

ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresados en miles de soles)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

(a) Actividad económica

La actividad económica de la Compañía y sus Subsidiarias consiste en la fabricación y distribución de aceites y grasas comestibles, fideos, harinas, galletas, jabón de lavar, detergentes, salsas, panetones, cereales, refrescos instantáneos, alimentos balanceados para consumo animal, productos de cuidado personal y del hogar; así como la distribución de productos fabricados por terceros.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Alicorp S.A.A. y las de sus subsidiarias detalladas a continuación al 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Dic. 2021	Dic. 2020
ADM Sao Perú S.A. en Liquidación (b)	-	100%
ADM Sao S.A. Sucursal Colombia en Liquidación	100%	100%
Alicorp Argentina S.C.A. (e)	-	100%
Alicorp Colombia S.A.	100%	100%
Alicorp Ecuador S.A.	100%	100%
Alicorp Holdco España S.L.	100%	100%
Alicorp Honduras S.A. (b)	-	100%
Alicorp Inversiones S.A.	100%	100%
Alicorp Uruguay S.R.L.	100%	100%
Atlantis S.A.	100%	100%
Cetecsal S.A. (b)	-	100%
Colcun S.A.	100%	100%
Consorcio Distribuidor Iquitos S.A.	100%	100%
Global Alimentos S.A.C. (b)	-	100%
Inbalnor S.A.	75%	75%
Industrias de Aceite S.A.	100%	100%
Industrias Teal S.A. (b)	-	99.37%
Intradevco Industrial S.A.	99.78%	99.78%
Intradevco S.A.	98.82%	98.82%
Masterbread S.A.	100%	100%
Nicovita México S.A.	100%	100%
Pastas Especiales S.A. (e)	-	100%
Pastificio Santa Amalia S.A. (d)	-	100%

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Dic. 2021	Dic. 2020
Prooriente S.A.	100%	100%
R.Trading S.A.	100%	100%
Sanford S.A.C.I.F.I. y A. (e)	-	100%
Sulfargen S.A. (e)	-	100%
TVBC S.C.A. (e)	-	100%
Vegetalia S.A.C. (c)	100%	-
Vitapro Chile S.A.	100%	100%
Vitapro Ecuador Cía. LTDA.	100%	100%
Vitapro Honduras S.A. de C.F.	100%	100%
Vitapro S.A.	100%	100%
Vitapro-Ventures S.A.S. (c)	100%	-

(b) Fusiones y liquidaciones

- Con fecha 15 de marzo de 2021 se hizo efectiva la liquidación de la subsidiaria ADM-Sao Perú S.A. en Liquidación, la cual se encontraba inoperativa desde el 2017.
- Con fecha 31 de marzo de 2021 entró en vigencia la fusión simple entre Vitapro Chile S.A. (absorbente) y Cetecsal S.A. (absorbida).
- Con fecha 1 de octubre de 2021 entró en vigencia la fusión de las subsidiarias Masterbread S.A. (absorbente), Global Alimentos S.A.C. e Industrias Teal S.A. (absorbidas).
- Con fecha 30 de diciembre de 2021, se realizó la liquidación de la subsidiaria Alicorp Honduras S.A. Dicha subsidiaria se encontraba inoperativa desde el 2018.

(c) Adquisiciones y constituciones

- Con fecha 15 de enero de 2021, la Compañía adquirió la totalidad de las acciones integrantes del capital social de Vegetalia S.A.C., empresa constituida en Perú.
- Con fecha 23 de agosto de 2021, la Compañía y su subsidiaria Alicorp Inversiones S.A., constituyeron una nueva sociedad denominada Vitapro-Ventures S.A.S., domiciliada en Ecuador, la cual tiene como actividad principal la prestación de servicios y comercialización de equipos relacionados al negocio de acuicultura. El inicio de las operaciones fue en octubre de 2021.

(d) Venta de Pastificio Santa Amalia S.A.

Con fecha 16 de agosto de 2021, la Compañía anunció que sus subsidiarias Alicorp Holdco España S.L. y Alicorp Inversiones S.A. suscribieron con Camil Alimentos S.A., un contrato de compraventa sobre el íntegro de las acciones de Pastificio Santa Amalia S.A., subsidiaria ubicada en la República Federativa de Brasil, dedicada a la fabricación

y comercialización principalmente de productos alimenticios. El cierre de la operación se realizó el 29 de octubre de 2021, una vez obtenida la aprobación por parte del Consejo Administrativo de Defensa Económica (CADE) en Brasil y logrado el cumplimiento de las condiciones precedentes establecidas en el contrato de compraventa. El resultado neto de la transacción asciende a una pérdida de S/138,044, el cual incluye la reclasificación de la pérdida por el efecto de traslación acumulada de S/140,139 (Nota 21).

(e) Venta de Alicorp Argentina S.A., TVBC S.C.A. y Sulfargen S.A.

