

CFI Holdings S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 junto con el dictamen de los auditores independientes



CFI Holdings S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas y Directores de CFI Holdings S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de CFI Holdings S.A. que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y el correspondiente estado consolidado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CFI Holdings S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de acuerdo con la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores, Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Creemos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Lima
Av. Víctor Andrés
Belaunde 171
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II
Av. Jorge Basadre 330
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa
Av. Bolognesi 407
Yanahuara
Tel: +51 (54) 484 470

Chiclayo
Av. Federico Villarreal
115 Sala Cinto, Urb. Los
Parques
Lambayeque
Tel: +51 (74) 227 424

Trujillo
Av. El Golf 591 Urb. Del Golf III
Víctor Larco Herrera 13009,
Sede Miguel Ángel Quijano Doig
La Libertad
Tel: +51 (44) 608 830

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidad de la Gerencia y los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Grupo o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará una incorrección importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperar que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.

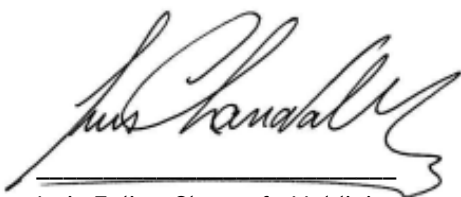
Dictamen de los auditores independientes (continuación)

- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Gerencia.
- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la Gerencia de la base contable de la empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que el Grupo deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.
- Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte del Grupo, con el fin de expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo y, por lo tanto, de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, al alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Lima, Perú,
17 de abril de 2023

Refrendado por:



Luis Felipe Chancafe Valdivia
C.P.C.C. Matrícula No. 60571

Tanaka, Valdivia & Asociados

CFI Holdings S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)		Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	13,981	39,950	Obligaciones financieras	16	93,211	29,881
Fondo restringido	4	1,097	931	Cuentas por pagar comerciales	13	27,858	22,807
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5	25	34	Pasivo por arrendamientos	14	2,479	1,016
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	31,651	26,517	Otras cuentas por pagar	15	11,072	10,848
Otras cuentas por cobrar, neto	7	6,470	12,299	Total pasivo corriente		134,620	64,552
Inventarios, neto	8	18,506	22,813	Pasivo no corriente			
Producto agrícola	10	63,167	47,744	Obligaciones financieras	16	171,439	186,622
Otros activos no financieros	9	12,739	13,840	Pasivo por arrendamientos	14	7,107	7,357
Total activo corriente		147,636	164,128	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	18(a)	83,091	69,016
Activo no corriente				Total pasivo no corriente		261,637	262,995
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5	9,260	3,376	Total pasivo		396,257	327,547
Otras cuentas por cobrar, neto	7	28	28	Patrimonio neto	19		
Activos por derecho de uso	11	7,868	8,051	Capital social		41,074	41,074
Propiedad, planta productora y equipos, neto	12	530,942	439,187	Acciones propias en cartera		(12,099)	(12,099)
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	18(b)	1,592	616	Reserva legal		8,215	8,215
Activos intangibles, neto		223	55	Otras reservas de patrimonio		88,244	73,979
Total activo no corriente		549,913	451,313	Resultados acumulados		53,158	60,442
Total activo		697,549	615,441	Patrimonio atribuible a accionistas de la controladora		178,592	171,611
				Participación de los accionistas no controladores		122,700	116,283
				Total patrimonio neto		301,292	287,894
				Total pasivo y patrimonio neto		697,549	615,441

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado consolidado de situación financiera.

CFI Holdings S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Ventas	21	194,808	184,990
Costo de ventas	22	(162,444)	(128,707)
Restitución de derechos arancelarios	20(d)	1,718	1,757
Utilidad bruta antes de ajustes por cambios en el valor razonable de los productos agrícolas		34,082	58,040
Cambios en el valor razonable de los productos agrícolas	10(b)	13,831	12,440
Utilidad bruta		47,913	70,480
Gastos de ventas	23	(9,047)	(9,291)
Gastos de administración	24	(20,792)	(21,454)
Otros ingresos (gastos), neto	26	2,548	1,616
Utilidad operativa		20,622	41,351
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	27	92	123
Gastos financieros	27	(11,393)	(9,494)
Diferencia en cambio, neta	30.1(ii)	(7,233)	(3,508)
Fluctuación en el valor razonable de los instrumentos de corto plazo	5(b)	(9)	(10)
Fluctuación en el valor razonable de los fondos de inversión	5(d)(iii)	(979)	(1,161)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,100	27,301
Impuesto a las ganancias	18(d)	(2,115)	463
Pérdida (utilidad) neta de operaciones continuas		(1,015)	27,764
Operaciones discontinuas			
Pérdida antes del impuesto a la ganancias		(11,317)	-
Gasto por impuesto a las ganancias		287	-
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	10(c)	(11,030)	-
Utilidad (pérdida) neta		(12,045)	27,764
Atribuible a:			
Accionistas de la controladora		(7,447)	14,882
Accionistas no controladores		(4,598)	12,882
Utilidad neta		(12,045)	27,764
Ganancia básica y diluida por acción	28	(0.0074)	0.2046

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

CFI Holdings S.A.y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		<u>(12,045)</u>	<u>27,764</u>
Otros resultados integrales			
Excedente de revaluación de propiedad, planta productora y equipos, neto	12(c)	37,949	87,393
Resultados no realizados en instrumentos financieros derivados	17	<u>-</u>	<u>95</u>
		37,949	87,488
Impuesto a las ganancias diferido	18(a)	<u>(11,194)</u>	<u>(25,796)</u>
		<u>26,755</u>	<u>61,692</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias		<u>14,710</u>	<u>89,456</u>
Atribuible a:			
Accionistas de la controladora		7,384	49,238
Accionistas no controladores		<u>7,326</u>	<u>40,218</u>
Total resultados integrales del ejercicio		<u>14,710</u>	<u>89,456</u>

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

CFI Holdings S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Atribuible a los accionistas de la controladora												
	Número de acciones (000)	Capital social US\$(000)	Acciones propias en cartera US\$(000)	Reserva legal US\$(000)	Resultados no realizados US\$(000)	Otras reservas de patrimonio				Resultados acumulados US\$(000)	Total US\$(000)	Participación de los accionistas no controladores US\$(000)	Total US\$(000)
						Excedente de revaluación US\$(000)	Otras reservas US\$(000)	Resultado por traslación US\$(000)	Sub total US\$(000)				
Saldo al 1 de enero de 2021	137,679	41,074	(12,099)	8,215	(45)	34,807	4,861	1	39,624	69,893	146,707	98,546	245,253
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,882	14,882	12,882	27,764
Otros resultados integrales	-	-	-	-	45	34,310	-	-	34,355	-	34,355	27,337	61,692
Total resultado integral	-	-	-	-	45	34,310	-	-	34,355	14,882	49,237	40,219	89,456
Pago de dividendos, nota 19(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,000)	(24,000)	(22,284)	(46,284)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(242)	(242)	(197)	(439)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	137,679	41,074	(12,099)	8,215	-	69,117	4,861	1	73,979	60,442	171,611	116,283	287,894
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,447)	(7,447)	(4,598)	(12,045)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	14,830	-	-	14,830	-	14,830	11,925	26,755
Total resultado integral	-	-	-	-	-	14,830	-	-	14,830	(7,447)	7,383	7,327	14,710
Otros	-	-	-	-	-	(192)	-	(373)	(565)	72	(493)	(911)	(1,404)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	137,679	41,074	(12,099)	8,215	-	83,755	4,861	(372)	88,244	53,158	178,592	122,700	301,292

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

CFI Holdings S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Actividades de operación		
Cobranzas a clientes	190,647	177,354
Pago a proveedores	(93,301)	(72,512)
Pago a trabajadores y tributos	(66,093)	(65,107)
Otros pagos netos relativos a la actividad	(19,410)	(28,111)
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>11,843</u>	<u>11,624</u>
Actividades de inversión		
Rescate de fondos mutuos	(6,867)	1,089
Compra de propiedad, planta productora y equipos	(78,945)	(57,227)
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(85,812)</u>	<u>(56,138)</u>
Actividades de financiamiento		
Préstamos financieros recibidos	78,000	160,000
Pagos de préstamos financieros	(30,000)	(49,823)
Pago de dividendos	-	(46,284)
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>48,000</u>	<u>63,893</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo	(25,969)	19,379
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>39,950</u>	<u>20,571</u>
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>13,981</u>	<u>39,950</u>
Transacciones que no generan flujos de efectivo:		
Excedente de revaluación, neto de impuesto a las ganancias diferido	37,949	87,242
Fluctuación en el valor razonable de los fondos de inversión	979	952
Fluctuación en el valor razonable de los instrumentos de corto plazo	9	10
Reconocimiento activos por derecho de uso, nota 11(a)	1,148	2,247
Depreciación de activos utilizados en plantas productoras, nota 11 (b) y 12(f)	495	315

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

CFI Holdings S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

1. Actividad económica

(a) Identificación -

CFI Holdings S.A. (en adelante la "Compañía" o "CFI") es una sociedad anónima constituida en las Islas Vírgenes Británicas en abril de 1994 que efectúa sus operaciones en la ciudad de Lima, Perú desde abril de 1998.

El domicilio legal de la Compañía se ubica en calle Dean Valdivia N° 111-901, San Isidro, Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

La Compañía tiene como objeto social dedicarse a la inversión en activos y bienes, sean muebles o inmuebles, así como la participación en proyectos en los sectores de hidrocarburos, energía e infraestructura, agrícola entre otros, y la administración de activos y prestación de servicios, sea en forma individual o asociada.

(c) Aprobación de los estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados en la Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2022. Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio con fecha 01 de marzo de 2023 y serán presentados para su aprobación por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia y el Directorio, dichos estados financieros consolidados serán aprobados sin modificaciones.

(d) Conflictos sociales y políticos

El 7 de diciembre de 2022, el entonces Presidente Pedro Castillo pretendió realizar un golpe de estado y establecer un Gobierno de Excepción; sin embargo, tras dicha decisión, en sesión extraordinaria y mediante la Resolución N°001-2022-2023-CR, el Congreso de la República declaró la permanente incapacidad moral del entonces presidente y decidió vacarlo. Se llevó a cabo una sucesión constitucional, en donde la primera vicepresidenta, Dina Boluarte, fue designada como nueva Presidente de la República.

A partir de esa fecha, se vienen desarrollando una serie de protestas y disturbios sociales en el país, siendo las principales demandas de los manifestantes la renuncia de la actual Presidente y que se realice un adelanto de elecciones presidenciales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Ante esta situación, el 14 y 15 de diciembre de 2022, la Presidencia del Consejo de Ministros emitió los decretos supremos N°143-2022-PCM y N°144-2022-PCM, en los cuales declaran por 30 días un Estado de Emergencia Nacional, en el que se suspenden los derechos constitucionales relativos a la inviolabilidad de domicilio, libertad de tránsito por el territorio nacional, libertad de reunión y libertad de seguridad personales; así como una inmovilización social obligatoria por 5 días a nivel nacional, respectivamente.

Posteriormente, mediante decreto supremo N°009-2023-PMC, emitido el 14 de enero de 2023, se decidió modificar el Estado de Emergencia Nacional y declarar solo algunas provincias del país en Estado de Emergencia por 30 días más.

En opinión de la Gerencia, esta situación no afectará la continuidad de las operaciones de la Compañía y continúa monitoreando las posibles implicaciones de estos hechos y de las medidas que sean adoptadas por el Gobierno.

(e) Medidas de emergencia ante el COVID -19

Como resultado de la pandemia del COVID-19 que se inició en marzo del 2020 en el Perú y mediante diversos Decretos Supremos se establecieron medidas excepcionales para proteger la vida y la salud de la población peruana por un periodo de 15 días, el cual se ha ido ampliando hasta octubre 2022, fecha en la que se oficializó el fin del estado de emergencia nacional mediante Decreto N°130-2022-PCM y manteniéndose vigente la Emergencia Sanitaria hasta febrero del 2023.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2022 las operaciones de la Compañía no han sido afectadas por la pandemia del Covid-19.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(f) Consolidación -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los estados financieros consolidados incluyen a las siguientes sociedades:

Subsidiaria	Actividad principal	Domicilio principal	Porcentaje de participación	
			2022 %	2021 %
Agrícola Cerro Prieto S.A. (i)	Agricultura	Carretera Panamericana Norte Fundo Pampas Mocupe (Km. 721.7 y 727.5), Lambayeque.	55.430	55.430
Huaura Power Group S.A. (ii)	Generación y comercialización de energía eléctrica	Calle Dean Valdivia No 111, Int. 901, San Isidro, Lima.	99.999	99.999
Fundo Agrícola Talambo S.A.C. (iii)	Servicios agrícolas, ganaderas	Calle Fco. Masías No 370, Urb. San Eugenio, Lima.	76.400	76.400
Eólica Bayovar S.A.C. (iv)	Generación y comercialización de energía eléctrica	Av. República de Panamá No 3030 Piso 8, San Isidro, Lima.	51.000	51.000
Colca Solar S.A.C. (v)	Generación y comercialización de energía eléctrica	Calle Dean Valdivia No 111, Int. 901, San Isidro, Lima.	99.900	99.900
Yanahuara Block Labs S.A.C. (vi)	Desarrollo, instalación y operación de servidores informáticos para brindar servicios de procesamiento de datos vía internet	Calle Dean Valdivia No 111, Int. 901, San Isidro, Lima.	75.000	-
Tahuaycani S.L. (viii)	Gestión y administración de participaciones representativas de capital de entidades no residentes en el territorio español	Calle Proción número 7, Edificio América II, Madrid, España	55.430	-

(i) Agrícola Cerro Prieto S.A. y Subsidiarias - ACP

ACP se dedica al cultivo de paltos, espárragos y arándanos, así como a su comercialización, distribución y representación, tanto a nivel local como en el exterior. Para realizar sus actividades, ACP posee una zona productiva ubicada en la carretera Panamericana Norte Fundo Pampas Mocupe (Km. 721.7 y 733.5) ubicada entre los departamentos de La Libertad y Lambayeque. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ACP cuenta con 4,666 hectáreas de las cuales 3,640 están habilitadas con sistema de riego tecnificado y tuberías.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene 1,821 hectáreas de plantaciones de palta, 1,336 hectáreas de plantaciones de arándano y 460 hectáreas de plantaciones de espárrago. (Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene 1,821 hectáreas de plantaciones de palta, 1,304 hectáreas de plantaciones de arándano, 460 hectáreas de plantaciones de espárrago y 203 hectáreas de plantaciones de uva).

Los estados financieros consolidados de Agrícola Cerro Prieto al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, incluyen a las siguientes sociedades y su respectiva participación:

Subsidiaria	Actividad principal	Domicilio principal	Porcentaje de participación	
			2022 %	2021 %
Irrigadora Cerro Prieto S.A.C. (1)	Operación y mantenimiento de canal de riego, venta de pallets de madera, alquiler de bines y maquinaria y servicios de gestión.	Carretera Panamericana Norte Km. 733.5 Garita N° 03, Chepén, La Libertad	99.99	99.99
Qali Fruits S.A.C.(2)	Desarrollo de actividades agroindustriales	Carretera Panamericana Norte Km. 737.5 Garita N° 05, Mocupe, Lambayeque	99.99	99.99
Corporación Miski S.A. (3)	Exportación de insumos para alimentos	Carretera Panamericana Norte Km. 730.5 Garita N° 02, Chepén, La Libertad	99.99	99.99
Cerro Prieto Colombia S.A.S. (vii)(2)	Desarrollo de actividades agrícolas	CRA 5 19-74 Av. Fundadores Riosucio, Colombia	-	100.00

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(1) Irrigadora Cerro Prieto S.A. - ICP

Constituida el 1 de febrero de 2007, cuenta con un canal de irrigación de 27 Km. desde la represa Gallito Ciego, con un volumen suficiente para abastecer 10,000 hectáreas de cultivo. La principal actividad es el abastecimiento de agua principalmente a la Compañía y en menor volumen a agricultores de la zona, asimismo se dedica a la venta de pallets de madera, alquiler de bines, maquinarias y servicios de gestión.

