



AGRICORP & SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE MARZO 2024

ACTIVO CIRCULANTE	3,864,118,938	64.47%	PASIVO CIRCULANTE	4,430,236,243	73.91%
Efectivo y equivalentes de efectivo	262,965,413	4.39%	Préstamos por pagar a corto plazo	1,123,642,294	18.75%
Activos financieros disponibles para la venta	137,782,631	2.30%	Porción corriente de préstamo a largo plazo	309,651,610	5.17%
Cuentas por cobrar	1,077,206,663	17.97%	Documentos por pagar	402,916,518	6.72%
Activos financieros a costo amortizado	435,170,625	7.26%	Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,339,930,623	22.35%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	458,727,023	7.65%	Proveedores	511,671,245	8.54%
Inventarios	1,492,266,583	24.90%	Pasivo por arrendamiento	9,528,427	0.16%
			Cuentas por pagar y gastos acumulados	732,895,526	12.23%
			PASIVO A LARGO PLAZO	718,483,154	11.99%
			Préstamos por pagar a largo plazo	555,449,263	9.27%
			Documento por pagar a largo plazo	3,343,000	0.06%
			Pasivo por arrendamiento	10,008,186	0.17%
			Obligaciones postempleo	41,914,204	0.70%
			Cuentas por pagar a partes relacionadas	50,670,635	0.85%
			Impuesto sobre la renta diferido	57,097,866	0.95%
ACTIVO NO CIRCULANTE	2,130,001,354	35.53%	TOTAL PASIVOS	5,148,719,397	85.90%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	225,357,135	3.76%	PATRIMONIO	822,926,629	13.73%
Activos financieros a costo amortizado	8,167,248	0.14%	Capital social autorizado, suscrito y pagado	476,176,000	7.94%
Inversiones en asociadas	12,519,114	0.21%	Capital social preferente	262,998,840	4.39%
Activos financieros a valor razonable	256,514,034	4.28%	Reserva legal	47,617,691	0.79%
Propiedad planta y equipos	2,305,740,973	38.47%	Superavit por revaluación	8,989,398	0.15%
Depreciación acumulada	(733,676,669)	-12.24%	Efectos de conversión	16,652,855	0.28%
Activos por derecho de uso	16,015,148	0.27%	Utilidades o pérdidas acumuladas	(3,575,961)	-0.06%
Activos intangibles	19,110,147	0.32%	Utilidad o pérdida del ejercicio	14,067,806	0.23%
Otros activos	20,254,224	0.34%			
			PARTICIPACION NO CONTROLADORA	22,474,266	0.37%
TOTAL ACTIVO	5,994,120,292	100.00%	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	5,994,120,292	100.00%


LIC. MA. ESTHER MARTINEZ
Contador General




LIC. RUTH LOPEZ LOPEZ
Gerente Financiero

AGRICORP & SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024

	CORPORACION AGRICOLA, S.A.	NICASAL	IP MANAGEMENT	SUB-TOTAL	AJUSTES	SALDO CONSOLIDADO
Ventas Netas	2,360,716,217	48,308,742	5,273,899	2,414,298,858	(53,582,642)	2,360,716,216
Costo de ventas	(2,017,850,826)	(38,753,985)	-	(2,056,604,811)	48,308,743	(2,008,296,068)
Utilidad Bruta	342,865,391	9,554,757	5,273,899	357,694,047	(5,273,899)	352,420,148
Gastos de mercadeo y ventas	(132,979,681)	(852,468)	-	(133,832,149)	-	(133,832,149)
Gastos de administración	(33,480,525)	(2,907,837)	(1,246,029)	(37,634,391)	1,318,475	(36,315,916)
Gastos de tráfico y almacenes	(42,673,459)	(2,265,106)	-	(44,938,565)	-	(44,938,565)
Utilidad de operación	133,731,726	3,529,346	4,027,870	141,288,942	(3,955,424)	137,333,518
Otros gastos	(1,357,947)	(302,818)	(16,000)	(1,676,765)	-	(1,676,765)
Otros ingresos	10,191,587	44,290	9,002	10,244,879	-	10,244,879
Resultados compañías asociadas	-	-	-	-	-	-
Gastos financieros	(63,504,252)	(703,472)	(578)	(64,208,302)	-	(64,208,302)
Pérdida cambiaria neta	(1,152,106)	(8,219)	-	(1,160,325)	-	(1,160,325)
Ingresos financieros	6,483,727	-	-	6,483,727	-	6,483,727
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	84,392,735	2,559,127	4,020,294	90,972,156	(3,955,424)	87,016,732
Provisión para el impuesto sobre la renta	(71,454,731)	(429,263)	-	(71,883,994)	-	(71,883,994)
Utilidad (pérdida) despues de impuestos y reservas	12,938,004	2,129,864	4,020,294	19,088,162	(3,955,424)	15,132,738
Utilidad/Pérdida del interes minoritario	-	-	-	-	(1,064,932)	(1,064,932)
Utilidad/Pérdida consolidada	12,938,004	2,129,864	4,020,294	19,088,162	(5,020,356)	14,067,806