Con fecha 3 de diciembre de 2021, las subsidiarias Alicorp Holdco España S.L., Alicorp Inversiones S.A. y Masterbread S.A., en forma conjunta con la Compañía, transfirieron a las empresas CPG Investments S.A., Compañía de Consumo Masivo S.A. y Shampoos y Fragancias S.R.L.; el íntegro de las acciones y/o participaciones que mantenían en las subsidiarias Alicorp Argentina S.A., TVBC S.C.A. y Sulfargen S.A., todas ubicadas en la República Argentina. El resultado neto de la transacción asciende a una pérdida de S/255,242, el cual incluye la reclasificación de la pérdida por el efecto de traslación y del ajuste por inflación acumulado por S/35,565 (Nota 21).

De igual forma, en la misma fecha la subsidiaria Alicorp Holdco España S.L., suscribió con la empresa Solution Consultants LTD, un contrato de cesión de las marcas Plusbelle y Nutregal, registradas en la República Argentina, la República del Paraguay y la República Oriental del Uruguay, el cual se encuentra sujeto al cumplimiento de las condiciones establecidas en dicho contrato; así como una licencia de uso de dicha marca hasta la fecha en que se produzca el cierre de la compra venta de la marca.

2. POLÍTICAS CONTABLES Y ESTADO DE EMERGENCIA

(a) Políticas contables

Los estados financieros consolidados se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, quien manifiesta expresamente que en la preparación de los estados financieros consolidados se ha observado el cumplimiento de las NIIF que le son aplicables.

Asimismo, en la preparación de estos estados financieros consolidados se han seguido las mismas políticas y métodos contables descritos en el informe auditado del año 2020.

Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se enumeran las principales modificaciones emitidas que estuvieron vigentes a partir del 1 de enero de 2021:

- Enmiendas a la NIIF 16: “Reducciones del alquiler relacionadas con Covid-19”

El 28 de mayo de 2020, el IASB emitió la enmienda “Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19”, la cual tiene como fin otorgar a los arrendatarios una exención de no aplicar de forma obligatoria el tratamiento “modificación del arrendamiento” en el caso de tener una concesión en los pagos de alquileres, como consecuencia directa de la pandemia declarada por el Covid-19.

La enmienda estaba destinada a aplicarse hasta el 30 de junio de 2021, pero como el impacto de la pandemia continúa, el 31 de marzo de 2021, el IASB extendió el período de aplicación de la solución práctica hasta el 30 de junio de 2022.

La Compañía y sus Subsidiarias han recibido reducciones de alquiler relacionadas con el Covid-19 y han aplicado la solución práctica dentro del periodo de aplicación permitido.

(b) Estado de Emergencia Nacional en el Perú

Mediante Decreto Supremo N° 044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional en el Perú por un plazo de quince (15) días calendario a consecuencia del brote del COVID-19, el cual ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud al haberse extendido en más de cien países del mundo de manera simultánea.

Posterior a dicha fecha, el Poder Ejecutivo oficializó diversas prórrogas para la ampliación del plazo del Estado de Emergencia siendo actualmente hasta el 31 de marzo de 2022. De igual manera, se establecieron normas para la Nueva Convivencia Social, así como la reactivación progresiva de la economía nacional.

La Gerencia de la Compañía ha evaluado e implementado las medidas necesarias para mitigar los impactos originados tanto por el COVID-19, como por el cumplimiento de los decretos emitidos por el gobierno. Así mismo, continuará monitoreando en los siguientes ejercicios, el desarrollo de la pandemia y sus implicancias en la situación patrimonial y financiera consolidada de la Compañía; así como sobre los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
Efectivo en bancos y caja (a)	904,902	569,895
Depósitos a plazo	139	908
Total	905,041	570,803

- (a) La Compañía y sus subsidiarias mantienen cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, principalmente en soles y dólares estadounidenses, no generan intereses y son de libre disponibilidad.

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2021	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados (a):				
Fondo disponible	70,331	37,557	-	-
	<u>70,331</u>	<u>37,557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos financieros derivados :				
Opciones, futuros y swaps de materia prima	29,940	98,005	-	-
Forwards de tipo de cambio	3,200	5,037	-	-
Cross swap Bank of America (b)	2,155	2,041	-	-
Cross currency swap (c)	-	23,167	-	-
Call spread JP Morgan (b)	-	-	18,503	10,282
Call spread Goldman Sachs (b)	-	-	13,044	-
Call spread Bank of America (b)	-	-	12,828	12,931
	<u>35,295</u>	<u>128,250</u>	<u>44,375</u>	<u>23,213</u>
Otros activos:				
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos mutuos (d)	-	23,065	-	-
	<u>-</u>	<u>23,065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Inversiones en acciones (e):				
Inversiones Centenario S.A.A.	-	-	-	6,085
Fábrica de Tejidos La Bellota S.A.	-	-	273	273
Otros menores	-	-	66	230
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>339</u>	<u>6,588</u>
Total	<u>105,626</u>	<u>188,872</u>	<u>44,714</u>	<u>29,801</u>