Con fecha 29 de marzo de 2022, en Junta Universal de Accionistas se aprobó la distribución de dividendos por S/1,500,000 equivalente a US\$404,000.

Con fecha 22 de diciembre de 2021, en Junta Universal de Accionistas se aprobó compensar las pérdidas acumuladas mediante una reducción de capital, por aproximadamente S/4,302,000, equivalente a US\$1,076,000.

(2) Qali Fruits S.A.C.- QALI

Constituida el 17 de febrero de 2006, su actividad principal es el desarrollo de actividades agroindustriales, así como todo tipo de actividades comerciales relacionadas al sector agrario.

Durante el 2022 y 2021, la Compañía procedió a revaluar sus plantas productoras sobre la base de flujos futuros para determinar el valor razonable. El mayor valor revaluado ascendió aproximadamente US\$1,817,000 y US\$4,174,000 respectivamente. La referida revaluación fue registrada con abono a la cuenta patrimonial excedente de revaluación aproximadamente por US\$1,281,000 y US\$2,943,000 respectivamente, monto neto del pasivo diferido por impuesto a las ganancias de aproximadamente por US\$536,000 y US\$1,231,000 respectivamente, al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Asimismo, durante el 2022 se realizó la eliminación de plantas productoras de arándano, las cuales mantenían un excedente de revaluación de aproximadamente US\$646,000 respectivamente, y un monto neto del pasivo diferido por impuesto a las ganancias de aproximadamente US\$191,000.

Con fecha 13 de diciembre de 2021, en Junta Universal de Accionistas se aprobó la distribución de dividendos por US\$5,000,000.

(3) Corporación Miski S.A.

Constituida el 3 de octubre de 1994, y su principal actividad fue el acopio, procesamiento, industrialización y comercialización de ingredientes para alimentos, principalmente la paprika.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo mantiene la inversi3n provisionada íntegramente, debido a que, en opini3n de la Gerencia, esta companía no generará flujos futuros que permitan recuperar la inversi3n efectuada.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(ii) Huaura Power Group S.A. - HPG

Constituida el 23 de diciembre de 2011, y su principal actividad es la generación de energía eléctrica. En febrero 2014, Huaura Power Group S.A. ("HPG") firmó el contrato de concesión para el suministro de energía renovable al Sistema Eléctrico Interconectado Nacional del Perú (SEIN), y en octubre 2014 el contrato definitivo de generación con recursos energéticos renovables, por el cual se compromete a la construcción de la central hidroeléctrica Yarucaya.

Con fecha 24 de abril de 2022; mediante Junta General de Accionistas se aprobó la reducción del capital social por un total de 3,302,401 acciones cuyo valor nominal es de S/1.00 cada una, equivalente a US\$1,000,000.

Durante el año 2022 y 2021 la Compañía recibió el pago de dividendos de HPG por US\$3,241,000 y US\$1,640,000, respectivamente, sobre la base de su participación patrimonial, los cuales fueron acreditados como parte de la recuperación de las inversiones.

(iii) Fundo Agrícola Talambo S.A.C.

Constituida el 4 de marzo de 2011, su principal actividad es el desarrollo de actividades agrícolas, para lo cual cuenta con 2,900 hectáreas ubicadas en la carretera Panamericana Norte, entre los departamentos de La Libertad y Lambayeque. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la subsidiaria se encuentra en etapa pre-operativa.

(iv) Eólica Bayovar S.A.C.

Constituida el 30 de abril de 2008, su objeto social es el desarrollo de la actividad de generación de energía eléctrica, así como a su comercialización, se encuentra en etapa pre-factibilidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el valor patrimonial de la inversión en la subsidiaria es inmaterial para los estados financieros consolidados de la Compañía. Asimismo, la subsidiaria se encuentra en estado de baja de oficio ante la Administración Tributaria.

En opinión del Grupo, la subsidiaria no generará flujos futuros que permitan recuperar la inversión efectuada.

(v) Colca Solar S.A.C.

En septiembre 2015, la Compañía adquirió 999 acciones de Colca Solar S.A.C. por US\$298 aproximadamente, a un valor nominal de US\$0.298 cada una (equivalentes a S/1.00).

Colca Solar S.A.C., es una sociedad anónima cerrada constituida en Lima en abril de 2008. El objeto social es dedicarse a la generación y comercialización de energía eléctrica.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el valor patrimonial de la inversión en la subsidiaria es inmaterial para los estados financieros consolidados del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(vi) Yanahuara Block Labs S.A.C

Constituida el 31 de marzo del 2022, su objeto social es el desarrollo, instalación y operación de servidores informáticos para brindar servicios de procesamiento de datos vía internet.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor patrimonial de la inversión en la subsidiaria es inmaterial para los estados financieros separados de la Compañía.

(vii) Tahuaycani S.L. y Subsidiarias

En Julio 2021, la Compañía adquirió 1,663 participaciones de la empresa Corsonal Spain S.L. por US\$4,000 aproximadamente, a un valor nominal de US\$2.193 cada una, y con fecha 26 de mayo de 2022 cambia su denominación a Tahuaycani S.L., cuyo objeto social es la gestión y administración de valores representativos de los fondos propios de entidades no residentes en el territorio español.

Los estados financieros consolidados de Tahuaycani S.L. al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, incluyen a las siguientes sociedades y su respectiva participación:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Subsidiaria	Actividad principal	Domicilio principal	Porcentaje de participación	
			2022 %	2021 %
Global Produce Partners LLC. (1)	Comercialización y distribución de frutos frescos	1209 Orange Street, County of New Castle, Wilmington, Delaware, Estados Unidos	-	-
Cerro Prieto Colombia S.A.S. (2)	Desarrollo de actividades agrícolas	CRA 5 19-74 Av. Fundadores Riosucio, Colombia	100%	-

(1) Global Produce Partners LLC.

Constituida el 3 de agosto de 2021, su principal actividad es la comercialización y distribución de frutos frescos producidos por las Compañías del Grupo.

(2) Cerro Prieto Colombia S.A.S.

Constituida el 4 de junio 2019, su principal actividad es el desarrollo de actividades agrícolas, para lo cual cuenta con 414 hectáreas ubicadas en Riosucio, departamento de Caldas, República de Colombia.

Con fecha 30 de junio de 2021, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se aprobó el incremento del capital social de la subsidiaria por aproximadamente COP\$20,637,690,000 equivalente a US\$5,650,000, provenientes de la capitalización de cuentas por cobrar por préstamos otorgados.

Con fecha 16 de marzo de 2022, la Compañía firmó el contrato de venta total de sus acciones a favor de su relacionada Tahuaycani S.L. por aproximadamente COP \$23,436,490,000 equivalente a US\$6,108,000, esta transacción originó un costo de enajenación equivalente al valor en libro de la inversión a dicha fecha de US\$5,155,000, un efecto en los resultados integrales de US\$181,000 y un ingreso neto por enajenación de US\$772,000.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

Subsidiaria	2022			
	Total activo US\$(000)	Total pasivo US\$(000)	Patrimonio neto US\$(000)	Utilidad (pérdida) neta US\$(000)
Agrícola Cerro Prieto S.A. y Subsidiarias	627,328	346,495	280,833	(5,216)
Huaura Power Group S.A.	44,451	32,588	11,863	1,186
Fundo Agrícola Talambo S.A.C. (no auditado)	168	19	149	(1)
Colca Solar S.A.C. (no auditado)	2,024	2,027	(3)	6
Yanahuara Block Labs S.A.C (no auditado)	3,341	3,446	(105)	(105)
Tahuaycani S.L. y Subsidiarias (no auditado)	11,425	11,786	(361)	339

Subsidiaria	2021			
	Total activo US\$(000)	Total pasivo US\$(000)	Patrimonio neto US\$(000)	Utilidad (pérdida) neta US\$(000)
Agrícola Cerro Prieto S.A. y Subsidiarias	554,301	294,802	259,499	28,268
Huaura Power Group S.A.	46,130	31,209	14,921	2,868
Fundo Agrícola Talambo S.A.C. (no auditado)	178	19	159	-
Colca Solar S.A.C. (no auditado)	2,076	2,082	(6)	2

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

2.1. Base de preparación y presentación -

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia y el Directorio de la Compañía y sus subsidiarias, que manifiestan expresamente que los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y que estuvieron vigentes al 31 de diciembre del 2022 y de 2021, respectivamente.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los productos agrícolas, plantas productoras y los instrumentos financieros derivados; que han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros consolidados se presentan en dólares estadounidenses (moneda funcional y de presentación) y todos los valores están redondeados a miles de dólares, excepto cuando se indique lo contrario.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.2. Resumen de principios y prácticas contables significativas -

Los siguientes son los principios y las prácticas contables significativas aplicadas por la Compañía y sus subsidiarias en la preparación de sus estados financieros consolidados:

2.2.1 Principios de consolidación -

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados financieros de la Compañía y las empresas que ésta controla (subsidiarias).

Este control se evidencia normalmente cuando la Compañía posee, directa o indirectamente, más del 50 por ciento de los derechos de voto del capital social de las subsidiarias y es capaz de regir las políticas financieras y operativas de las mismas para obtener un beneficio de sus actividades. Las ventas y otras transacciones comunes entre la Compañía y sus subsidiarias han sido totalmente eliminadas, incluyendo las ganancias y pérdidas originadas por dichas transacciones. Los estados financieros consolidados se preparan aplicando políticas contables uniformes para transacciones y hechos similares.

2.2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El rubro efectivo del estado consolidado de situación financiera comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes. Para propósitos de preparación del estado consolidado de flujos de efectivo, se incluye el efectivo y las cuentas corrientes, neto de los sobregiros bancarios.

2.2.3 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial

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

Los activos financieros del Grupo incluyen efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a relacionadas.

Medición posterior

La Compañía y sus subsidiarias clasifican sus activos financieros en las siguientes cuatro categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

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

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda)

La Compañía y sus subsidiarias miden los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; 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.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas netas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía y sus subsidiarias cambian su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

En esta categoría se incluyen el efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a relacionadas.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)

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

- El activo financiero se posee con el objetivo de tener derechos de cobrar flujos de caja contractuales y luego venderlos; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en el estado consolidado de resultados.

La Compañía y sus subsidiarias no poseen instrumentos de deuda clasificados en esta categoría.

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)

Al momento del reconocimiento inicial, la Compañía y sus subsidiarias eligen clasificar irrevocablemente sus instrumentos patrimoniales como instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando ellos cumplen la definición de patrimonio según la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina sobre la base de instrumento por instrumento.

Las ganancias o pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a ganancias y pérdidas. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado consolidado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía y sus subsidiarias se benefician 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 designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía y sus subsidiarias no poseen instrumentos de patrimonio clasificados en esta categoría.

Activos financieros a 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 al momento de 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 caja que no son únicamente pagos de principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocios.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos financieros con cambios en otros resultados integrales son mantenidos en el estado consolidado de situación financiera al valor razonable con cambios netos en el valor razonable, reconocidos en el estado consolidado de resultados.

En esta categoría se incluyen las acciones adquiridas a través de la Bolsa de Valores de Lima, presentados en el estado consolidado de situación financiera dentro de este rubro.

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 consolidado de situación financiera, cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- La Compañía y sus subsidiarias han 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 intermediación; y (a) se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) 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 y sus subsidiarias han transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de intermediación, la Compañía y sus subsidiarias evalúan si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando el Grupo no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía y sus subsidiarias continúan reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía y sus subsidiarias también reconocen el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía y sus subsidiarias han retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía y sus subsidiarias reconocen una provisión por pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE Se basa en la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía y sus subsidiarias esperan recibir, descontado a una tasa que se aproxima a la tasa efectiva de interés original. Los flujos de caja esperados incluirán flujos de caja producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La PCE es reconocida en dos etapas. Para 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 12 meses siguientes (“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 cuentas por cobrar comerciales, la Compañía y sus subsidiarias aplican un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía y sus subsidiarias no monitorean 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 y sus subsidiarias han establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía y sus subsidiarias consideran la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

(ii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial

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

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, deudas y préstamos que devengan interés e instrumentos financieros derivados.

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 y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 el Grupo y que no se designan 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 y sus subsidiarias no han designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Deudas y préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso del devengado de los intereses 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 costo financiero en el estado consolidado de resultados.

Por lo general, esta categoría aplica a las deudas y préstamos corrientes y no corrientes que devengan interés, ver nota 16.

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 consolidado de resultados.

(iii) Compensación de activos y pasivos financieros

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros -

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, y el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

En la nota 31, se brinda información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y detalles sobre cómo se valorizan.

2.2.4 Transacciones en moneda extranjera -

Moneda funcional y de presentación -

El Grupo ha determinado que su moneda funcional y de presentación es el Dólar Estadounidense, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía y sus subsidiarias.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas que se realizan en una moneda diferente a la moneda funcional de la entidad y son registradas inicialmente a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales en la fecha en que esas transacciones reúnen las condiciones para su reconocimiento.

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se liquidan las operaciones o al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Las diferencias entre este tipo de cambio y el tipo de cambio utilizado inicialmente para registrar las transacciones son reconocidos en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados en el periodo en que se producen.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio a la fechas de las transacciones iniciales y no se ajustan posteriormente.

Reexpresión a dólares estadounidenses de los estados financieros de las subsidiarias -

Los estados financieros de Irrigadora Cerro Prieto S.A.C., Fundo Agrícola Talambo S.A.C., Colca Solar S.A.C. y Tahuaycani SL. son expresados en Soles y Euros. Para efectos de la consolidación, los estados financieros de las subsidiarias expresados en soles son trasladados a dólares estadounidenses, convirtiendo todos los activos y pasivos tanto monetarios como no monetarios al tipo de cambio de cierre de compra y de venta vigentes

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

al cierre de cada ejercicio; el patrimonio se convierte utilizando los tipos de cambio históricos. Las partidas de ingresos y gastos son convertidos al tipo de cambio promedio del ejercicio. La diferencia de cambio resultante de este proceso de conversión, se presenta en el rubro efecto de traslación que se presenta en el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto.

2.2.5 Inventarios -

Los inventarios están valuadas al costo promedio o valor neto de realización, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar a cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales, se contabilizan de la siguiente manera:

- El costo de la materia prima comprende el precio de compra, aranceles de importación, impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento y otros costos atribuibles a su adquisición.
- El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo del material, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias en cambio.
- Los envases, embalajes y suministros diversos son valuados al costo o a su valor de reposición, el que resulte menor, sobre la base del método de costo promedio.
- Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica de la compra.

El valor neto de realización es el precio de venta de las existencias en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

La Gerencia evalúa periódicamente la necesidad de constituir una provisión por desvalorización y obsolescencia de existencias. Esta provisión es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina su necesidad.

2.2.6 Productos agrícolas -

La Compañía y sus subsidiarias sigue la Norma Internacional de Contabilidad 41 - NIC 41 "Agricultura", que establece registrar los activos biológicos; es decir, la producción esperada en la próxima cosecha, a su valor razonable de mercado, menos los costos de ventas, el cual, es determinado conforme a los flujos de caja esperados y costos erogados de sus cultivos agrícolas. Los cambios en el valor razonable de los productos agrícolas se reconocen en el estado consolidado de resultados. Los costos incurridos en el cultivo de los productos agrícolas, incluidos los costos de cosecha aplicables, se reconocen como parte del costo de ventas. En el momento de la cosecha, los productos agrícolas se miden al valor razonable menos los costos de venta y se transfieren a los inventarios.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía y sus subsidiarias poseen los siguientes productos agrícolas: palta, arándano y espárrago (Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus subsidiarias poseen los siguientes productos agrícolas: palta, uva, arándano y espárrago).