LIC. MA. ESTHER MARTÍNEZ
Contador General




LIC. RUTH LÓPEZ LÓPEZ
Gerente Financiero

AGRICORP & SUBSIDIARIAS
Estado consolidado de flujos de efectivo
Marzo 2023 - Diciembre 2024
Expresado en córdobas

	2023 - 2024
Flujos de efectivo en las actividades de operación	
Utilidad neta	14,067,806
Usado en las actividades de operación:	
Depreciación	32,632,471
Diferencial cambiario sobre préstamos por pagar	-
Diferencial cambiario sobre documentos por pagar	3,651
Efectos de conversión en patrimonio	-
Utilidad (Pérdida) por participación en asociadas	1,064,932
Amortización de activos biológicos	-
Amortización de activos intangibles	3,011,349
Efecto ajustes en utilidades acumuladas	-
Cambios en activos y pasivos de operación	
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar	(158,011,461)
Aumento/Disminución en activos financieros a costo amortizado	117,897,844
Aumento/Disminución en inventarios	(311,660,284)
Aumento/Disminución en activos intangible	(5,742,997)
Aumento/Disminución en otros activos	2,251,824
Aumento/Disminución en proveedores	107,081,064
Aumento/Disminución en impuesto sobre la renta por pagar	23,599,567
Aumento/Disminución en obligaciones postempleo	181,611
Aumento/Disminución en pasivos por arrendamiento	(3,529,831)
Aumento/Disminución en impuesto sobre la renta diferido	(21,181)
Aumento/Disminución en cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	28,837,180
Total ajustes	<u>(162,404,261)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(148,336,455)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión	
Aumento/Disminución en inversiones asociadas	-
Aumento/Disminución en inversiones mantenidas al vencimiento	1,757,967
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(161,591,344)
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas	826,174,998
Adiciones netas de propiedad, planta y equipo	<u>(2,829,901)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>663,511,720</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento	
Contratación de préstamos	484,145,955
Cancelación de préstamos	(823,280,359)
Aumento en documentos por pagar	130,655,140
Disminución en documentos por pagar	(114,129,859)
Disminución en otras reservas	-
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	(438,188)
Incremento en acciones preferentes	-
Capital pagado por participaciones no controladoras	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(323,047,311)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivos	192,127,954
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del mes	<u>70,837,459</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del mes	C\$ 262,965,413



AGRICORP & SUBSIDIARIAS

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Expresado en córdobas

AL 31 DE MARZO 2024

	Capital social autorizado, suscrito y pagado	Capital social preferente	Otras Reservas	Superávit por revaluación	Efectos de conversión	Utilidades retenidas	Total	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2023	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	44,479,918	809,297,011	21,409,334	830,706,345
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Enero 2024	-	-	-	-	-	3,446,171	3,446,171	272,725	3,718,896
Saldo al 31 de Enero de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	47,926,089	812,743,182	21,682,059	834,425,241
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos de acciones preferentes	-	-	-	-	-	(438,188)	(438,188)	-	(438,188)
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de febrero 2024	-	-	-	-	-	6,959,104	6,959,104	692,141	7,651,245
Saldo al 28 de Febrero de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	54,447,005	819,264,098	22,374,200	841,638,298
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de marzo 2024	-	-	-	-	-	3,662,531	3,662,531	100,066	3,762,597
Saldo al 31 de Marzo de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Abril 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Abril de 2023	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Mayo 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 Mayo de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Junio 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Julio 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Julio de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Pago dividendos de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Agosto 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 Agosto de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución aporte adicional participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Septiembre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Octubre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Octubre de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de capital preferente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Noviembre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 Noviembre de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de utilidades por superavit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de impuesto diferido baja de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/pérdida neta de Diciembre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	476,176,000	262,998,840	-	8,989,398	16,652,855	58,109,536	822,926,629	22,474,266	845,400,895



Agricorp & Subsidiaras

Razones Financieras

Enero 24

Febrero 24

Mar 24

RAZONES DE SOLVENCIA				
CIRCULANTE (solventia a corto plazo)	Activos Corrientes/Pasivos corrientes	0.87	0.87	0.87
ÁCIDA	(Activo Corriente-Inventario)/Pasivo corriente	0.54	0.50	0.54
EFFECTIVO	Efectivo / Activo total	0.01	0.03	0.04

RAZONES DE SOLIDEZ				
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total/Activo total	0.85	0.86	0.86
ESTABILIDAD FINANCIERA	Total pasivo/Total capital	5.89	6.25	6.09

RAZONES DE RENTABILIDAD				
MARGEN BRUTO	Utilidad bruta/Total de ventas netas	15.14%	15.19%	14.44%
MARGEN OPERACIONAL	Utilidad operativa/Total de ventas netas	5.81%	6.36%	5.26%
ROA	Utilidad neta/Total de activos	0.7%	1.0%	0.9%
ROE	Utilidad neta/Total de capital	5.0%	7.4%	6.7%