- (a) Los fondos en garantía corresponden principalmente al efectivo transferido a la cuenta de Cargill Inc - Risk Management y R.J. O'Brien & Associates LLC, quienes son los "brokers" internacionales a través de los cuales la Compañía y sus subsidiarias realizan sus transacciones con opciones, futuros y swaps sobre "commodities".
- (b) En junio de 2013, la Gerencia de la Compañía contrató un "call spread" y un "swap" de cupones por US\$225,000 cada uno, para cubrir el 50% de la exposición en moneda extranjera originada por la emisión del bono internacional realizada en marzo de 2013. Posteriormente, en diciembre de 2013, se firmó la compra de otro "call spread" y un "swap" de cupones para cubrir US\$50,000 adicionales. Ambos instrumentos cubrían las variaciones en el tipo de cambio hasta el límite de S/3.15 por US\$1. Estos contratos fueron cancelados en el año 2015, luego de las recompras realizadas de los bonos internacionales (ver Nota 12(c)).

Al cierre de 2015 solo quedaron vigentes dos contratos de call spread y swap de cupones por US\$50,000, adquiridos en ese mismo año, que cubrían las variaciones en el tipo de cambio hasta un límite de S/3.60 por US\$1. Durante el 2016 se firmó la compra de un nuevo call spread para cubrir US\$12,782 adicionales y las variaciones en el tipo de cambio hasta el límite de S/3.60 por US\$1. En los años 2017 a 2019 no se realizaron nuevas operaciones con relación a este tipo de derivados.

En diciembre de 2020, la Compañía celebró un nuevo contrato call spread por US\$62,382, que cubre las variaciones en el tipo de cambio hasta el límite de S/3.80 por US\$1. En abril de 2021, la Compañía celebró un nuevo contrato call spread por US\$62,382, que cubre las variaciones en el tipo de cambio hasta el límite de S/4.00 por US\$1. Este contrato fue cancelado en julio de 2021, y en ese mismo mes, la Compañía celebró un nuevo contrato call spread por US\$62,382, que cubre las variaciones en el tipo de cambio hasta el límite de S/4.20 por US\$1.

Por los contratos celebrados en el 2015 y 2016, el precio de la prima será pagado hasta marzo de 2023 (Nota 12(d)). El precio de la prima de los contratos adquiridos a partir del 2020 fue pagado en su totalidad al inicio de cada contrato.

- (c) Corresponde a contratos que mantenía Pastificio Santa Amalia S.A. y que fueron designados como de cobertura de flujos de efectivo para reducir el riesgo de las variaciones en el tipo de cambio y de la tasa de interés de las deudas que mantenía a dichas fechas. La Compañía vendió las acciones de Pastificio Santa Amalia S.A. a un tercero en octubre de 2021 (Nota 1(d)).
- (d) Correspondían a las inversiones en fondos mutuos de bajo riesgo, expresados en dólares estadounidenses y en entidades financieras locales de las subsidiarias Alicorp Argentina S.C.A. y Vitapro Chile S.A. Los fondos mutuos no tenían fecha de vencimiento establecida y eran de libre disponibilidad en cualquier momento.
- (e) Corresponde al valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las ganancias y pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable de éstas inversiones se reconocen directamente en otros resultados integrales.

En marzo de 2021, la Compañía realizó la venta de la totalidad de las acciones que tenía en Inversiones Centenario S.A.A. y Pacifico Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. Dichas transacciones se efectuaron en rueda de la Bolsa de Valores de Lima por un valor de S/6,242 y S/166, respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2021</u> S/000	<u>Dic. 2020</u> S/000
Facturas por cobrar (a)	1,423,174	1,135,790
Letras por cobrar (a)	18,083	26,068
Pagarés por cobrar (b)	-	22,868
Facturas por cobrar a partes relacionadas	9,905	12,208
	<u>1,451,162</u>	<u>1,196,934</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (c)	<u>(96,733)</u>	<u>(132,226)</u>
Total	<u><u>1,354,429</u></u>	<u><u>1,064,708</u></u>