2.2.7 Propiedad, planta productora y equipos -

Los inmuebles, plantas productoras y equipo se presentan al costo, 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 y los costos de financiamiento para los proyectos de activos calificados de largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo del activo incluye también el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar cualquier costo de desmantelamiento y retiro de equipamiento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta, cuando constituyan obligaciones incurridas bajo determinadas condiciones. Para los componentes significativos de inmuebles, plantas productoras y equipo que se deban reemplazar periódicamente, la Compañía y sus subsidiarias reconocen tales componentes como activos individuales consolidados, con sus vidas útiles específicas y sus depreciaciones respectivas. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección o reparación de gran envergadura, su costo se reconoce como un reemplazo en el importe en libros de inmuebles, plantas productoras y equipo, si se cumplen los criterios para su reconocimiento.

Una partida de inmuebles, plantas productoras 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 los inmuebles, plantas productoras y equipo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado consolidado de resultados integrales en el año en que se retira dicho activo.

Las obras en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los intereses financieros, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Las obras en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que son puestas en operación.

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

Los terrenos, las plantas productoras y central hidroeléctrica de Yarucaya 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

que el importe en libros de un activo revaluado no difiera significativamente de su valor razonable.

Los incrementos por revaluación se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en otras reservas por revaluación en el estado consolidado de cambios en el patrimonio, 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. 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 la reserva por revaluación de activos.

Los terrenos tienen vida útil ilimitada, en consecuencia no se deprecian. La depreciación es calculada bajo el método de línea recta tomando en consideración las siguientes vidas útiles:

	Años
Central hidroeléctrica (incluye obra civil, maquinarias y equipos)	Entre 20 y 40
Edificios y otras construcciones	Entre 10 y 50
Maquinaria y equipo	Entre 7 y 18
Unidades de transporte	Entre 5 y 12
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	Entre 4 y 10
Equipos diversos	Entre 5 y 15
Plantas productoras	Entre 10 y 20

Debido a las características particulares de los activos mantenidos por la Compañía y sus subsidiarias (difícil de ser reutilizables y vendibles al final de su vida útil), la Gerencia, conjuntamente con su área técnica, han determinado que el valor residual de los mismos no es significativo; por lo que se considera que es cero.

Las plantas productoras son plantas que se utilizan en la producción o suministro de productos agrícolas, se tiene la expectativa de producción de más de un periodo y tiene la probabilidad remota de ser vendido.

Las plantas productoras están conformadas por la inversión inicial en cultivos agrícolas (inversión permanente). La inversión inicial comprende los desembolsos vinculados a la actividad agrícola, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables, así como cualquier costo atribuible directamente para dejar la planta productora en condiciones de cosechar los productos biológicos.

Los costos de preparación de campos previo al cultivo de las plantas productoras se difieren y se atribuyen al costo de dichas plantas en el periodo en el que las actividades preliminares benefician a su cultivo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las plantas productoras se contabilizan de la misma forma que los elementos de inmuebles, plantas productoras y equipos y no son depreciables hasta que se encuentren en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia. Las plantas productoras se considerarán aptas para la comercialización cuando hayan alcanzado los rendimientos y condiciones comerciales de una planta madura. En consecuencia, todos los costos netos de ingresos percibidos con plantas inmaduras deben ser capitalizados como activos hasta el momento que alcancen su madurez y la depreciación no es registrada contablemente hasta que alcance dicho periodo de madurez.

La etapa de madurez se prolongará hasta la senilidad, nuevamente esta etapa depende de cada cultivo en particular y está asignada por la pérdida de potencial productivo por antigüedad de los tejidos y baja actividad hormonal entre otros factores.

La Gerencia del Grupo ha estimado que la vida útil de sus plantas productoras es:

	Años
Palto	20
Espárrago	10
Uva	20
Arándano	10

Los costos de remoción provenientes de la disposición de la planta productora al final de su vida económica se registran como un activo y se deprecian en función de su vida útil.

Las plantas productoras son depreciadas desde el momento en que se encuentran en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia. Las plantas productoras se consideran aptas para la comercialización, cuando hayan alcanzado los rendimientos y condiciones comerciales establecidos por la Gerencia.

Las plantas productoras 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, la frecuencia suficiente ha sido determinada por la Gerencia como un período de 1 año.

2.2.8 Deterioro del valor de los activos de larga duración (no financieros) -

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía y sus subsidiarias evalúa si existe algún indicio de que un activo de larga duración pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía y sus subsidiarias estima el importe recuperable de ese activo. 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 de otros activos o grupos de activos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado.

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

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía y sus subsidiarias efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados.

2.2.9 Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía y sus subsidiarias tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado consolidado de resultados. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.2.10 Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros consolidados cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros consolidados.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros consolidados, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

2.2.11 Ingresos de contratos con clientes -

Los ingresos de la Compañía y sus subsidiarias corresponden principalmente a la venta de productos agrícolas y venta de energía y potencia, cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado que es la entrega del bien o cuando se presta el servicio; adicionalmente corresponden a la prestación del servicio de operación y mantenimiento del canal denominado "El Pima", venta de pallets, alquiler de bins y maquinaria, así como a servicios de gestión. Los otros ingresos, que son menores con relación a las ventas, corresponden principalmente a servicios de producción por encargo que son brindados a sus clientes, así como a la cuota extraordinaria cobrada a los usuarios del canal antes mencionado, así como la venta de otros productos menores.

Ingresos por venta de productos agrícolas -

Por estos ingresos tenemos transacciones en las que existe sólo una obligación contractual que es la venta de bienes; y otras transacciones en la que existen dos obligaciones, la venta de bienes y su transporte. El reconocimiento de ingresos, para el cumplimiento de la obligación contractual de la venta de bienes, se produce cuando los bienes son embarcados en el puerto de origen (para exportaciones); o cuando son entregados en sus instalaciones, en el caso de ventas nacionales; en ambos momentos se produce la entrega del control de los activos al cliente. Cuando existe la obligación contractual del transporte al exterior, el ingreso por ésta se reconoce cuando las embarcaciones han llegado al puerto de destino.

Venta de energía y potencia -

Los ingresos por venta de energía y potencia se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas y son reconocidos íntegramente en el período en que se presta el servicio. El ingreso por energía entregada y no facturada, que se genera entre la última lectura cíclica y el fin de cada mes, se incluye en la facturación del mes siguiente, pero se reconoce como ingreso en el mes que corresponde en base a estimados de la energía consumida por el usuario del servicio durante el referido período.

Prestación de servicios -

La Compañía y sus subsidiarias presta servicios de producción por encargo o maquila. Estos se reconocen cuando se ha concluido con la producción acordada.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Ingresos por prestación del servicio de operación y mantenimiento -

El reconocimiento de ingresos, para el cumplimiento de la obligación contractual de la prestación de servicios, se produce cuando la subsidiaria, Irrigadora Cerro Prieto S.A.C., realiza el transporte de los metros cúbicos de agua correspondientes. Asimismo, los otros aspectos relevantes, son la determinación del precio de venta, el mismo que es determinado por la subsidiaria, no existen contraprestaciones variables que proporcionan derechos de devolución y descuentos comerciales por volumen.

Ingresos por venta de pallets -

La subsidiaria, Irrigadora Cerro Prieto S.A.C., tiene una obligación contractual que es la entrega de los pallets en sus instalaciones. El reconocimiento de ingresos, para el cumplimiento de la obligación contractual, se produce cuando la subsidiaria entrega los bienes en mención. Asimismo, los otros aspectos relevantes para la subsidiaria, son la determinación del precio de venta, el mismo que es determinado por la subsidiaria, no existen contraprestaciones variables que proporcionan derechos de devolución y descuentos comerciales por volumen.

Ingresos por alquiler de bines y maquinaria -

La subsidiaria, Irrigadora Cerro Prieto S.A.C., tiene una obligación contractual que es la entrega en uso de los bines y maquinarias. El reconocimiento de ingresos se produce en la medida en que se brinda el servicio. Asimismo, los otros aspectos relevantes para la subsidiaria, son la determinación del precio de venta, el mismo que es determinado por la subsidiaria, no existen contraprestaciones variables que proporcionan derechos de devolución y descuentos comerciales por volumen.

2.2.12 Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializa y/o los servicios que brinda la Compañía y sus subsidiarias, se registra cuando se entregan los bienes de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos, incluyendo los financieros, se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Costos y gastos por productos agrícolas -

La Compañía y sus subsidiarias perciben ingresos producto de la restitución de derechos arancelarios por la importación de insumos; la Compañía y sus subsidiarias no reconocen estas subvenciones sino hasta que existe una seguridad razonable de que cumplirá con todas las condiciones para poder obtenerlas, y son registradas en los resultados sobre una base sistemática a lo largo de los períodos en los que la entidad reconozca como gasto los costos relacionados que la subvención pretende compensar.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializa, del servicio de transporte y/o los servicios adicionales que brinda el Grupo, se registra cuando se cumplen con las obligaciones de desempeño de acuerdo al tipo de ingreso.

Los otros gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Restitución de derechos arancelarios -

La Compañía y sus subsidiarias perciben ingresos producto de la restitución de derechos arancelarios por la importación de insumos; la Compañía y sus subsidiarias no reconoce estas subvenciones sino hasta que existe una seguridad razonable de que cumplirá con todas las condiciones para poder obtenerlas, y son registradas en los resultados sobre una base sistemática a lo largo de los períodos en los que la entidad reconozca como gasto los costos relacionados que la subvención pretende compensar.

2.2.13 Arrendamientos -

La Compañía y sus subsidiarias evalúan al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

El Grupo como arrendatario -

Al inicio de un contrato, la Compañía y sus subsidiarias evalúan si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Grupo evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el periodo de uso, entonces el activo no está identificado;
- el Grupo tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- el Grupo tiene el derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso. El Grupo 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, el Grupo tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
 - el Grupo tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Grupo ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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 realizado 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 por el arrendamiento.

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente, tal como se detalla:

	Años
Terrenos	Entre 5 y 20
Edificaciones	Entre 1 y 7
Unidades de transporte	Entre 2 a 5

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere al Grupo al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios de este.

Pasivo por arrendamiento -

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que se encuentran pendiente de pago a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso la tasa no pueda ser fácilmente determinada, aplicándose la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que el Grupo considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

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 o si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, reconociendo un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Excepciones al reconocimiento -

La Compañía y sus subsidiarias reconocieron los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Los activos por derecho de uso para la mayoría de los arrendamientos se reconocieron en función del valor en libros, además del uso de la tasa de interés incremental en la fecha de la aplicación inicial. En algunos arrendamientos, los activos por derecho de uso se reconocieron en función de la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier pago de arrendamiento prepago y devengado relacionado previamente reconocido. Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental en la fecha de la solicitud inicial.

La Compañía y sus subsidiarias también aplicaron los recursos prácticos disponibles en las que:

- Usó una tasa de descuento única para una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Se aplicaron las exenciones de arrendamientos a corto plazo o que finalizan dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial.

El Grupo como arrendador

Los arrendamientos en los que la Compañía y sus subsidiarias no transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente durante los plazos de arrendamiento y se incluyen en "Otros ingresos" en el estado consolidado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el período en que se obtienen.

2.2.14 Préstamos y costos de financiamiento -

Los préstamos son reconocidos a su costo amortizado, incluyendo en su determinación los costos de derecho de su emisión. Los préstamos son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía y sus subsidiarias tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Los costos de emisión de deuda corresponden a las comisiones de compromiso y otras comisiones de mantenimiento de las instituciones financieras, así como otros costos directos relacionados con el proceso de estructuración y contratos del préstamo. Tales costos se presentan deducidos del importe original de la deuda reconocida y se amortizan

de acuerdo con el plazo de amortización del principal del préstamo a los que están relacionados.

Los intereses que generan sus obligaciones financieras que se pueden atribuir directamente a la adquisición o construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado) se capitalizan como parte del costo de dicho activo, únicamente durante el plazo de su construcción.

2.2.15 Impuestos -

Impuesto a las ganancias corriente -

Los activos y pasivos corrientes por impuesto a las ganancias se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la autoridad tributaria. Las tasas impositivas y las leyes tributaria fiscal utilizada para computar el impuesto son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado consolidado de resultados. Periódicamente, la Gerencia evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto de las situaciones en las que las normas impositivas aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando es apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivas, salvo:

- cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un crédito mercantil, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o
- cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias y asociadas, se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporarias no se revertan en el futuro cercano.

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades impositivas futuras contra las cuales se puedan compensar esos créditos fiscales o pérdidas impositivas no utilizadas, salvo:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- cuando el activo por impuesto a las ganancias diferido relacionado con la diferencia temporaria surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida imponible; o
- cuando los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias, relacionadas con las inversiones en subsidiarias y asociadas, sean revertidas en un futuro cercano y que sea probable la disponibilidad de utilidades imponibles futuras contra las cuales imputar esas diferencias temporarias deducibles.

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 que exista suficiente utilidad imponible para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto a las ganancias diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable que las utilidades imponibles futuras permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas imponibles y leyes tributarias que fueron aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos corrientes por impuesto a las ganancias contra los pasivos corrientes por impuesto a las ganancias, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad fiscal.

Impuesto general a las ventas -

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

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.

El importe neto del IGV que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de las cuentas por cobrar o por pagar en el estado consolidado de situación financiera.

2.2.16 Transacciones de pagos basados en acciones liquidados en efectivo -

Ciertos ejecutivos de ACP reciben beneficios bajo planes de pagos basados en acciones que se liquidan en efectivo.

El valor razonable de tales transacciones se registra como gasto durante el período en el que se consolida el derecho, reconociendo el pasivo correspondiente, desde dicho momento y en cada fecha de cierre hasta la fecha de liquidación de los respectivos planes. El gasto se registra dentro del Gasto de personal, así como los cambios en el valor razonable.

2.2.17 Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida -

La ganancia por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones ordinarias (comunes) y de inversión en circulación a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Cuando el número de acciones se modifica como consecuencia de una capitalización de ganancias retenidas, un desdoble o una agrupación de acciones, el cálculo de la ganancia por acción básica y diluida se ajusta retroactivamente para todos los períodos presentados. Si el cambio ocurre después de la fecha de los estados financieros consolidados, pero antes que se hagan públicos, el cálculo de la ganancia por acción de todos los períodos presentados debe basarse en el nuevo número de acciones.

2.2.18 Medición del valor razonable -

La Compañía y sus subsidiarias mide algunos de sus instrumentos financieros tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, al valor razonable en cada fecha del estado consolidado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es divulgado en nota 31.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía y sus subsidiarias utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros consolidados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, sobre la base del nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, la Compañía y sus subsidiarias determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía y sus subsidiarias.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía y sus subsidiarias han determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

2.2.19 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes -

La Compañía y sus subsidiarias presentan los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo, a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes en todos los casos.

2.2.20 Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera consolidada de la Compañía y sus subsidiarias a la fecha del estado consolidado de activos y pasivos (eventos de ajuste), son incluidos en los estados financieros consolidados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros consolidados.

2.3 Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y subsidiarias, 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 consolidados; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados. La Gerencia no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros consolidados.

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

- (i) Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- (ii) Estimación del valor razonable, vida útil, comonetización y valores residuales de propiedad, planta productora y equipos.
- (iii) Estimación del valor razonable de los productos agrícolas.
- (iv) Contingencias.

La Gerencia del Grupo considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados 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 consolidados.

2.5 Nuevos pronunciamientos contables 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Las modificaciones son efectivas para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse de forma retrospectiva y deben aplicarse retroactivamente. La Compañía considera que esta modificación no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

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

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a los cambios en las políticas contables y los cambios en las estimaciones contables que se produzcan en o después del comienzo de ese período. Se permite la aplicación anticipada siempre que se revele este hecho. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

- Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF N° 2: "Información a revelar sobre políticas contables"
En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 y el Documento de práctica de las NIIF N° 2 "Realización de juicios sobre materialidad", en la que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a las revelaciones de política contable. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar información a revelar sobre políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requerimiento de que las entidades revelen sus políticas contables 'significativas' por un requerimiento de revelar sus políticas contables 'materiales' y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre divulgaciones de política contable.

Las modificaciones a la NIC 1 son aplicables para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se permite la aplicación anticipada. Dado que las

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

enmiendas al Documento de Práctica N° 2 proporcionan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de material a la información de política contable, no es necesaria una fecha de vigencia para estas enmiendas.

- Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola Transacción - Modificaciones a la NIC 12
En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles.

Las modificaciones deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del período comparativo más antiguo que se presente, también deben reconocerse un activo por impuestos diferidos (siempre que haya suficientes ganancias fiscales disponibles) y un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. La Compañía está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones para determinar el impacto que tendrán en las divulgaciones de la política contable de la Compañía.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	13,007	36,989
Cuentas corrientes fideicomiso (c)	968	2,955
Caja	6	6
Total	13,981	39,950

- (b) La Compañía y sus subsidiarias mantienen cuentas corrientes en diversas entidades financieras locales denominados en soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- (c) Corresponde a cuentas en soles y en dólares estadounidenses del fideicomiso de flujos en administración y garantía en el Scotiabank Perú S.A.A. que mantiene Huaura Power Group S.A., ver nota 16(b), que sirven para: (i) la administración de los recursos según las instrucciones establecidas en el contrato de fideicomiso, (ii) como mecanismo de pago de las obligaciones garantizadas y (iii) como garantía de pago de las obligaciones garantizadas en la oportunidad en que estas sean exigibles.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

4. Fondo restringido

Corresponde a la cuenta corriente de reserva de deuda, denominada en dólares estadounidenses. En esta cuenta deberá mantenerse un saldo equivalente a una cuota del Servicio de Deuda vinculado a las obligaciones asumidas en la emisión de Bonos Corporativos de Huaura Power Group S.A., nota 16(b), como garantía para cubrir el pago de la cuota correspondiente de los Bonos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

5. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

	Parte corriente		Parte no corriente		Total	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Instrumentos de corto plazo (b)	25	34	-	-	25	34
Fondos de inversión (c)	-	-	9,260	3,376	9,260	3,376
	<u>25</u>	<u>34</u>	<u>9,260</u>	<u>3,376</u>	<u>9,285</u>	<u>3,410</u>

(b) Este rubro comprende fondos mutuos y acciones adquiridas a través de la Bolsa de Valores de Lima y otras bolsas del exterior. Estas inversiones son mantenidas por el Grupo con la intención de realizar ganancias de capital y convertirlas en efectivo en un corto plazo. Son medidas a su valor razonable, determinado, en el caso de las acciones por su cotización bursátil, y en el caso de las participaciones en los fondos con base al valor de la participación; a la fecha de los estados financieros consolidados. A continuación el detalle:

Acciones de:	Clase	2022		2021	
		Cantidad	Valor estimado de mercado US\$(000)	Cantidad	Valor estimado de mercado US\$(000)
En moneda extranjera					
Red Eagle Mining Corp.	Ordinaria (Común)	526,025	5	526,025	5
Pan American Silver	Ordinaria (Común)	990	17	5,130	29
PAASF Pan American Silver Corp.	Ordinaria (Común)	5,130	3	-	-
Total			<u>25</u>		<u>34</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación se presenta el movimiento de los instrumentos de corto plazo:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo inicial	34	44
Fluctuación en el valor razonable de los instrumentos de corto plazo	<u>(9)</u>	<u>(10)</u>
Saldo final	<u>25</u>	<u>34</u>

(c) Este rubro comprende las siguientes inversiones:

Entidad	Actividad principal	Costo		Valor razonable	
		2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Sin cotización bursátil -					
Nurture Capital LLC (i)	Fondo de inversión	6,869	-	6,869	-
Arias Resource Capital Fund II L.P. (ii)	Fondo de inversión	2,784	2,784	2,179	3,174
Luchadores II "500 Startups" (iii)	Fondo de inversión	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>212</u>	<u>202</u>
		<u>9,753</u>	<u>2,884</u>	<u>9,260</u>	<u>3,376</u>

(i) Nurture Capital LLC. -

Nurture Capital LLC., es una compañía de capitales privados con sede en Delaware-Estados Unidos, cuyos accionistas son CFI Holdings S.A. y Afina Internacional LLC., cada uno con una participación del 50%; y cuyo objetivo es invertir en empresas relacionadas a agricultura, nutrición y alternativas tecnológicas de alimentos y agua. Durante el 2022, la Compañía efectuó aportes por la suma de US\$6,869,000.

(ii) Arias Resource Capital Fund II L.P. -

Arias Resource Capital Fund II L.P. es una firma de capitales privados con sede en Nueva York que invierte en empresas mineras en los mercados mundiales, con especial énfasis en América Latina. Durante el año 2011, el Grupo acordó realizar aportes hasta por la suma de US\$4,500,000, durante un periodo de 7 años, teniendo una participación de 0.94 por ciento.

La Compañía recibió una devolución de aportes durante el año 2022 por aproximadamente US\$6,000 (US\$1,089,000 en el año 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido una pérdida de aproximadamente US\$979,000 (una ganancia de aproximadamente US\$161,000 durante el año 2021). En opinión de la Gerencia, la pérdida al 31 de diciembre de 2022 y la ganancia al 31 de diciembre de 2021 es de naturaleza temporal. Asimismo, la Gerencia ha decidido y tiene la capacidad de mantener estas inversiones por un periodo de tiempo suficiente para permitir una recuperación en el valor razonable.

(iii) Luchadores II - "500 Startups" es un reconocido fondo de venture capital de Sillycon Valley que enfoca sus inversiones en proyectos emprendedores latinoamericanos. Cuenta como principal inversionista a la Corporación Financiera Internacional ("IFC" por sus siglas en inglés).

(iv) A continuación se presenta el movimiento de los fondos de inversión:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo inicial	3,376	5,626
Aportes (c)(i)	6,869	-
Recuperación de Aportes	(6)	(1,089)
Fluctuación en el valor razonable de los fondos de inversión (ii)	(979)	(1,161)
Saldo final	<u>9,260</u>	<u>3,376</u>

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia del Grupo efectuó una evaluación sobre los activos financieros, no encontrando indicios de deterioro en dichas inversiones.

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Facturas por cobrar (b)	30,781	25,707
Ingresos no facturados (c)	1,213	1,062
	<u>31,994</u>	<u>26,769</u>
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar (d)	(343)	(252)
Total	<u>31,651</u>	<u>26,517</u>

(b) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar originadas por las exportaciones de arándano, espárrago y uva; así como a las cuentas por cobrar generadas por los servicios de operación y mantenimiento de canal de riego; están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente (principalmente entre 60 y 90 días), no generan intereses y no tienen garantías específicas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Corresponde a la estimación de ingresos por la prima RER del periodo de mayo de 2022 a abril de 2023 por US\$313,000 el cual se cobrará en cuotas mensuales hasta mayo 2023. Adicionalmente la Compañía provisionó ingresos por US\$971,000 correspondientes a ventas de diciembre de 2022, que serán facturados y cobrados en el mes de enero y febrero de 2023.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantenía el saldo por facturar por US\$368,000 correspondiente a la prima RER del periodo de mayo de 2021 a abril de 2022, el cual fue cobrado en cuotas mensuales hasta mayo 2022. Adicionalmente la Compañía provisionó ingresos por US\$694,000 correspondiente a ventas de diciembre de 2021, que fueron facturados y cobrados en el mes de enero 2022.

- (d) La Compañía y sus subsidiarias considera una cuenta deteriorada cuando observa dificultades económicas en sus clientes, incapacidad de pago y no cuenta con garantías constituidas. Anualmente, la Gerencia evalúa la calidad crediticia de la cartera de clientes de acuerdo con la información histórica que posee, la cual refleja bajos índices de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Vigentes	25,553	17,519
Vencidas no deteriorado		
Vencidas hasta 90 días	4,118	8,071
Vencidas entre 91 y 180 días (*)	1,800	867
Vencidas entre 181 y 360 días (*)	180	60
	<u>31,651</u>	<u>26,517</u>
Deteriorados		
Más de 360 días	343	252
	<u>31,994</u>	<u>26,769</u>

- (*) Los saldos mayores a 91 y 180 días no deteriorados, se encuentran en proceso de recuperación y serán cobrados en el corto plazo, debido a que corresponden a clientes con los cuales se mantienen relaciones comerciales activas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(e) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa se muestra a continuación:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo al 1 de enero	252	364
Provisión del periodo, nota 24(a)	103	-
Recupero, nota 26(a)	(1)	(93)
Castigos	(12)	(15)
Diferencia de cambio	<u>1</u>	<u>(4)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>343</u>	<u>252</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

7. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Anticipo a proveedores (b)	2,903	10,007
Reclamaciones a la administración tributaria (c)	2,304	1,236
Cuentas por cobrar al personal	363	310
Depósitos en garantía	115	175
Cuentas por cobrar a relacionadas	181	181
Otros	<u>650</u>	<u>436</u>
	6,516	12,345
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar (d)	<u>(18)</u>	<u>(18)</u>
	<u>6,498</u>	<u>12,327</u>
Clasificación por su vencimiento:		
Porción corriente	6,470	12,299
Porción no corriente	<u>28</u>	<u>28</u>
Total	<u>6,498</u>	<u>12,327</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a anticipos a proveedores otorgados por la Compañía y sus subsidiarias para la compra de macetas de polipropileno por US\$1,110,000 utilizadas en la siembra de plantines de arándanos, anticipo para la compra de un terreno para la construcción de la planta empacadora en Colombia por US\$110,000; así como anticipos para la construcción de mejoras en la planta empaquetadora.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a anticipos a proveedores otorgados por la Compañía y sus subsidiarias para la compra de tierras en Colombia por aproximadamente US\$6,260,000, y compra de macetas de polipropileno por aproximadamente US\$1,075,000 utilizadas en la siembra de plántulas de arándano; así como anticipos para la construcción de mejoras en la planta empaquetadora. Estos anticipos serán regularizados en el primer semestre del año siguiente.

- (c) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente al saldo a favor del exportador por el importe de S/4,500,000 (equivalente a US\$1,182,000) y al saldo del impuesto a la renta del periodo 2021 por el importe de S/1,626,000 (equivalente a US\$427,000). Adicionalmente, la Compañía mantiene la restitución de derechos arancelarios pagados en la importación de sus insumos solicitados a la Administración Tributaria por aproximadamente S/2,430,000 (equivalente a US\$638,000).

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente al saldo a favor del exportador generado en el año por aproximadamente S/1,500,000 (equivalentes a US\$377,000) sujeto a devolución; adicionalmente la Compañía mantiene la restitución de derechos arancelarios pagados en la importación de sus insumos solicitados a la Administración Tributaria por aproximadamente S/3,202,000 (equivalente a US\$806,000).

Los saldos que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, han sido recuperados íntegramente en los primeros meses de los años 2023 y 2022, respectivamente.

- (d) En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias, la estimación de la pérdida crediticia esperada en las otras cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

8. Inventarios, neto

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Materias primas (b)	6,281	4,737
Productos terminados (c)	3,899	3,838
Suministros diversos (d)	3,098	4,941
Envases y embalajes (e)	2,684	3,349
Inventario por recibir (f)	2,621	6,313
Productos en proceso	19	92
	<hr/>	<hr/>
	18,602	23,270
Provisión para desvalorización de inventarios (g)	(96)	(457)
	<hr/>	<hr/>
Total	18,506	22,813

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Corresponde a fertilizantes, agroquímicos e insecticidas para la inversión y el mantenimiento de los campos de cultivos de palta, espárrago, arándano y uva; así como a las tablas, yugos y tacos utilizados para la elaboración de los pallets de madera.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a arándano, espárrago y palta por aproximadamente US\$3,435,000, US\$363,000 y US\$100,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a arándano, uva y espárrago por aproximadamente US\$2,208,000, US\$1,299,000, y US\$303,000, respectivamente. Los productos terminados al cierre de cada año fueron vendidos en el primer mes de los años 2023 y 2022, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente materiales de riego por US\$994,000, tubos PVC por aproximadamente US\$183,000, repuestos de maquinarias por aproximadamente US\$741,000, malla cortaviento, antimaleza y raschell por aproximadamente US\$87,000 y equipos de ferretería por US\$248,000 (al 2021, corresponde principalmente a materiales de riego por aproximadamente US\$1,305,000, tubos PCV por aproximadamente US\$939,000, repuestos de maquinaria por aproximadamente US\$716,000, malla cortaviento, antimaleza y raschell por aproximadamente US\$388,000 y equipos de ferreteria por aproximadamente US\$185,000). Los suministros diversos son utilizados en las labores agrícolas que realiza la Compañía.
- (e) Corresponde a envases de cartón kraft, cartón blanco, cajas de plástico, pallets de madera, etiquetas autoadhesivas y otros envases utilizados para la exportación de palta, uva, espárrago y arándano.
- (f) Corresponde principalmente a suministros para implementación de sistema de riego, plantines de arándano, fertilizantes y agroquímicos que serán utilizados en el mantenimiento de los cultivos para la siguiente campaña.
- (g) El movimiento de la estimación para desvalorización de existencias se muestra a continuación:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo al 1 de enero	457	28
Adiciones, nota 24(a)	170	534
Recuperos, nota 26(a)	(373)	(8)
Deducciones	(158)	(97)
	<u>96</u>	<u>457</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>96</u>	<u>457</u>

Durante el año 2022, la adición en provisión por desvalorización de existencias corresponde a desvalorización de suministros agrícolas por US\$170,000. Al 31 de diciembre de 2021, la adición en provisión por desvalorización de existencias corresponde principalmente a productos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

terminados por valor neto de realización por US\$396,000 y desvalorización de suministros agrícolas por US\$138,000.

9. Otros activos no financieros

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (b)	4,425	6,211
Pagos a cuenta impuesto a las ganancias (c)	3,459	4,460
Usufructo pagado por anticipado (d)	2,507	1,538
Impuesto temporal a los activos netos (e)	1,505	903
Seguros pagados por anticipado	663	646
Retenciones de impuesto general a las ventas	25	25
Otros	155	57
Total	12,739	13,840

(b) Corresponde al crédito fiscal generado en el curso normal de operaciones, el cual será compensable en el corto plazo.

(c) Corresponde al saldo de los pagos a cuenta de renta durante el 2022 y 2021, después de compensar el impuesto a la renta del periodo.

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde al pago anticipado por usufructo de plantas de arándano por un período de 10 años, cuyo saldo asciende aproximadamente a US\$2,507,000 y US\$1,538,000, respectivamente. La renta anual se calcula de acuerdo con el número de plantas otorgadas y se renueva en base al número de plantas vivas a la fecha de renovación.

(e) En opinión de Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias, el impuesto temporal a los activos netos que se mantienen al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, podrán ser aplicados contra las utilidades tributarias futuras que generan la Compañía y sus subsidiarias.

10. Producto agrícola

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Arándano	37,182	16,413
Palta	22,174	24,934
Espárrago	3,811	2,430
Uva	-	3,967
Total	63,167	47,744

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) A continuación se presenta el movimiento de los productos agrícolas al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Saldo al 1 de enero	47,744	33,864
Aumento por producción, nota 22(b)	116,235	91,259
Disminución por venta, nota 22(b)	(111,230)	(89,700)
Disminución por baja, nota 26(a)	(1,499)	(119)
Cambios en el valor razonable menos los costos de ventas	13,831	12,440
Cambios en el valor razonable operaciones discontinuadas, nota 10(c)	<u>(1,914)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>63,167</u>	<u>47,744</u>

- (c) Durante el 2022, se realizó la eliminación de las plantaciones de uva debido a la baja fertilidad obtenida y problemas fisiológicos del cultivo. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha generado los siguientes resultados por las operaciones discontinuadas:

		2022 US\$(000)
Operaciones discontinuadas		
Ingresos de contratos con clientes	20	898
Costo de ventas	21	(1,810)
Restitución de derechos arancelarios	19(d)	<u>202</u>
Utilidad bruta antes de ajustes por cambios en el valor razonable de productos agrícolas		(710)
Cambios en el valor razonable de los productos agrícolas	9(b)	<u>(1,914)</u>
Utilidad bruta		(2,624)
Gastos de ventas	22	(104)
Otros ingresos (gastos), neto	25	<u>(8,589)</u>
Pérdida antes de impuestos de operaciones discontinuadas		(11,317)
Ingreso por impuesto a las ganancias	17(c)	<u>287</u>
Pérdida neta de operaciones discontinuadas		<u>(11,030)</u>

- (d) Las principales consideraciones utilizadas por la Gerencia para el cálculo de los valores razonables de los productos agrícolas para los años 2022 y 2021, son los siguientes:

Palta:

- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo cuenta con 1,596 hectáreas en producción y fase de maduración biológica, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- El rendimiento promedio proyectado utilizado en el 2022 y 2021 fue de 23 y 25 toneladas por hectárea en fase de producción, respectivamente.
- El valor de mercado de la tonelada de palta ha sido determinado tomando como base el precio de venta de palta en el mercado local y de exportación. Asimismo, la Gerencia ha realizado un análisis de precios de manera prospectiva, en función a la cotización de compra de palta en el mercado en el que opera y en relación con los precios históricos de la palta que el Grupo factura a sus clientes.

