 20 clientes más importantes de la Compañía representaron aproximadamente el 72 por ciento de las ventas (los 20 clientes más importantes de la compañía representaron 70 por ciento de sus ventas en el año 2023). 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 partes 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 2023 y de 2022. 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 2023 y de 2022.

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 2024, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.827 para la compra y S/3.837 para la venta (S/3.705 para la compra y S/3.713 para la venta al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	Al 30 de junio del 2024	Al 31 de diciembre del 2023
	S/(000)	S/(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	40,542	20,666
Cuentas por cobrar comerciales	8,500	6,365
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18,229	17,202
Cuentas por cobrar diversas	2,303	824
	<u>69,574</u>	<u>45,057</u>
Pasivos		
Préstamos bancarios a corto plazo	-	-
Cuentas por pagar comerciales	(2,355)	(3,458)
Obligaciones financieras a largo plazo	(19,117)	(20,379)
	<u>(21,472)</u>	<u>(23,837)</u>
Posición pasiva, neta	<u>48,102</u>	<u>21,220</u>

Durante el segundo Trimestre del 2024, la Compañía registró una pérdida neta por diferencia en cambio de aproximadamente S/M (498.00) (ganancia neta por S/M 5,677.00 durante el segundo trimestre del año 2023), la cual se presenta en el rubro “Diferencia en cambio, neta” de los estado de resultados.

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 30 de junio de 2024 y de 2023), 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 antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

	Cambio en tipos de cambio	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
		2024	2023
	%	S/(000)	S/(000)
Revaluación o devaluación -			
Dólares estadounidenses	5	+(-)(13,199)	+(-)(12,772)
Dólares estadounidenses	10	+(-)(26,398)	+(-)(25,544)

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 2023 y de 2022, todas las tasas de interés son fijos por lo que, en opinión de la Gerencia, no se encuentran afecta a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés.

iii) Riesgo de precios –

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales proveniente de cambios en los precios principalmente del azúcar; sin embargo, no espera que dichos precios varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible y, por lo tanto, no se han suscrito contratos derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios del azúcar. Para el 2023 tampoco hubo contratos derivados.

Al 30 de junio del 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024, las líneas de crédito no utilizadas ascienden a US\$ 11,920,000 (US\$10,300,000 al 31 de diciembre de 2023).

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

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Al 30 de junio del 2024				
Préstamos bancarios a corto plazo	130,650	-	-	130,650
Cuentas por pagar comerciales	25,548	-	-	25,548
Cuentas por pagar a partes relacionadas	595	14,292	-	14,887
Cuentas por pagar diversas	49,851	1,425	1,425	52,701
Pasivo por derecho de uso	770	1,385	1,385	3,540
Obligaciones financieras a largo plazo:				
Amortización del capital	35,375	35,183	116,586	187,144
Flujo de pago de intereses	12,479	10,544	15,754	38,777
	<u>255,268</u>	<u>62,829</u>	<u>135,150</u>	<u>453,247</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Préstamos bancarios a corto plazo	80,000	-	-	80,000
Cuentas por pagar comerciales	23,802	-	-	23,802
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12,844	849	-	13,693
Cuentas por pagar diversas	45,179	1,438	1,438	48,055
Pasivo por derecho de uso	770	1,385	1,385	3,540
Obligaciones financieras a largo plazo:				
Amortización del capital	35,963	34,569	124,177	194,709
Flujo de pago de intereses	13,360	11,413	19,066	43,839
	<u>211,918</u>	<u>49,654</u>	<u>146,066</u>	<u>407,638</u>

Al 30 de junio de 2024, la Compañía presenta un capital de trabajo positivo de S/M 94,343. 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

	Al 30 de junio del 2024		Al 31 de diciembre del 2023	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Obligaciones financieras corriente	35,375	34,046	35,963	34,612
Obligaciones financieras no corriente	194,738	142,981	209,818	154,053
Total obligaciones financieras	230,113	177,027	245,781	188,665

Nivel 3

- En este nivel, la Compañía ha considerado a las existencias de 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 Eventos subsecuentes

Entre el 1 de enero de 2024 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.