- (a) Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y no devengan intereses. Las letras por cobrar generan intereses y tienen vencimientos entre 7 y 360 días.
- (b) Al 31 de diciembre 2020, correspondía a los pagarés que la subsidiaria Vitapro Chile S.A. tenía por cobrar a la empresa Cultivos Yadrán S.A. por ser uno de los acreedores del préstamo sindicado que esta última tenía con diversas instituciones financieras. El último pagaré fue cobrado el 23 de marzo de 2021.
- (c) La Compañía y sus subsidiarias aplican el enfoque simplificado para calcular la pérdida de crédito esperada (PCE) según lo establece la NIIF 9.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2021	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Reclamos de tributos (a)	297,232	172,366	70,312	54,462
Impuesto general a las ventas	275,484	123,693	5,050	18,411
Reintegros tributarios	52,974	15,514	5,964	5,902
Préstamos a terceros	7,835	-	-	-
Depósitos en garantía	4,634	3,663	892	2,072
Cuentas por cobrar al personal	4,501	2,697	815	661
Subsidios por cobrar	2,277	1,943	-	-
Reclamos a seguros	2,156	558	-	-
Crédito por otros impuestos, neto	598	9,040	5,419	99
Activo indemnizable (b)	-	-	69,657	52,723
Retenciones judiciales (c)	-	-	8,385	14,323
Diversos	25,959	13,361	-	-
Otras cuentas por cobrar deterioradas	13,103	19,225	-	-
	686,753	362,060	166,494	148,653
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(13,103)	(19,225)	-	-
Total	673,650	342,835	166,494	148,653

- (a) La parte corriente de los reclamos de tributos corresponde, principalmente, a las solicitudes de devolución de créditos relacionados a exportaciones, presentadas a las administraciones tributarias de los países donde operan las subsidiarias. Al 31 de diciembre de 2021, este saldo incluye los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) solicitados por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. al ente regulatorio boliviano por S/161,163 (S/80,956 al 31 de diciembre de 2020). De acuerdo con las leyes locales, los exportadores de mercancías y servicios podrán recibir la devolución de los impuestos internos al consumo y los aranceles pagados sobre los insumos incorporados en las mercaderías exportadas.

La parte no corriente corresponde principalmente a: (i) pagos realizados por la Compañía a la Administración Tributaria del Perú para continuar con los procesos relacionados a las fiscalizaciones del impuesto a las ganancias de los ejercicios 2002 al 2004 y del 2014 por S/31,718 (S/20,192 al 31 de diciembre de 2020), (ii) retenciones efectuadas por la Administración Tributaria del Perú a las subsidiarias Consorcio Distribuidor Iquitos S.A. por S/15,575 (S/15,575 al 31 de diciembre de 2020), y Prooriente S.A. por S/3,775; y (iii) los reclamos efectuados a la Administración Tributaria de Bolivia por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A.

relacionados con la solicitud de Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) que requieren fiscalización, por S/19,244 (S/17,443 al 31 de diciembre de 2020). La Gerencia considera que estos saldos serán recuperados en el largo plazo.

- (b) Asociados con las subsidiarias Alicorp Holdco España S.L., Intradevco Industrial S.A., Industrias de Aceite S.A. y Vegetalia S.A.C.
- (c) Corresponden a retenciones realizadas en las cuentas corrientes de la subsidiaria boliviana Industrias de Aceite S.A., por procesos judiciales y laborales interpuestos en contra de ésta. De acuerdo con las leyes de Bolivia, una vez que el órgano judicial pertinente acepte las demandas, puede solicitar las retenciones hasta que se concluyan los procesos.

7. INVENTARIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Materias primas y auxiliares	1,156,032	656,726
Productos terminados	872,786	802,715
Inventario por recibir	549,613	323,536
Mercaderías	9,051	2,268
Productos en proceso	313,120	171,555
Envases, embalajes y suministros diversos	178,597	142,813
Subproductos	10,955	10,127
	<u>3,090,154</u>	<u>2,109,740</u>
Estimación para deterioro de inventarios	(29,101)	(18,168)
Total	<u><u>3,061,053</u></u>	<u><u>2,091,572</u></u>

8. INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Panificadora Bimbo del Perú S.A.	13,386	15,297
Otros	4,863	4,666
Total	<u><u>18,249</u></u>	<u><u>19,963</u></u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
<u>Costo:</u>		
Terrenos	930,004	925,530
Edificios, plantas y otras construcciones	1,292,139	1,245,160
Maquinaria y equipo	2,602,499	2,453,553
Unidades de transporte	8,770	11,005
Muebles y enseres	41,349	39,072
Equipos de cómputo	40,388	35,762
Equipos diversos	178,148	174,243
Derecho de uso	507,905	507,009
Obras en curso	246,697	341,565
Total costo	5,847,899	5,732,899
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios, plantas y otras construcciones	(496,341)	(474,741)
Maquinaria y equipo	(1,339,161)	(1,189,142)
Unidades de transporte	(3,962)	(4,784)
Muebles y enseres	(17,792)	(19,866)
Equipos de cómputo	(25,113)	(27,883)
Equipos diversos	(91,485)	(84,893)
Derecho de uso	(200,119)	(163,575)
Total depreciación acumulada	(2,173,973)	(1,964,884)
Deterioro acumulado	(22,551)	(13,807)
Total deterioro acumulado	(22,551)	(13,807)
Total	3,651,375	3,754,208

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas al 31 de diciembre de 2021 ascendieron a S/286,109; siendo las principales:

- Incremento capacidad productiva en planta de alimento para camarones (Perú y Ecuador).
- Compra de terreno en Trujillo (Perú).
- Adquisición de equipos para la planta de detergentes, fideos y aceites (Perú).
- Mejoras en la infraestructura de seguridad en Lurín (Perú).
- Implementación de sistema de alimentación automática para camarones (Ecuador).