Arándanos:

- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo cuenta con 1,126 y 971 hectáreas en producción y fase de maduración biológica, respectivamente.
- El rendimiento promedio proyectado utilizado en el 2022 y 2021 fue de 22 y 25 toneladas por hectárea en fase de producción, respectivamente.
- El valor de mercado de la tonelada de arándano ha sido determinado tomando como base el precio de venta de arándano en el mercado local y de exportación. Asimismo, la Gerencia ha realizado un análisis de precios de manera prospectiva, en función a la cotización de compra de arándano en el mercado en el que opera.

Espárrago:

- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo cuenta con 460 hectáreas en producción y fase de maduración biológica, respectivamente.
- El rendimiento promedio proyectado utilizado en el 2022 y 2021 fue de 14 y 13 toneladas por hectárea en fase de producción, respectivamente.
- El valor de mercado de la tonelada de espárrago ha sido determinado tomando como base el precio de venta de espárrago en el mercado local y de exportación. Asimismo, la Gerencia ha realizado un análisis de precios de manera prospectiva, en función a la cotización de compra de espárrago en el mercado en el que opera y en relación con los precios históricos de espárragos que el Grupo factura a sus clientes.

Uva:

- Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo cuenta con 192 hectáreas en producción y fase de maduración biológica, respectivamente.
- El rendimiento promedio proyectado utilizado en el 2021 fue de 23 toneladas por hectárea en fase de maduración biológica.
- El valor de mercado de la tonelada de uva ha sido determinado tomando como base el precio de venta de uva en el mercado local y de exportación. Asimismo, la Gerencia ha realizado un análisis de precios de manera prospectiva, en función a la cotización de compra de uva en el mercado en el que opera y en relación con los precios históricos de uva que el Grupo factura a sus clientes.

La tasa de descuento utilizada antes de impuesto a las ganancias asciende a 12 y 14 por ciento al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

- (e) Suponiendo que todas las demás entradas no observables se mantienen constantes, los siguientes cambios en estos supuestos anteriores causará un aumento en el valor razonable del cultivo de palta, uva, arándano y espárrago: (i) un aumento en los rendimientos promedio; (ii)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

aumento de la calidad; (iii) aumento de los precios de mercado; y (iv) una reducción en los costos de cosecha.

La siguiente tabla muestra al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la sensibilidad a cambios razonablemente posibles en el precio de sus productos manteniendo otras variables constantes sobre la utilidad antes de impuestos del Grupo:

Aumento/disminución en el precio	Efecto en resultados antes de impuestos	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
+/- 5%	+(-) 7,210	+(-) 7,133
+/- 10%	+(-) 14,421	+(-) 14,266

- (f) En opinión de la Gerencia del Grupo, tanto las proyecciones de los ingresos y egresos determinados de acuerdo con la producción estimada de cada uno de sus productos agrícolas y la tasa de descuento utilizada en los flujos de caja proyectados, reflejan razonablemente las expectativas de las operaciones del Grupo y del sector económico-industrial en el cual se desenvuelve; por lo que los productos agrícolas representan de manera suficiente y no excesiva, el valor de mercado de los productos agrícolas a la fecha del estado combinado de situación financiera.

11. Activos por derechos de uso

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

	Terrenos US\$(000)	Edificios y otras construcciones US\$(000)	Unidades de transporte US\$(000)	Total US\$(000)
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2021	6,010	1,281	1,387	8,678
Adiciones	-	1,724	523	2,247
Retiros	-	-	(79)	(79)
Resultado de traslación	-	-	(19)	(19)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6,010	3,005	1,812	10,827
Adiciones	-	-	1,148	1,148
Resultado de traslación	(9)	(11)	5	(15)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6,001	2,994	2,965	11,960
Depreciación acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021	637	487	436	1,560
Adiciones	386	348	504	1,238
Retiros	-	-	(10)	(10)
Resultado de traslación	-	-	(12)	(12)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,023	835	918	2,776

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Terrenos US\$(000)	Edificios y otras construcciones US\$(000)	Unidades de transporte US\$(000)	Total US\$(000)
Adiciones	407	455	497	1,359
Resultado de traslación	(6)	(42)	5	(43)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,424	1,248	1,420	4,092
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	4,577	1,746	1,545	7,868
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	4,878	2,139	1,034	8,051

- (b) El gasto por depreciación de los años 2022 y 2021, en el estado consolidado de resultados integrales se ha distribuido como sigue:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Costo de ventas, nota 22(b)	720	560
Gasto de administración, nota 24(a)	560	523
Plantaciones agrícolas en producción	75	140
Gastos de ventas, nota 23	4	15
	<u>1,359</u>	<u>1,238</u>

- (c) El Grupo tiene contratos de arrendamiento para vehículos automotores, edificios y terrenos utilizados en sus operaciones. Los arrendamientos de vehículos automotores generalmente tienen plazos de arrendamiento entre 2 y 5 años, mientras que las edificaciones generalmente tienen plazos de arrendamiento de 1 y 7 años y los terrenos tienen plazos de arrendamiento de 5 y 20 años. Las obligaciones del Grupo en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados. En general, el Grupo tiene restricciones para asignar y subarrendar los activos arrendados y estos contratos no requieren que el Grupo mantenga ciertos índices financieros.

El Grupo también tiene ciertos arrendamientos de activos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos de oficina de bajo valor. El Grupo aplica el arrendamiento a corto plazo y el arrendamiento de exenciones de reconocimiento de activos de bajo valor para estos arrendamientos.

- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia del Grupo ha efectuado una evaluación sobre el estado de uso de su mobiliario y equipo y no ha encontrado indicios de desvalorización en dichos activos, por lo que, en su opinión el valor en libros de sus activos es recuperables con las utilidades futuras que genere el Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

12. Propiedad, planta productora y equipos, neto

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

	Terrenos US\$(000)	Edificios, central hidroeléctrica y otras construcciones US\$(000)	Plantas productoras US\$(000)	Maquinaria y equipos US\$(000)	Unidades de transporte US\$(000)	Muebles y enseres US\$(000)	Equipos de cómputo US\$(000)	Equipos diversos US\$(000)	Obras en curso US\$(000)	Total US\$(000)
Costo										
Al 1 de enero de 2021	59,360	102,939	168,698	31,242	1,535	431	909	5,945	8,195	379,254
Adiciones (b)	681	791	35,483	660	138	-	467	191	19,378	57,789
Transferencia	-	13,164	(6,066)	2,871	200	2	-	137	(10,308)	-
Revaluaciones (c)	30,373	414	57,474	96	-	-	-	-	-	88,357
Retiros y/o ventas (d)	-	-	(1,854)	(2,339)	(57)	(1)	(15)	(61)	(1,091)	(5,418)
Resultado de traslación	(2)	(408)	-	(93)	(9)	-	(1)	(39)	(13)	(565)
Al 31 de diciembre de 2021	90,412	116,900	253,735	32,437	1,807	432	1,360	6,173	16,161	519,417
Adiciones (b)	10,590	148	44,908	742	95	2	3,087	444	32,383	92,399
Transferencia	-	38,857	(2,823)	906	105	291	28	249	(37,613)	-
Revaluaciones (c)	-	-	37,949	-	-	-	-	-	(154)	37,795
Retiros y/o ventas (d)	(509)	(1,871)	(10,685)	(110)	(90)	-	(122)	(382)	-	(13,769)
Resultado de traslación	(663)	(695)	(236)	26	(22)	2	(3)	7	21	(1,563)
Al 31 de diciembre de 2022	99,830	153,339	322,848	34,001	1,895	727	4,350	6,491	10,798	634,279
Deterioro (h)										
Al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	56	-	-	-	-	-	56
Al 31 de diciembre de 2022	-	-	-	56	-	-	-	-	-	56
Depreciación										
Al 1 de enero de 2021	-	18,046	28,835	12,069	756	269	507	2,493	-	62,975
Adiciones (f)	-	4,598	11,959	2,255	194	44	173	541	-	19,764
Retiros y/o ventas	-	-	(568)	(1,758)	(49)	-	(18)	(53)	-	(2,446)
Resultado de traslación	-	(119)	-	9	(8)	(1)	-	-	-	(119)
Al 31 de diciembre de 2021	-	22,525	40,226	12,575	893	312	662	2,981	-	80,174
Adiciones (f)	-	5,502	17,640	2,284	221	43	482	530	-	26,702
Retiros y/o ventas	-	(517)	(2,676)	(60)	(75)	-	(107)	(223)	-	(3,658)
Resultado de traslación	-	86	(1)	(22)	(9)	-	(15)	24	-	63
Al 31 de diciembre de 2022	-	27,596	55,189	14,777	1,030	355	1,022	3,312	-	103,281
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	99,830	125,743	267,659	19,168	865	372	3,328	3,179	10,798	530,942
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	90,412	94,375	213,509	19,806	914	120	698	3,192	16,161	439,187

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a la compra de un terreno ubicado en Jequetepeque por un aproximado de US\$70,000, motocicletas marca Honda por un aproximado de US\$74,000, tractores agrícolas John Deere por un aproximado de US\$217,000, laptops y computadoras por US\$225,000, impresoras laser etiquetadora por un aproximado de US\$167,000, proyectos de pozos por un aproximado de US\$976,000, mejoras en la planta de packing por US\$12,790,000, construcción de campamento por US\$5,507,000, construcción de terrapuerto por US\$1,059,000, costos de construcción de la planta empacadora en Huaura por aproximadamente US\$1,712,000 y un reservorio de agua por US\$2,090,000. Asimismo, Cerro Prieto Colombia S.A.S. adquirió de tierras La Tesalia en el distrito de Caramanta, por un total de COP \$50,60,950,000 (equivalente a US\$10,520,000), de los cuales fueron cancelados bajo la modalidad de anticipos durante el 2021 y 2022. Adicionalmente la Compañía realizó inversiones en las plantaciones arándano por un aproximado de US\$38,953,000 y palta por un aproximado de US\$5,441,000. Durante el período 2022, el Grupo incurrió en costos de personal por aproximadamente US\$7,167,000 en el desarrollo de plantaciones y obras en curso, nota 25(b).

Al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a la compra un terreno ubicado en Jequetepeque por un aproximado de US\$82,000 y terrenos en Riosucio, departamento de Caldas, República de Colombia por aproximadamente US\$599,000, motocicletas marca Honda por un aproximado de US\$69,000, atomizadores por un aproximado de US\$118,000, laptops y computadoras marca Lenovo por US\$301,000, proyectos de pozos por un aproximado de US\$378,000, mejoras en la planta de packing por US\$4,409,000 y un reservorio de agua por US\$6,048,000. Adicionalmente la Compañía realizó inversiones en las plantaciones arándano por un aproximado de US\$30,192,000 y palta por un aproximado de US\$2,267,000. Durante el período 2021, la Compañía y sus subsidiarias incurrió en costos de personal por aproximadamente US\$5,420,000 en el desarrollo de plantaciones y obras en curso, nota 25(b).

- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo procedió a revaluar sus plantas productoras sobre la base de flujos futuros para determinar el valor razonable. El mayor valor revaluado de los años 2022 y 2021 ascendió aproximadamente US\$37,949,000 y US\$57,474,000, respectivamente. La referida revaluación fue registrada con abono a la cuenta patrimonial excedente de revaluación aproximadamente por US\$27,624,000 y US\$40,519,000, monto neto del pasivo diferido por impuesto a las ganancias de aproximadamente por US\$11,559,000 y US\$16,955,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. Este incremento en la revaluación de las plantaciones corresponde principalmente al ingreso en etapa de producción de 170 hectáreas las cuales fueron incorporadas por primera vez en esta valorización, debido a que en el año 2020 se mantenían en desarrollo y no fueron valorizadas.

Adicionalmente, durante el 2021 se revaluaron los terrenos de la Compañía; el mayor valor revaluado ascendió aproximadamente a US\$30,373,000, con abono a la cuenta patrimonial excedente de revaluación aproximada por US\$21,413,000, monto neto del pasivo diferido por impuesto a las ganancias de aproximadamente US\$8,960,000.

- (d) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a la eliminación de plantas productoras de uva, arándano y mandarina, debido a la baja fertilidad obtenida en variedades específicas. Dichas plantaciones mantenían un valor en libros aproximadamente US\$9,118,000, de los cuales

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

US\$7,884,000 aproximadamente corresponde a costo neto (nota 26(a)) y US\$1,234,000 corresponde a excedente de revaluación. Asimismo, corresponde a la baja de instalación de parrones de uva, terreno y equipos diversos que mantenían un valor en libros de US\$2,077,000 (nota 26(a)).

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a la eliminación de plantas productoras de uva y espárrago, debido a la baja fertilidad obtenida en variedades específicas. Dichas plantaciones mantenían un valor en libros aproximadamente US\$1,286,000, de los cuales US\$322,000 aproximadamente corresponde a costo neto (nota 26(a)) y US\$964,000 corresponde a excedente de revaluación. Asimismo, corresponde a la baja de maquinarias y equipos diversos que mantenían un valor en libros de US\$150,000 (nota 26(a)).

(e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus subsidiarias mantienen seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia del Grupo. En opinión de la Gerencia del Grupo, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerado en la política de seguros es razonable considerando el tipo de activo que posee.

(f) La depreciación de los años 2022 y 2021 ha sido distribuida como sigue:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Costo de ventas, nota 22(b) y 22(c)	25,432	18,952
Gastos de administración, nota 24(a)	844	633
Plantaciones agrícolas en desarrollo	420	175
Gastos de ventas	6	4
Total	<u>26,702</u>	<u>19,764</u>

(g) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus subsidiarias mantiene garantizados los siguientes predios:

Predio	Ubicación	Institución financiera	Importe US\$(000)
Sub Lote 1B	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	287
Lote 2	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	2,404
Lote 3	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	2,142
Lote 1 Remanente 2	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	188
Sub Lote 33B	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	1,171

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Predio	Ubicación	Institución financiera	Importe US\$(000)
Sub Lote 1C	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	7,736
Sub Lote 1D	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	301
Parcela Sector Cerro Colorado	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	2,909
Parcela B	Sector de Pampas de Mocupe, Chiclayo, Lambayeque.	La Fiduciaria S.A.	15,854
Parcela C	Sector de Pampas de Mocupe, Chiclayo, Lambayeque.	La Fiduciaria S.A.	9,137
Parcela E-01	Sector de Pampas de Mocupe, Chiclayo, Lambayeque.	La Fiduciaria S.A.	732
Parcela E-02	Sector de Pampas de Mocupe, Chiclayo, Lambayeque.	La Fiduciaria S.A.	7,227
Parcela E	Sector de Pampas de Mocupe, Chiclayo, Lambayeque.	La Fiduciaria S.A.	8,438
Lote 1 Remanente 1	Valle de Jequetepeque, distrito Pacanga, Chepén, La Libertad	La Fiduciaria S.A.	11,956
Parcela B*	Sector de Pampas de Mocupe, Chiclayo, Lambayeque.	La Fiduciaria S.A.	15,854
Parcela D	Sector de Pampas de Mocupe, Chiclayo, Lambayeque.	La Fiduciaria S.A.	8,192
Parcela de cultivo 101	Huambo, Sayán, Huaura	Bonistas del Programa de Bonos Corporativos	40,000

- (h) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de los inmuebles, plantas productoras y equipo no pueda ser recuperado ni que sea necesario constituir una provisión por deterioro adicional a la que ya se tiene registrada en dichas fechas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Cuentas por pagar comerciales

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Facturas por pagar (b)	27,596	22,767
Letras por pagar (b)	<u>262</u>	<u>40</u>
Total	<u>27,858</u>	<u>22,807</u>

(b) Las facturas y letras por pagar están denominadas en dólares estadounidenses y en soles y se originan, principalmente, por compras de suministros agrícolas, envases y embalajes, así como por servicios logísticos. Dichas cuentas por pagar tienen vencimientos corrientes que fluctúan entre 45 y 180 días. No se han otorgado garantías específicas por las mismas y se mantienen bajo condiciones normales de mercado.