(b) La depreciación registrada en los resultados del año 2021 fue de S/320,428.

- (c) Durante el año 2021, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/28,362 (S/19,590 en el 2020) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/8,175 (S/8,611 en el 2020).

Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía y Subsidiarias durante el año 2021 ascienden a S/1,059 (S/853 en el 2020), y se muestran en el rubro otros ingresos operativos del estado consolidado de resultados.

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA (NETO)

El movimiento de los activos intangibles durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, fue como sigue:

	Licencias y Software	Marcas	Lista de Clientes	Acuerdos de No Competencia	Fórmulas Industriales	Proyectos en curso	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldo al 1 de enero de 2021	48,575	895,486	215,162	11,647	34,483	302,078	18,128	1,525,559
Adiciones	-	19	-	-	-	181,431	23,116	204,566
Transferencias y otros movimientos	434,744	3,920	9,843	2,509	11	(385,688)	(27,149)	38,190
Baja por venta de Subsidiarias	(7,982)	(107,206)	-	-	-	-	(64)	(115,252)
Amortización del periodo	(54,010)	(2,052)	(19,850)	(3,618)	-	-	(24)	(79,554)
Deterioro del año	-	(898)	-	-	-	-	-	(898)
Diferencia de conversión	2,690	1,758	9,160	41	-	(703)	399	13,345
Saldo al 31 de diciembre de 2021	424,017	791,027	214,315	10,579	34,494	97,118	14,406	1,585,956

(a) La composición de las marcas es la siguiente:

	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Sapolio	197,309	197,309
Fino	108,252	108,647
Angel	86,359	86,359
Patito	64,766	64,766
Sayón	61,770	61,770
Opal	55,527	55,527
Salmofood	53,179	48,205
Dento	36,136	36,136
Aval	24,409	24,409
Marsella	20,914	20,914
SAO - Bolivia	16,224	16,424
SAO - Perú	14,147	15,083
Ideal	12,926	13,781
Margarita	10,400	10,400
Sabrosa	6,354	7,074
Alpesa	3,166	3,166
Mirasol	2,345	2,643
Vegetalia	1,722	-
Break	659	659
Santa Amalia (a.1)	-	107,207
Otras marcas	<u>14,463</u>	<u>15,007</u>
Total	<u><u>791,027</u></u>	<u><u>895,486</u></u>

(a.1) En el año 2021, se dio de baja a esta marca debido a la venta de la compañía Pastificio Santa Amalia S.A. (Nota 1(d)).

(b) La amortización registrada en los resultados del año 2021 fue de S/77,551.

11. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Intradevco Industrial S.A. y Atlantis S.A. (a)	475,834	475,494
Industrias Teal S.A.	204,203	204,203
Global Alimentos S.A.C.	194,648	194,648
Industrias de Aceite S.A. y Colcun S.A. (a)	193,043	174,984
Nicolini Hermanos S.A. y Compañía Molinera del Perú S.	71,032	71,032
Asa Alimentos S.A.	55,537	55,537
Industria Nacional de Conservas Alimenticias S.A.	28,170	28,170
Vegetalia S.A.C. (Nota 1)	14,954	-
Vitapro Chile S.A. (a)	17,712	16,055
Pastificio Santa Amalia S.A. (b)	-	125,420
Total	<u>1,255,133</u>	<u>1,345,543</u>

(a) Las variaciones de los saldos al 31 de diciembre de 2021 con relación al año anterior se deben a las variaciones en el tipo de cambio por la conversión de las monedas funcionales de las plusvalías reconocidas en las subsidiarias del extranjero, a soles.

(b) En el año 2021, se dio de baja a la plusvalía relacionada con Pastificio Santa Amalia S.A., debido a su venta (Nota 1(d)).

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2021	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras:				
Préstamos bancarios (a)	453,500	329,160	1,368,967	127,939
Obligaciones por derecho de uso	68,564	61,009	322,853	341,791
Bonos IASA (b)	27,142	46,396	257,076	258,969
Arrendamientos financieros	22,096	17,054	43,522	50,042
Bonos corporativos (c)	-	-	2,681,119	2,728,926
	<u>571,302</u>	<u>453,619</u>	<u>4,673,537</u>	<u>3,507,667</u>
Otros pasivos:				
Financiamiento de primas de "call spread" (d)	5,043	4,794	2,594	7,637
	<u>5,043</u>	<u>4,794</u>	<u>2,594</u>	<u>7,637</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Forwards de tipo de cambio	35,418	2,330	-	-
Opciones y swaps de materia prima	27,411	97,802	-	-
	<u>62,829</u>	<u>100,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>639,174</u>	<u>558,545</u>	<u>4,676,131</u>	<u>3,515,304</u>