14. Pasivos por arrendamientos

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Pasivos por arrendamientos - Corriente	2,479	1,016
Pasivos por arrendamientos - No corriente	<u>7,107</u>	<u>7,357</u>
Total	<u>9,586</u>	<u>8,373</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a pasivos por arrendamiento de terrenos, edificaciones y unidades de transportes denominados en soles y dólares estadounidenses y devengan a una tasa de interés que fluctúa entre 4 a 7 por ciento anual.

Los intereses generados en los años 2022 y 2021 por los pasivos en arrendamientos mantenidas al 31 de diciembre de dicho año, ascienden a aproximadamente a US\$387,000 y US\$381,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados integrales, nota 27.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Remuneraciones por pagar	6,015	6,648
Tributos por pagar	2,304	1,725
Intereses	801	652
Anticipos recibidos	716	670
Otros	1,236	1,153
Total	11,072	10,848

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Obligaciones financieras

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

	Garantías	Moneda	Tasa de interés %	Vencimiento	Parte corriente		Parte no corriente		Total	
					2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Préstamos (c)-										
Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank	-	US\$	4.25	2031	5,624	-	54,376	60,000	60,000	60,000
BBVA Banco Continental S.A.A.	-	US\$	4.25	2031	4,688	-	45,312	50,000	50,000	50,000
Inter-American Investmet Corp.	Hipotecaria	US\$	+ 297pbs	2031	4,688	-	45,312	50,000	50,000	50,000
Bonos Corporativos privados (b) -										
		US\$	5.84 y 6.84	2036	330	-	27,670	28,000	28,000	28,000
Pagarés-										
Banco de Crédito del Perú S.A.	-	US\$	4.87 - 5.69	2023	38,000	-	-	-	38,000	-
BBVA Banco Continental S.A.A.	-	US\$	6.03	2023	20,000	-	-	-	20,000	-
Itau Corp Banca	-	US\$	6.80	2023	20,000	-	-	-	20,000	-
BBVA Banco Continental S.A.A.	-	US\$	0.28 - 0.80	2021	-	30,000	-	-	-	30,000
Total capital					<u>93,330</u>	<u>30,000</u>	<u>172,670</u>	<u>188,000</u>	<u>266,000</u>	<u>218,000</u>
Comisión de estructuración (g)					(119)	(119)	(1,231)	(1,378)	(1,350)	(1,497)
Total obligaciones financieras					<u>93,211</u>	<u>29,881</u>	<u>171,439</u>	<u>186,622</u>	<u>264,650</u>	<u>216,503</u>

(b) Con fecha 11 de octubre de 2017, la Compañía colocó la Primera Emisión del Primer Programa de Bonos Corporativos Privados por US\$22,000,000. Dichos bonos están garantizados por un fideicomiso de los flujos de la Compañía, la hipoteca de las concesiones y del predio de la casa de máquinas y garantía mobiliaria de las acciones. Los bonos tienen un período de gracia de 5 años, período en el cual se amortizarán los intereses devengados a una tasa efectiva anual del orden de 6.84 por ciento. Las amortizaciones del capital se realizarán en cuotas semestrales a partir del 11 de abril de 2023 hasta el 11 de octubre de 2036.

Con fecha 02 de diciembre de 2019, la Compañía colocó la Segunda Emisión del Primer Programa de Bonos Corporativos Privados por US\$6,000,000. Dichos bonos están garantizados por un fideicomiso de los flujos de la Compañía, la hipoteca de las concesiones y del predio de la casa de máquinas y garantía mobiliaria. Los bonos tienen un período de gracia de 10 años, período en el cual se amortizarán los intereses devengados a una tasa efectiva anual del orden de 5.84 por ciento. Las amortizaciones del capital se realizarán en cuotas semestrales a partir del 02 de junio del 2030 hasta el 3 de diciembre del 2035.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los préstamos están denominados en dólares estadounidenses y han sido obtenidos, principalmente, para líneas de mediano y largo plazo con garantías hipotecarias sobre los terrenos ubicados en los departamentos de Lambayeque y La Libertad hasta aproximadamente por US\$134,528,000 nota 11(g), respectivamente.

En setiembre de 2021, se realizó un contrato de financiamiento en conjunto para Agrícola Cerro Prieto S.A. y sus subsidiarias Qali Fruits S.A.C. y Cerro Prieto Colombia S.A.S. por un total de US\$160,000,000. Dicho financiamiento fue desembolsado por el Banco Internacional del Perú S.A.A.; Banco Continental S.A. e Inter - American Investment Corp. por US\$60,000,000; US\$50,000,000 y US\$50,000,000; respectivamente.

Los desembolsos del préstamo fueron distribuidos entre los prestatarios sujeto a los siguientes sub-límites:

- i. Agrícola Cerro Prieto S.A.: hasta un máximo equivalente a US\$130,000,000.
- ii. Qali Fruits S.A.C.: hasta un máximo equivalente a US\$15,000,000.
- iii. Cerro Prieto Colombia S.A.S.: hasta un máximo equivalente a US\$15,000,000.

El préstamo en conjunto con el Banco Internacional del Perú S.A.A.; Banco Continental S.A. e Inter - American Investment Corp. con vencimiento en el año 2031, presentan resguardos financieros que cumplir. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha incumplido con el ratio de apalancamiento financiero y con el ratio de coeficiente de cobertura de servicio de deuda; sin embargo, se obtuvo la dispensa de los bancos. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones formales con las entidades financieras.

Los contratos de arrendamiento financiero estaban garantizados con los propios activos recibidos en arrendamiento.

- (d) Los intereses generados en el año 2022 y 2021 por las obligaciones financieras mantenidas al 31 de diciembre de dichos años, ascienden a aproximadamente a US\$10,797,0000 y US\$6,582,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el rubro "Gastos financieros" del estado combinado de resultados integrales, nota 27.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022, y de 2021 corresponde al saldo por devengar de la comisión de estructuración pagada al Banco Internacional del Perú S.A.A.; Banco Continental S.A. e Inter - American Investment Corp. por aproximado de US\$974,000 y US\$1,093,000, respectivamente. El gasto de comisión por financiamientos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ascienden a aproximadamente US\$200,000 y US\$2,449,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(f) A continuación, se detalla el vencimiento de la parte no corriente:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
2023	20,691	15,330
2024	20,691	20,814
Hasta 2036	<u>131,288</u>	<u>151,856</u>
Total	<u>172,670</u>	<u>188,000</u>

17. Instrumentos financieros derivados

La Subsidiaria Agrícola Cerro Prieto S.A. mantuvo hasta el año 2021 un swap vinculado con un préstamo con el Banco Internacional del Perú S.A.A.- Interbank, el cual fue cancelado íntegramente en el año 2021. La pérdida por instrumentos financieros derivados, generado en el 2021 ascendió a US\$80,000.

Notas a los estados financieros combinados (continuación)

18. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se presenta la composición del activo y pasivo diferido a la fecha del estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Al 1 de enero de 2021 US\$(000)	(Cargo) / abono al estado consolidado de resultados integrales US\$(000)	(Cargo) / abono al patrimonio US\$(000)	Resultado de traslación US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2021 US\$(000)	(Cargo) / abono al estado consolidado de resultados integrales US\$(000)	(Cargo) / abono al patrimonio US\$(000)	Resultado de traslación US\$(000)	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Activo diferido									
Depreciación de revaluación de plantas productoras	2,759	1,216	-	-	3,975	2,399	-	-	6,374
Pérdida tributaria arrastrable	800	151	-	-	951	(291)	-	(2)	658
Provisión para vacaciones	324	79	-	-	403	211	-	-	614
Valorización de instrumentos financieros	130	3	(14)	-	119	-	-	-	119
Participación en utilidades voluntarias	192	66	-	-	258	(110)	-	-	148
Provisión por desvalorización de inventarios	10	106	-	(1)	115	(87)	-	-	28
Provisión de cobranza dudosa	36	-	-	-	36	27	-	(1)	62
Otros	96	(47)	-	-	49	3	-	(15)	37
Total	4,347	1,574	(14)	(1)	5,906	2,152	-	(18)	8,040
Pasivo diferido									
Revaluación de propiedad, plantas productoras y equipos	(32,660)	222	(25,631)	-	(58,069)	42	(11,194)	-	(69,221)
Costo atribuido de planta productora	(4,499)	261	-	-	(4,238)	257	-	-	(3,981)
Valorización de productos agrícolas	(3,009)	(1,866)	-	-	(4,875)	(4,008)	-	-	(8,883)
Traslación de partidas no monetarias	(8,164)	2,884	-	-	(5,280)	(1,191)	-	-	(6,471)
Diferencia en base tributaria de propiedad, plantas productoras y equipos	(1,385)	(130)	(151)	(1)	(1,667)	(566)	-	(6)	(2,239)
Costo de financiamiento capitalizados	(394)	8	-	-	(386)	(11)	-	-	(397)
Valor razonable de los instrumentos de deuda	(808)	343	-	-	(465)	287	-	-	(178)
Otros	(61)	119	-	-	58	154	-	27	239
Total	(50,980)	1,850	(25,782)	(1)	(74,922)	(5,036)	(11,194)	21	(91,131)
Total pasivo diferido, neto	(46,633)	3,415	(25,796)	(2)	(69,016)	(2,884)	(11,194)	(3)	(83,091)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) A continuación se detallan los componentes que originan el activo por impuesto a las ganancias diferido, neto de la subsidiaria Cerro Prieto Colombia S.A.S. al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Al 1 de enero de 2021 US\$(000)	Cargo / (abono) al estado combinado de resultados integrales	Resultado de traslación	Al 31 de diciembre de 2021 US\$(000)	Cargo / (abono) al estado combinado de resultados integrales	Resultado de traslación	Al 31 de diciembre de 2022 US\$(000)
Activo diferido							
Pérdida tributaria arrastrable	150	228	-	378	(354)	(24)	-
Intangibles	1	3	-	4	(3)	(1)	-
Diferencia en base tributaria de inmueble, plantas productoras y equipos	-	9	-	9	(5)	(1)	3
Diferencia en cambio - Cuentas por pagar relacionadas	-	247	-	247	301	(68)	480
Diferencia en cambio - Obligaciones financieras	-	4	-	4	1,250	(145)	1,109
Total	151	491	-	642	1,189	(239)	1,592
Pasivo diferido							
Diferencia en cambio - Cuentas por cobrar	(65)	65	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio - Efectivo	-	(26)	-	(26)	24	2	-
Total	(65)	39	-	(26)	-	-	-
Total activo diferido, neto	86	530	-	616	1,213	(237)	1,592

(c) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 por la Compañía y sus subsidiarias es como sigue:

	2022		2021	
	Activo neto US\$(000)	Pasivo neto US\$(000)	Activo neto US\$(000)	Pasivo neto US\$(000)
Agrícola Cerro Prieto S.A. y Subsidiarias	7,103	87,172	4,519	71,349
Huaura Power Group S.A.	878	3,979	-	2,143
CFI Holdings S.A.	309	178	-	43
Tahuaycani S.L. y Subsidiarias	1,592	-	642	26
Total impuesto a las ganancias	9,880	91,329	5,161	73,561

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) El ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias registrado en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Corriente	(157)	(3,482)
Diferido	<u>(1,671)</u>	<u>3,945</u>
Total impuesto a las ganancias	<u>(1,828)</u>	<u>463</u>
Operaciones continuas	(2,115)	463
Operaciones discontinuadas	<u>287</u>	<u>-</u>
Total	<u>(1,828)</u>	<u>463</u>

- (e) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria de la Compañía y sus subsidiarias:

	2022		2021	
	US\$(000)	%	US\$(000)	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias de operaciones continuas	1,100	10.77	27,301	100.00
Pérdida antes del impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas	<u>(11,317)</u>	<u>(110.77)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	<u>(10,217)</u>	<u>(100.00)</u>	<u>27,301</u>	<u>100.00</u>
Impuesto a las ganancias teórico	3,014	29.50	(8,077)	(29.50)
Efecto de traslación	(2,448)	(14.40)	6,168	22.53
Diferencias permanentes	<u>(3,371)</u>	<u>(32.99)</u>	<u>2,372</u>	<u>8.69</u>
Beneficio (gasto) por impuesto a las ganancias	<u>(1,828)</u>	<u>17.89</u>	<u>463</u>	<u>1.72</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. Patrimonio

(a) Capital social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está representado por 137,678,571 acciones comunes, de valor nominal de S/1.00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, las cuales ascienden a un importe de US\$41,074,000.

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

Participación individual en el capital	Número de accionistas		Porcentaje de participación	
	2022	2021	2022 %	2021 %
De 0.01 hasta 5.00	40	38	39.72	39.72
De 5.01 hasta 100	8	8	60.28	60.28
			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

(b) Acciones propias en cartera -

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía mantiene acciones propias en cartera por 10,139,673, las cuales ascienden a un importe de S/40,101,676 (US\$12,099,000 aproximadamente), las cuales fueron compradas sobre la par a S/3.95 por acción. Este monto se presenta deduciendo el patrimonio neto de la Compañía en los estados financieros separados adjuntos.

(c) Reserva legal -

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

(d) Dividendos -

En sesión del Directorio del 30 de marzo 2021 se aprobó la distribución de dividendos por la suma de US\$6,000,000, en sesión del Directorio del 21 de julio 2021 se aprobó la distribución de dividendos por la suma de US\$9,000,000, en sesión del Directorio del 29 de setiembre 2021 se aprobó la distribución de dividendos por la suma de US\$9,000,000. Estos dividendos corresponden a las utilidades generadas en los ejercicios del 2011 al 2015, y fueron pagados íntegramente el 30 de marzo, 26 de julio y 28 de noviembre, respectivamente.

Durante el periodo 2022, la Compañía no distribuyó dividendos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) Otras reservas de patrimonio -
Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las otras reservas de patrimonio se encuentran conformadas por los resultados no realizados, el excedente de revaluación, el resultado por traslación y las otras reservas por US\$88,244,000 (US\$73,979,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (i) Excedente de revaluación -
Durante el año 2022 y 2021, la Compañía y sus subsidiarias reconoció un excedente de revaluación por aproximadamente US\$14,830,000 y US\$34,310,000, neto de impuesto a las ganancias diferido.
- (ii) Resultado por traslación -
El resultado por conversión de moneda extranjera se utiliza para registrar las diferencias de cambio proveniente de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias de la Compañía, cuya moneda funcional es distinta a la moneda funcional de la Compañía (dólar estadounidense).
- (iii) Otras reservas -
Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a la utilidad generada por la emisión de acciones sobre la par de la subsidiaria Agrícola Cerro Prieto S.A. por aproximadamente US\$4,861,000, producto de los aportes de capital de los accionistas minoritarios realizadas en años anteriores.

20. Situación tributaria

- (a) Agrícola Cerro Prieto S.A. y Qali Fruits S.A.C. (antes Sociedad Industrial Moche Norte S.A.C.) están sujetas a la Ley del Régimen Laboral Agrario y de Incentivos para el Sector Agrario y Riego, Agroexportador y Agroindustrial- Ley 31110, la cual deroga a la Ley de Promoción del Sector Agrario - Ley 27360, que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2021. Entre los principales disposiciones laborales y tributarias de dicha Ley, destacan los siguientes:
- La Jornada laboral ordinaria no debe exceder de 8 horas por días o 48 horas por semana.
 - La Remuneración Básica (RB) no puede ser menor a la Remuneración Mínima Vital (RMV), las gratificaciones legales equivalen a 16.66% de la RB y la compensación por tiempo de servicios equivale a 9.72% de la 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.
 - El trabajador percibe una Bonificación Especial por Trabajo Agrario (BETA) del 30% de la RMV con carácter no remunerativo. El BETA puede pagarse mensualmente o en proporciones diarias en función al número de días laborados.
 - El derecho a la RD se genera siempre y cuando se labore más de 4 (cuatro) horas diarias en promedio. Por ningún motivo recibirán una remuneración mensual inferior a la RD dispuesta en la presente ley, y se actualizará según la RMV que se dispone para todos sectores nacionales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Los trabajadores del sector agrario participan del 5% de las utilidades de sus respectivas empresas durante los años del 2021 al 2023; del 7.5% de las utilidades durante los años 2024 al 2026 y del 10% de las utilidades a partir del 2027 en adelante, en aplicación de las disposiciones específicas del Régimen General de la actividad privada, contenidas en el Decreto Legislativo 892. Los trabajadores tienen el derecho a recibir utilidades desde el primer día que laboran en la empresa.
- El aporte mensual al Seguro de Salud para los trabajadores de la actividad agraria, a cargo del empleado, de empresas que en el año fiscal previo hubieran declarado 100 o más trabajadores o ventas mayores a 1,700 UIT, aplican las siguientes tasas: Del 2021 a 2022 el 7%, de 2023 a 2024 el 8% y de 2025 en adelante el 9%.
- El impuesto a la renta a cargo de las personas naturales o jurídicas cuyos ingresos netos superen las 1,700 UIT en el ejercicio gravable, aplicaran sobre su renta neta las siguientes tasas: Del 2021 a 2022 el 15%, de 2023 a 2024 el 20%, de 2025 a 2027 el 25% y del 2028 en adelante el 29.5%.

De acuerdo con el 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.

La Compañía y sus subsidiarias: Huaura Power Group S.A., Irrigadora Cerro Prieto S.A.C.; Corporación Miski S.A.C.; Colca Solar S.A.C.; determinan su impuesto a las ganancias en base a la tasa de 29.5 por ciento al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

En el caso de Cerro Prieto Colombia S.A.S. esta Compañía determina su impuesto a las ganancias en base a la tasa de 35 y 32 por ciento al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Cerro Prieto Colombia S.A.S. se encuentra enmarcada en el régimen especial para sociedades constituidas en las Zonas Más Afectadas por el Conflicto Armado (ZOMAC), de acuerdo a la Ley 1819 de 2016 vigente en Colombia. El principal beneficio tributario de dicha ley es la aplicación de tarifas preferenciales y progresivas del impuesto de renta durante un periodo de 10 años a partir de 2017, que varía dependiendo del tamaño de la empresa.

Cerro Prieto Colombia S.A.S. es una pequeña empresa que determina su impuesto a las ganancias en base a 0% de la tasa impositiva vigente entre los años 2019 al 2021, 25% de la tasa impositiva entre los años 2022 al 2024, 50% de la tasa impositiva entre los años 2025 al 2027; y 100% de la tasa impositiva desde el año 2027 en adelante. Al 31 de diciembre de 2019, la tasa impositiva vigente fue de 33%.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Sobre la base del análisis de las operaciones del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales opinan, que como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Grupo al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- (c) La Administración Tributaria tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, determinar el impuesto a las ganancias calculado por el Grupo en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. A continuación presentamos los años sujetos a fiscalización, por parte de la Autoridad Tributaria:

	Años pendientes	
	Impuesto a las Ganancias	Impuesto general a las ventas
CFI Holdings S.A.	2018-2022	2018-2022
Agrícola Cerro Prieto S.A.	2018-2022	2020-2022
Irrigadora Cerro Prieto S.A.C.	2018-2022	2018-2022
Qali Fruits S.A.C.	2018-2022	2018-2022
Corporación Miski S.A.C.	2018-2022	2018-2022
Fundo Agrícola Talambo S.A.C.	2018-2022	2018-2022
Eólica Bayovar S.A.C.	2018-2022	2018-2022
Huaura Power Group S.A.	2018-2022	2018-2022
Colca Solar S.A.C.	2018-2022	2018-2022

Durante el 2022, la Administración Tributaria inició una fiscalización del impuesto a la renta por el período 2019 a Agrícola Cerro Prieto S.A., el cual se encuentra en proceso de revisión. Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria puedan 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 el Grupo, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia del Grupo, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Asimismo, Agrícola Cerro Prieto S.A. en su calidad de exportador tiene derecho a la restitución de derechos arancelarios pagados en la importación de sus insumos. Según Decreto Supremo N° 314-2014-EF la tasa de derechos arancelarios a partir del 1 de enero de 2016 será de 3%. El día 14 de octubre de 2016, se decretó una variación de la tasa arancelaria, mediante Decreto Supremo N° 282-2016-EF, en dicho decreto se indica que a partir del 15 de octubre de 2016 al 31 de diciembre de 2018, la tasa de restitución será equivalente al 4% del valor FOB; y a partir de enero del 2019 la tasa volverá a ser del 3%. Durante los años 2022 y 2021, se han recibido devoluciones por este concepto ascendentes aproximadamente a US\$1,920,000 (US\$1,718,000 de operaciones continuas y US\$202,000 de operaciones discontinuadas) y US\$1,757,000, respectivamente.
- (e) La Gerencia de la Compañía y la de sus subsidiarias han decidido optar por la opción de que la pérdida tributaria se compense con utilidades futuras año a año hasta su extensión final; sin embargo, sólo se podrá aplicar dicha pérdida hasta el 50 por ciento a la utilidad gravable. De acuerdo con este método la pérdida tributaria no tiene fecha de prescripción. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (d) anterior. Qali Fruits S.A.C. ha elegido el sistema de arrastre de pérdidas A, el cual establece la pérdida tributaria generada desde el año de su devengo y con un plazo máximo de cuatro años para su utilización, luego de ese plazo se considera que dicha pérdida tributaria ha prescrito. A continuación se detalla las pérdidas tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, por la Compañía y sus subsidiarias:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Coporación Financiera de Inversiones S.A.	7,950	6,372
Huaura Power Group S.A.	2,213	3,056
Irrigadora Cerro Prieto S.A.C.	33	112
Cerro Prieto Colombia S.A.S (*)	3,220	1,082

- (*) En el caso de Cerro Prieto Colombia S.A.S. la pérdida fiscal podrá ser compensada con las utilidades que tenga en los 12 años siguientes al año en que se genera la pérdida fiscal, de acuerdo con el Estatuto Tributario Colombiano.

En opinión de la Gerencia, las pérdidas tributarias arrastrables serán compensadas durante los ejercicios posteriores.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Ventas

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Tipos de bienes o servicios		
<i>Venta de productos agrícolas</i>		
Arándano (c)	101,284	81,345
Palta (b)	42,550	58,622
Espárrago (d)	18,756	17,045
Uva (e)	649	5,335
Pallets	-	3
	<u>163,239</u>	<u>162,350</u>
<i>Venta de servicios y otros</i>		
Energía	7,460	6,809
Mantenimiento de canal de riego	191	141
Alquiler de bines y maquinarias	78	145
Otros	217	-
	<u>7,946</u>	<u>7,095</u>
<i>Venta de servicios de transporte al exterior</i>		
Arándano	12,561	6,209
Palta	10,024	6,432
Espárrago	1,687	1,545
Uva	249	1,359
	<u>24,521</u>	<u>15,545</u>
Total	195,706	184,990
Ingresos por operaciones continuas	194,808	184,990
Ingresos por operaciones discontinuadas, nota 10(c)	898	-
	<u>195,706</u>	<u>184,990</u>

(b) La venta de arándanos corresponden a la cosecha por la siembra de 1,126 y 944 hectáreas en el 2022 y 2021, respectivamente. Las ventas de los períodos 2022 y 2021 se cerraron al precio de exportación de US\$5.26 y US\$6.74 por kilogramo, respectivamente

(c) La venta de paltas corresponden a cosecha por la siembra de 1,598 hectáreas en el 2022 y de 202 en ambos años. Las ventas de los períodos 2022 y 2021 se cerraron al precio de exportación de US\$1.44 y US\$1.69 por kilogramo, respectivamente.

(d) La venta de espárragos corresponden a la cosecha por la siembra de 460 hectáreas en el 2022 y de 2021, respectivamente. Las ventas de los períodos 2022 y 2021 se cerraron al precio de exportación de US\$3.19 y US\$3.10 por kilogramo, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) La venta de uvas corresponden a la cosecha por la siembra de 194 hectáreas en el 2022 y de 2021, respectivamente. Las ventas por los períodos 2022 y 2021 se cerraron al precio de exportación de US\$1.54 y US\$2.80 por kilogramo respectivamente.
- (f) La venta por servicios de transporte al exterior al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, son servicios en los cuales no se obtiene un margen de ganancia, debido a que el costo por servicio es refacturado a los clientes.

22. Costo de ventas

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Costo de venta de productos agrícolas (b)	158,686	125,986
Costo de venta de energía (c)	3,758	2,721
Total	<u>162,444</u>	<u>128,707</u>

- (b) El costo de venta de productos agrícolas se compone de la siguiente manera:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Inventario inicial		
Productos terminados, nota 8(a)	3,838	2,452
Productos en proceso, nota 8(a)	92	91
Materias primas, nota 8(a)	4,737	3,435
Envases y embalajes, nota 8(a)	3,349	3,487
Suministros diversos, nota 8(c)	4,622	2,444
Costo de producción		
Compras de materia prima e insumos agrícolas	45,406	37,356
Gastos de personal, nota 25(b)	51,872	44,002
Gastos indirectos de fabricación	42,395	32,367
Depreciación, nota 12(f)	24,190	17,989
Transferencia a producto agrícola, nota 10(b)	(116,235)	(91,259)
Transferencia de producto agrícola, nota 10(b)	111,230	89,700
Depreciación de activos de derecho de uso, nota 11(b)	720	560
	<u>176,216</u>	<u>142,624</u>
Inventario final		
Productos terminados, nota 8(a)	(3,899)	(3,838)
Productos en proceso, nota 8(a)	(19)	(92)
Materias primas, nota 8(a)	(6,078)	(4,737)
Suministros diversos, nota 8(c)	(3,050)	(4,622)
Envases y embalajes, nota 8(a)	(2,674)	(3,349)
Total	<u>160,496</u>	<u>125,986</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Ingresos por operaciones continuas	158,686	125,986
Ingresos por operaciones discontinuas	<u>1,810</u>	<u>-</u>
Total	<u>160,496</u>	<u>125,986</u>

(c) El costo de venta de energía se compone de la siguiente manera:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Depreciación, nota 12(f)	1,242	963
Servicios prestados por terceros	1,769	1,053
Gastos del personal, nota 25(b)	312	281
Gastos diversos de gestión	245	201
Contribuciones a organismos gubernamentales	161	136
Insumos	<u>29</u>	<u>87</u>
Total	<u>3,758</u>	<u>2,721</u>

23. Gastos de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Servicios prestados por terceros	6,988	7,565
Gastos de personal, nota 25(b)	1,222	1,138
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 11 (b)	4	15
Suministros	18	-
Cargas diversas de gestión y provisiones	<u>815</u>	<u>573</u>
Total	<u>9,047</u>	<u>9,291</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Gastos de administración

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Gastos de personal, nota 25(b)	12,642	11,921
Servicios prestados por terceros (b)	3,321	4,845
Depreciación, nota 12(f)	844	633
Cargas diversas de gestión	904	2,091
Tributos	814	605
Depreciación de activos de derecho de uso, nota 11(b)	560	523
Desvalorización de existencia, nota 8(g)	170	534
Remuneraciones al directorio - Dietas	163	211
Provisión de cobranza dudosa, nota 6(e)	103	-
Otros	1,271	91
Total	20,792	21,454

(b) Corresponde principalmente a servicios por asesoría legal, tributaria, y administrativa, alquileres de vehículos, servicios de vigilancia y seguridad.

25. Gasto de personal

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Sueldos y salarios	53,952	44,026
Bonificaciones	6,846	7,059
Régimen de prestación de salud	3,623	3,157
Vacaciones	3,538	2,986
Gratificaciones	2,309	1,952
Compensación por tiempo de servicios	1,291	1,002
Participación de los trabajadores	146	1,365
Indemnizaciones al personal	32	66
Otros	1,478	1,149
Total	73,215	62,762

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) A continuación se presenta la distribución del gasto de personal:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Costo de ventas, nota 22(b) y 22(c)	52,184	44,283
Gastos de administración, nota 24(a)	12,642	11,921
Gastos de ventas, nota 23	1,222	1,138
Plantas productoras y obras en curso, nota 12(b)	7,167	5,420
Total	<u>73,215</u>	<u>62,762</u>

(c) El número promedio de empleados durante los años 2022 y de 2021 fue de 13,641 y 12,503, respectivamente.

26. Otros ingresos (gastos), neto

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

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Otros ingresos -		
Enajenación de provisión de cuentas por cobrar	1,852	120
Indemnización de compañías aseguradoras	1,343	688
Ingresos por venta de suministros	936	622
Servicio de maquila	624	413
Recupero de desvalorización de existencias, nota 8(g)	373	8
Servicio de gestión comercial	247	394
Servicios administrativos	92	84
Recuperación de cuentas de cobranza dudosa, nota 6(e)	1	93
Otros	867	698
Total otros ingresos	<u>6,335</u>	<u>3,120</u>
Otros gastos -		
Baja de plantas productoras, nota 12(d)	(7,884)	(322)
Costo de enajenación de inmuebles, maquinaria y equipo	(1,965)	(150)
Baja de productos agrícolas, nota 10(b)	(1,499)	(119)
Costo por venta de suministros	(642)	(522)
Costo de servicio de maquila	(219)	(117)
Otros	(167)	(274)
Total otros gastos	<u>(12,376)</u>	<u>(1,504)</u>
Otros ingresos (gastos)	<u>(6,041)</u>	<u>1,616</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Ingresos (gastos) por operaciones continuas	2,548	1,616
Ingresos (gastos) por operaciones discontinuas	(8,589)	-
Total	(6,133)	1,616

27. Ingresos y gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Ingresos financieros		
Intereses depósitos a plazos	-	43
Otros	92	80
Total	92	123
Gastos financieros		
Gasto por intereses de obligaciones financieras, nota 16(d)	(10,797)	(6,582)
Gasto por intereses de pasivo por arrendamiento, nota 14(b)	(387)	(381)
Comisiones por financiamiento, nota 16(e)	(200)	(2,449)
Otros	(9)	(82)
Total	(11,393)	(9,494)

28. Ganancia básica y diluida por acción

La ganancia básica al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 por cada acción ha sido determinada de la siguiente manera:

	Acciones en circulación (en miles)	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2022				
Saldo al 1 de enero de 2022	137,679	137,679	365	137,679
Saldo al 31 de diciembre de 2022	137,679	<u>137,679</u>	365	<u>137,679</u>
				US\$(000)
Utilidad neta del ejercicio integral				(1,015)
Utilidad básica y diluida por acción				<u>(0.074)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Acciones en circulación (en miles)	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2021				
Saldo al 1 de enero de 2021	137,679	<u>137,679</u>	365	<u>137,679</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	137,679	<u>137,679</u>	365	<u>137,679</u>
				US\$(000)
Utilidad neta del ejercicio integral				28,168
Utilidad básica y diluida por acción				<u>0.2046</u>

29. Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía y sus subsidiarias ha sido objeto de diversas acotaciones de índole tributario, laboral y civil, las cuales se registran y divulgan de acuerdo con la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes".