- (a) Los préstamos bancarios se mantienen con bancos locales e internacionales; los cuales tienen un plazo de vencimiento entre febrero de 2022 a mayo de 2028 y devengan intereses anuales a tasas que fluctúan entre 0.21% y 6.75%.
- (b) El 29 de enero de 2009, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Industrias de Aceite S.A., aprobó el Programa de Emisiones de Bonos IASA; de acuerdo con lo establecido por el Código de Comercio, la Ley del Mercado de Valores y sus respectivos reglamentos.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los programas vigentes son los siguientes:

Programa	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	Corriente		No corriente	
			Dic. 2021	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2020
			S/000	S/000	S/000	S/000
Bonos IASA III						
Quinta emisión	Noviembre 2021	Bolivianos	-	9,715	-	-
Sexta emisión	Enero 2022	Bolivianos	11,006	24,872	-	11,317
Bonos IASA IV						
Primera emisión	Junio 2022	Bolivianos	11,773	11,809	-	10,672
Segunda emisión	Octubre 2026	Bolivianos	2,389	-	97,163	90,238
Tercera emisión - Serie A	Octubre 2026	Bolivianos	987	-	40,136	37,276
Tercera emisión - Serie B	Octubre 2026	Bolivianos	987	-	40,136	37,276
Cuarta emisión - Serie A	Octubre 2027	Bolivianos	-	-	39,820	36,095
Cuarta emisión - Serie B	Octubre 2027	Bolivianos	-	-	39,821	36,095
Total			<u>27,142</u>	<u>46,396</u>	<u>257,076</u>	<u>258,969</u>

Durante el 2020, la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. colocó la segunda, tercera y cuarta emisión del IV programa de acuerdo con el siguiente detalle:

- Bonos IASA IV - Segunda emisión. Con fecha 30 de enero de 2020 se colocó la suma de US\$24,900.
- Bonos IASA IV – Tercera emisión. Con fecha 30 de enero de 2020 y 14 de febrero de 2020 se colocaron las sumas de US\$10,612 y US\$9,960, respectivamente.
- Bonos IASA IV – Cuarta emisión. Con fecha 14 de febrero de 2020 y 25 de marzo de 2020 se colocaron las sumas de US\$9,960 y US\$9,960, respectivamente.

Estos bonos tienen pago de intereses de manera semestral.

(c) La composición de los bonos es la siguiente:

<u>Programa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Dic. 2021</u> S/000	<u>Dic. 2020</u> S/000
Senior Notes (i)	Marzo 2023	Dólar	248,869	225,271
Tercer programa de bonos corporativos				
Segunda emisión, serie A (ii)	Enero 2030	Soles	499,554	499,479
Cuarta emisión, serie A (iii)	Marzo 2023	Soles	159,886	159,832
Primer programa de bonos corporativos				
Primera emisión, serie A (iv)	Octubre 2024	Soles	219,562	219,483
Senior Notes (v)	Abril 2027	Soles	1,553,247	1,624,861
Total			<u>2,681,119</u>	<u>2,728,926</u>

- (i) Con fecha 15 de marzo de 2013, la Compañía emitió bonos en el mercado internacional por US\$450,000 bajo la regla 144A y la Regulación S. Dichos bonos serán redimidos a su vencimiento en marzo de 2023 y los intereses son pagados semestralmente.

Durante el año 2015, la Compañía efectuó ofertas privadas de compra de estos bonos internacionales con el propósito de reducir su exposición a las fluctuaciones del tipo de cambio, al término de los cuales adquirió US\$387,218 del monto principal. Con fecha 27 de julio de 2016, la Compañía realizó una nueva compra privada por un total de US\$400 del monto principal de los bonos. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo de la deuda asciende a US\$62,382.

- (ii) Con fecha 22 de enero de 2015, la Compañía emitió bonos corporativos por S/500,000. Dichos bonos serán redimidos a su vencimiento en enero de 2030 y los intereses son pagados semestralmente. La emisión forma parte del Tercer Programa de Bonos Corporativos de Alicorp.
- (iii) Con fecha 23 de marzo de 2016, la Compañía emitió bonos corporativos por S/70,262 (Tercera Emisión) y S/159,953 (Cuarta Emisión). Los bonos de la Tercera Emisión fueron redimidos a su vencimiento en marzo de 2019, mientras que los bonos de la Cuarta Emisión serán redimidos en marzo de 2023; los intereses son pagados semestralmente. Ambas emisiones forman parte del Tercer Programa de Bonos Corporativos de Alicorp.

(iv) Con fecha de 25 de octubre de 2018, la Compañía emitió bonos corporativos por S/219,790, a un plazo de 6 años, con intereses que serán pagados semestralmente a una tasa de interés de 6.5%. Esta primera emisión de bonos realizada bajo el Primer Programa de Bonos Corporativos e Instrumentos de Corto Plazo se destinó al refinanciamiento de deuda de corto plazo.