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la subsidiaria Agrícola Cerro Prieto S.A.C. ha recibido resoluciones de determinación N°012-003-0101176 a N°012-003-0101188, mediante las cuales se efectuaron reparos al crédito fiscal del Impuesto General a las Ventas de octubre 2015 a octubre de 2016; así como las Resoluciones de Multa N°012-002-0032095 a N°012-002-0032104 vinculadas a dichos reparos antes mencionados, por las infracciones tipificadas en el numeral 1 del Artículo 178 del Código Tributario. Mediante resolución de Intendencia N°0150140015109/SUNAT, se declaró infundado el reclamo interpuesto, por lo que con fecha 25 de octubre de 2019, bajo el expediente N°0150350011060, se interpuso el recurso de apelación respectivo, el cual fue elevado al Tribunal Fiscal. Estos procesos contenciosos tributarios que forman parte del expediente N°14817 - 2019, representan una contingencia de S/2,971,000 equivalente a US\$778,000 más los intereses compensatorios que correspondan.

Asimismo, durante el 2022 la subsidiaria Agrícola Cerro Prieto S.A.C. mantiene un proceso por ineficacia de resolución de contrato con Giddings Berries USA LLC, las partes suscribieron un contrato de compraventa de fruta de exportación en fresco el 3 de marzo de 2015, el cual fue materia de tres adendas del 10 de mayo de 2016, 19 de julio de 2017 y 18 de julio de 2018. Se ha suscitado controversias entre las partes en relación con la eficacia de resolución contractual que pretende Giddings Berries Usa LLC, y al pago de una penalidad de US\$1,000,000 que Giddings le reclama a la Compañía.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias y de sus asesores legales no es necesario registrar provisión adicional alguna por los procesos mencionados anteriormente; ya que en su opinión estos procesos posiblemente sean resueltos en favor de la Compañía y sus subsidiarias.

30. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía y sus subsidiarias, incluyen las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones de la Compañía y sus subsidiarias. La Compañía y sus subsidiarias cuentan con efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía y sus subsidiarias se encuentran expuestas a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. Los altos ejecutivos de la Compañía y sus subsidiarias supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello cuentan con el apoyo de la gerencia financiera, que los asesora sobre los riesgos financieros y el marco corporativo apropiado de gestión del riesgo financiero de la Compañía y sus subsidiarias. La gerencia financiera brinda seguridad a los altos ejecutivos de la Compañía y sus subsidiarias de que las actividades de toma de riesgo financiero de la Compañía y sus subsidiarias se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados, y que los riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con estas políticas corporativas y las preferencias de la Compañía y sus subsidiarias al momento de contraer riesgos.

El Directorio revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

Mitigación y cobertura de riesgos -

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía y sus subsidiarias usa derivados y otros instrumentos para manejar las exposiciones resultantes de cambios en moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

El perfil de riesgos es evaluado antes de realizar las operaciones de cobertura, que son autorizadas por el nivel competente dentro de la Compañía y sus subsidiarias. La efectividad de las coberturas es evaluada por la Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias. La efectividad de todas las relaciones de cobertura es monitoreada mensualmente. En situaciones de ineffectividad, la Compañía y sus subsidiarias inician una nueva relación de cobertura para mitigar el riesgo de manera continua.

30.1 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: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio de los productos y otros riesgos de precios. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios.

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (i) **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. Al 31 de diciembre de 2017, La Gerencia del Grupo considera que las fluctuaciones con las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados futuros de sus operaciones.
- (ii) **Riesgo de tipo de cambio -**
El riesgo de tasa de cambio 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 cambio. La exposición de la Compañía y sus subsidiarias al riesgo de tipo de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas de la Compañía y sus subsidiarias (cuando los ingresos y los gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de su moneda funcional). La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones en soles era de US\$0.2626 para la compra y US\$0.2618 para la venta por cada S/1.00 (US\$0.2516 para la compra y US\$0.2501 para la venta al 31 de diciembre de 2021 por cada S/1.00, respectivamente).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus subsidiarias tenía los siguientes activos y pasivos en soles:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos		
Efectivo	12,789	6,505
Cuentas por cobrar comerciales	3,260	5,195
Otras cuentas por cobrar	12,185	8,840
	<u>28,234</u>	<u>20,540</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(12,501)	(10,415)
Otras cuentas por pagar	(33,080)	(19,054)
Pasivo por arrendamiento	(116)	(108)
	<u>(45,697)</u>	<u>(29,577)</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>(17,464)</u>	<u>(9,037)</u>

Durante el 2021, ACP adquirió instrumentos financieros derivados para manejar las exposiciones resultantes de cambios en moneda extranjera, nota 17.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante el año 2022, la Compañía y sus subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente US\$7,233,000 (pérdida neta por US\$3,508,000 durante el año 2021), la cual se presenta en rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

(iii) Sensibilidad al tipo de cambio -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, sobre la utilidad de la Compañía y sus subsidiarias antes del impuesto a las ganancias.

Análisis de sensibilidad	Efecto en resultados	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Revaluación o devaluación -		
5%	+(-)262	+(-)136
10%	+(-)525	+(-)271

30.2 Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. La Compañía y sus subsidiarias se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros.

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 y sus subsidiarias. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia y el Directorio. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus subsidiarias no consideran que dichas concentraciones impliquen riesgos inusuales para sus operaciones.

Cuentas por cobrar comerciales -

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero. Las ventas de la Compañía y sus subsidiarias son realizadas principalmente a clientes extranjeros y, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, cuenta con una cartera de aproximadamente 60 clientes. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los 10 clientes más importantes del Grupo representan aproximadamente el 65 y 64 por ciento de las ventas, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Asimismo, la Compañía y sus subsidiaras realiza una evaluación sobre las deudas cuya cobranza se estima como remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. La Gerencia de la Compañía y sus subsidiaras considera que no existe riesgo significativo de crédito debido a que los clientes de la Compañía y sus subsidiaras son de prestigio en el mercado agroindustrial.

30.3 Riesgo de liquidez

El objetivo de la Compañía y sus subsidiaras es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de descubiertos en cuentas corrientes bancarias y obligaciones financieras. La Compañía y sus subsidiaras mantienen adecuados niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

Los siguientes cuadros resumen el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía y sus subsidiaras sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	2022			
	Menos de 1 Año US\$(000)	Entre 1 y 5 años US\$(000)	Más de 5 años US\$(000)	Total US\$(000)
Amortización de capital	93,330	104,125	68,545	266,000
Amortización de interés	5,478	15,676	18,204	39,358
Cuentas por pagar comerciales	27,858	-	-	27,858
Pasivos por arrendamientos	2,479	3,532	3,575	9,586
Otras cuentas por pagar	2,037	-	-	2,037
Total pasivos	131,182	123,333	90,324	344,839
	2021			
	Menos de 1 Año US\$(000)	Entre 1 y 5 años US\$(000)	Más de 5 años US\$(000)	Total US\$(000)
Amortización de capital	30,000	97,133	90,867	218,000
Amortización de interés	6,523	24,236	12,706	43,465
Cuentas por pagar comerciales	27,858	-	-	27,858
Pasivos por arrendamientos	1,016	3,275	4,082	8,373
Otras cuentas por pagar	3,283	-	-	3,283
Total pasivos	68,680	124,644	107,655	300,979

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Cambios en los pasivos que provienen de las actividades de financiamiento -

A continuación se muestra los cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento:

	Saldo inicial al 1 de enero US\$(000)	Distribución de dividendos US\$(000)	Ingresos de flujos de efectivo US\$(000)	Egresos de flujos de efectivo US\$(000)	Saldo final al 31 de diciembre US\$(000)
2022					
Obligaciones financieras	216,428	-	78,000	(30,000)	264,428
Compra de acciones (Acciones propias en cartera)	(12,099)	-	-	-	(12,099)
	<u>204,329</u>	<u>-</u>	<u>78,000</u>	<u>(30,000)</u>	<u>252,329</u>
2021					
Obligaciones financieras	106,251	-	160,000	(49,823)	216,428
Compra de acciones (Acciones propias en cartera)	(12,099)	-	-	-	(12,099)
Dividendos por pagar		46,284		(46,284)	-
	<u>94,152</u>	<u>46,284</u>	<u>160,000</u>	<u>(96,107)</u>	<u>204,329</u>

30.4 Gestión de capital

Los objetivos de la Compañía y sus subsidiarias al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía y sus subsidiarias puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Consistente con la industria, la Compañía y sus subsidiarias monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total, La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto tal y como se muestra en el estado consolidado de situación financiera más la deuda neta.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 fue el siguiente:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Obligaciones financieras	264,650	216,503
Cuentas por pagar comerciales	27,858	22,807
Pasivo por arrendamiento	9,586	8,373
Otras cuentas por pagar	11,072	10,848
Menos: efectivo	(13,981)	(39,950)
Deuda neta, A	<u>299,185</u>	<u>218,581</u>
Total patrimonio, B	<u>301,292</u>	<u>287,894</u>
Ratio de apalancamiento, A / B	<u>0.990</u>	<u>0.759</u>

30.5 Gestión del riesgo ambiental -

El Grupo está expuesto al riesgo ambiental, por las actividades operativas que realiza, en ese sentido la Gerencia ha establecido mecanismos de control interno a fin de mitigar dicho riesgo, los cuales están alineados a los requerimientos legales al que está sujeto. El Grupo administra adecuadamente su riesgo ambiental a través de programas de monitoreo ambiental periódicos.

31. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las normas contables definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Metodologías y supuestos -

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía y sus subsidiarias para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- (i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los otros activos financieros de largo plazo, correspondientes a inversiones sin cotización bursátil (ver nota 5(d)) se clasificaron al nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

- (ii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina 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. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. A continuación se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	Valor en libros		Valor razonable	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Obligaciones financieras	266,000	218,000	223,184	197,723

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Jerarquía de valores razonables -

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía y sus subsidiarias para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, proveniente de precios).
- Nivel 3: Medición basada en información sobre el activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser conformadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía y sus subsidiarias).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus subsidiarias mantenían los siguientes instrumentos financieros medidos por su valor razonable:

	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Instrumentos de patrimonio cotizadas:		
Nivel 1	25	34
Total	25	34
Inversiones disponibles para la venta:		
Nivel 3 -Nurture Capital LC	6,869	-
Nivel 3 - Inversión en Arias Resource Capital Fund II L.P.	2,179	3,174
Nivel 3 - Luchadores II	212	202
Total	9,260	3,376

32. Plan de pagos basados en acciones liquidados en efectivo

Con fecha 31 de diciembre de 2016, la subsidiaria Agrícola Cerro Prieto implementó un plan de fidelización de ejecutivos. A través de este plan se conceden opciones sobre acciones de la Compañía liquidables en efectivo para ciertos ejecutivos claves, derechos que se encuentran materializados en certificados de participación. Durante los últimos años, se agregaron nuevos ejecutivos al plan de fidelización y se incorporaron ciertos cambios a las condiciones, siendo el principal cambio la inclusión de un único vencimiento.

Los planes firmados en el 2020, 2019 y 2018, mantiene un vencimiento en un único tramo con vencimiento en abril 2023, 2022 y 2021 por 1,096,665 acciones, respectivamente.

Los derechos sobre las opciones permanecen en tanto el ejecutivo siga trabajando en la Compañía en cada fecha de liquidación o vencimiento.

El valor razonable de los planes vigentes se estimó en aproximadamente US\$646,000, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

El importe por pagar en efectivo se determina en función del número de acciones asignado a los ejecutivos seleccionados y de la diferencia entre el valor patrimonial por acción ("VPPA") del año inmediato anterior al periodo de liquidación y del VPPA de un periodo específico anterior definido como año base según el plan. El valor patrimonial por acción se calcula de la división del valor de las partidas patrimoniales relevantes y entre el número total de acciones existentes, en ambos casos a la fecha del periodo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

33. Compromisos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la subsidiaria Huaura Power Group mantiene Contratos de Suministro de Electricidad los siguientes compromisos:

- Contrato de Concesión para el Suministro de Energía Renovable al Sistema Eléctrico Interconectado Nacional firmado entre el Ministerio de Energía y Minas y el Grupo el 18 de febrero de 2014, el Grupo ha obtenido el derecho de suministro de energía por un plazo de 20 años de la Central Hidroeléctrica de Yarucaya ubicada en la localidad de Huambo Alto, distrito de Sayán, provincia de Huaura, Lima. El 27 de octubre de 2014 se otorgó la concesión definitiva con recursos energéticos renovables.

34. Eventos subsecuentes

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

35. Segmentos

A efectos de gestión, la Compañía y sus subsidiarias se organiza en unidades de negocio en base a sus productos y servicios y tiene cuatro segmentos operativos sobre los que reporta, que son:

- El segmento agrícola, que cultiva palta, uva, arándano y espárrago, para su comercialización, distribución y representación.
- El segmento de inversión, sobre activos y bienes, muebles o inmuebles
- El segmento eléctrico, que se dedica a proyectos de energía en zonas estratégicas
- El segmento de servicios, principalmente de abastecimiento de agua y otros servicios de administración.

Ningún segmento operativo ha sido agregado para determinar los segmentos operativos anteriores que se reportan.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación los principales rubros por segmentos en los años 2022 y 2021:

Año 2022	Agrícola US\$(000)	Comercial US\$(000)	Inversión US\$(000)	Hidroeléctrico US\$(000)	Industrial US\$(000)	Ajustes US\$(000)	Total US\$(000)
Estados de resultados							
Ingreso de contratos con clientes	163,117	24,643	-	8,822	486	(2,260)	194,808
Costo de ventas	(160,153)	(345)	-	(3,751)	(1,497)	3,302	(162,444)
Restitución de derechos arancelarios	1,920	-	-	-	-	(202)	1,718
Cambios en el valor razonable de los activos biológicos	11,917	-	-	-	-	1,914	13,831
Utilidad bruta	16,081	678	-	5,071	(1,011)	26,374	47,913
Gastos de ventas	(9,151)	-	-	-	-	104	(9,047)
Gastos de administración	(17,952)	(36)	(3,065)	(835)	(375)	1,471	(20,792)
Otros ingresos, neto	(5,086)	-	892	2	2	6,738	2,548
Principales activos							
Cuentas por cobrar comerciales	25,952	4,076	-	1,389	83	-	31,500
Otras cuentas por cobrar	5,953	-	14	3	58	192	6,220
Inventarios, netos	18,152	-	-	311	43	-	18,506
Productos agrícolas	63,167	-	-	-	-	-	63,167
Propiedades, planta y equipos, neto	485,707	-	504	40,529	5,680	(1,478)	530,942
Principales pasivos							
Cuentas por pagar comerciales	27,693	81	104	374	127	(514)	27,865
Pasivos por arrendamientos	8,230	-	504	-	9	(6,784)	1,959
Otras cuentas por pagar	8,643	297	838	837	142	7,725	18,482
Obligaciones financieras	23,7026	-	-	28,361	-	(376)	265,011

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Año 2021	Agrícola US\$(000)	Inversión US\$(000)	Hidroeléctrico US\$(000)	Industrial US\$(000)	Ajustes US\$(000)	Total US\$(000)
Estados de resultados						
Ingreso de contratos con clientes	177,911	-	7,434	1,628	(1,358)	185,615
Costo de ventas	(126,755)	-	(2,821)	(1,167)	1,411	(129,332)
Restitución de derechos arancelarios	1,757	-	-	-	-	1,757
Cambios en el valor razonable de los activos biológicos	12,440	-	-	-	-	12,440
Utilidad bruta	65,353	-	4,613	461	53	70,480
Gastos de ventas	(9,291)	-	-	-	-	(9,291)
Gastos de administración	(18,201)	(3,175)	(792)	(414)	1,204	(21,378)
Otros ingresos, neto	1,879	830	3	181	(1,277)	1,616
Principales activos						
Cuentas por cobrar comerciales	25,232	42	1,109	134	-	26,517
Otras cuentas por cobrar	11,997	36	58	28	-	12,119
Inventarios, netos	22,440	-	319	54	-	22,813
Productos agrícolas	47,744	-	-	-	-	47,744
Propiedades, planta y equipos, neto						
Principales pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	22,440	9	289	78	-	22,816
Pasivos por arrendamientos	7,659	671	-	43	-	8,373
Otras cuentas por pagar	8,534	1,465	733	108	-	10,840
Obligaciones financieras	188,907	-	27,596	-	-	216,503

EY | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com/pe

©EY
All Rights Reserved.