(v) Con fecha 17 de abril de 2019, la Compañía emitió bonos en el mercado internacional por S/1,640,000 bajo la regla 144A y la Regulación S. Dichos bonos serán redimidos en tres cuotas de igual importe en abril de 2025, abril de 2026 y abril de 2027. Los intereses son pagados semestralmente.

Con fecha 20 de diciembre de 2021, se realizó la recompra parcial, en mercado abierto, por un total de S/75,000 del monto principal de los bonos y generó una pérdida de S/1,400, que se presenta en el rubro “Gastos Financieros” del estado consolidado de resultados.

(d) El saldo corresponde al pasivo por pagar de las primas de las ampliaciones de los contratos de “call spread” realizadas el 27 de abril de 2015, 22 de diciembre de 2015 y 18 de abril de 2016, ver nota 4.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Comerciales (a)	3,464,455	2,503,602
Partes relacionadas	<u>58,348</u>	<u>46,446</u>
Total	<u><u>3,522,803</u></u>	<u><u>2,550,048</u></u>

(a) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, dólares estadounidenses y bolivianos, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2021	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Intereses de financiamiento	60,783	53,667	-	-
Tributos por pagar	50,934	55,172	-	4,974
Descuentos a clientes	23,909	17,563	-	-
Anticipos de clientes	8,790	38,334	-	-
Servicios públicos	7,263	7,190	-	-
Dividendos por pagar	1,979	1,891	-	-
Otros	22,882	16,688	3,882	1,563
Total	<u>176,540</u>	<u>190,505</u>	<u>3,882</u>	<u>6,537</u>

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2021	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Bonos de desempeño	71,068	55,340	395	5
Participación de los trabajadores	60,332	68,791	-	-
Vacaciones por pagar	47,461	53,345	-	-
Remuneraciones por pagar	13,478	8,690	-	-
Contribuciones sociales	11,890	15,045	-	-
Compensación por tiempo de servicios	6,043	5,783	7,794	4,643
Indemnizaciones	5,841	-	-	-
Beneficios por antigüedad	-	-	22,186	18,977
Total	<u>216,113</u>	<u>206,994</u>	<u>30,375</u>	<u>23,625</u>

16. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el capital social está representado por 847,191,731 acciones comunes, de S/1.00 de valor nominal cada una.

(b) Acciones de inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las acciones de inversión comprenden 7,388,470 acciones de un valor nominal de S/1.00 cada una.

(c) Otras reservas de capital

- Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía ha alcanzado el límite requerido por la Ley General de Sociedades.

- Pagos basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, este rubro incluye un importe de aproximadamente S/14,617 y S/1,748, respectivamente, correspondiente al valor razonable de las acciones otorgadas por la Compañía a ciertos ejecutivos. Durante el 2021 y 2020, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/11,712 y S/17,285, respectivamente, en el estado consolidado de resultados.

(d) Distribución de dividendos

En la Junta General de Accionistas de fecha 23 de julio de 2020, se acordó la distribución de dividendos por S/213,645, los cuales fueron pagados el 10 de septiembre de 2020.

En la Junta General de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2021, se acordó la distribución de dividendos por S/213,645, los cuales fueron pagados el 28 de mayo de 2021.

En la Junta General de Accionistas de fecha 26 de julio 2021 se aprobó el pago de un dividendo de hasta por un monto máximo de S/0.585 por acción y se delegó en el Directorio la facultad para determinar el monto a pagarse. Así, en Sesión de Directorio del 4 de agosto de 2021, se acordó la distribución de dividendos por S/499,929, los cuales fueron pagados el 16 de septiembre de 2021.

17. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

El siguiente es el detalle por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

Año 2021:

	masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	4,854,281	2,167,409	2,791,816	2,384,488	-	12,197,994
Ingreso por servicios de asesoría técnica	5	2,074	27,590	-	-	29,669
Total de ingresos por actividades ordinarias	4,854,286	2,169,483	2,819,406	2,384,488	-	12,227,663
Costo de ventas	(3,627,933)	(1,819,639)	(2,385,833)	(1,998,042)	(7)	(9,831,454)
Gastos operativos administrativos y ventas	(938,402)	(198,429)	(244,555)	(91,655)	(46,133)	(1,519,174)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(2,017)	6,936	27,453	14,445	7,569	54,386
Otras ganancias (pérdidas)	(1,458)	(2,524)	(1,223)	(9,650)	-	(14,855)
Utilidad (Pérdida) operativa	284,476	155,827	215,248	299,586	(38,571)	916,566
Gastos financieros, netos						(313,222)
Diferencia en cambio, neta						(18,632)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(1,954)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						582,758
Impuesto a las ganancias						(179,596)
Utilidad neta de operaciones continuas						403,162
Resultados de operaciones discontinuas						(431,562)
Pérdida neta del ejercicio						(28,400)

Año 2020 (reexpresado):

	Consumo masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	4,623,042	1,516,352	1,890,404	1,293,148	-	9,322,946
Ingreso por servicios de asesoría técnica	-	2,007	22,572	-	-	24,579
Total de ingresos por actividades ordinarias	4,623,042	1,518,359	1,912,976	1,293,148	-	9,347,525
Costo de ventas	(3,157,683)	(1,263,885)	(1,546,845)	(1,164,473)	(69)	(7,132,955)
Gastos operativos administrativos y ventas	(845,237)	(203,637)	(222,808)	(88,945)	(38,030)	(1,398,657)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(4,553)	(2,598)	8,087	3,410	(7,075)	(2,729)
Otras ganancias (pérdidas)	(3,199)	(3,101)	1,730	(6,752)	(235)	(11,557)
Utilidad (Pérdida) operativa	612,370	45,138	153,140	36,388	(45,409)	801,627
Gastos financieros, netos						(246,719)
Diferencia en cambio, neta						(12,906)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(208)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						541,794
Impuesto a las ganancias						(179,379)
Utilidad neta de operaciones continuas						362,415
Resultados de operaciones discontinuas						(31,768)
Utilidad neta del ejercicio						330,647

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 del estado de situación financiera consolidado:

A diciembre 2021:

	Consumo masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	481,381	204,969	529,864	138,215	-	1,354,429
Inventarios (neto)	1,317,095	493,609	532,542	717,807	-	3,061,053
Propiedad planta y equipo (neto)	1,851,800	763,586	620,209	415,780	-	3,651,375
Plusvalía	1,059,106	102,938	66,399	26,690	-	1,255,133
Activos no distribuidos						4,066,441
Total activos						13,388,431
Total pasivos no distribuidos						10,063,054

A diciembre 2020:

	Consumo masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	350,397	65,590	375,439	273,282	-	1,064,708
Inventarios (neto)	1,133,649	270,599	340,927	346,397	-	2,091,572
Propiedad planta y equipo (neto)	2,269,133	579,158	542,647	363,270	-	3,754,208
Plusvalía	1,168,624	87,984	64,742	24,193	-	1,345,543
Activos no distribuidos						3,394,080
Total activos						11,650,111
Total pasivos no distribuidos						7,969,287

18. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	Dic. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
		(reexpresado)
Intereses sobre depósitos bancarios	9,342	19,902
Intereses por cobrar a agricultores	7,159	9,802
Incentivo por ingreso de divisas	4,403	15,503
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	1,846	4,339
Actualización por CEDEIM recuperados	1,467	1,694
Otros ingresos financieros	317	577
Total	24,534	51,817

19. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
		(reexpresado)
Intereses por bonos	206,192	190,642
Intereses por préstamos y sobregiros bancarios	43,664	47,369
Intereses por derecho de uso	23,141	22,147
Gastos y comisiones bancarias	15,452	5,963
Valor razonable de obligaciones financieras - IASA	12,443	5,320
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	7,633	12,780
Impuesto a los no domiciliados	6,144	6,092
Intereses tributarios	3,213	1,723
Intereses por arrendamientos financieros	1,851	2,447
Otros gastos financieros	18,023	4,053
Total	<u>337,756</u>	<u>298,536</u>

20. PÉRDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO, NETA

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
		(reexpresado)
Pérdida por diferencia de cambio	(194,936)	(111,400)
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	176,304	98,494
Total	<u>(18,632)</u>	<u>(12,906)</u>

21. OPERACIONES DISCONTINUAS

Durante el año 2021, la Compañía y sus Subsidiarias vendieron el íntegro de las acciones de Pastificio Santa Amalia S.A. en la República Federativa de Brasil y vendieron el íntegro de las acciones y/o participaciones que mantenían en las subsidiarias Alicorp Argentina S.A., TVBC S.C.A. y Sulfargen S.A. en la República Argentina, ver notas 1(d) y 1(e).

A continuación se presentan los resultados consolidados de las operaciones discontinuas:

	Subsidiarias de Argentina		Pastificio Santa Amalia S.A.	
	2021 S/000	2020 S/000	2021 S/000	2020 S/000
Resultados de operaciones				
Ingresos por contratos con clientes	489,890	452,493	281,018	331,749
Costo de ventas y gastos	<u>(518,890)</u>	<u>(414,182)</u>	<u>(282,551)</u>	<u>(377,846)</u>
(Pérdida) Utilidad operativa	(29,000)	38,311	(1,533)	(46,097)
Gastos financieros, neto	<u>1,580</u>	<u>(13,153)</u>	<u>(9,648)</u>	<u>(6,491)</u>
Pérdida (Utilidad) antes de impuesto a las ganancias	<u>(27,420)</u>	<u>25,158</u>	<u>(11,181)</u>	<u>(52,588)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>7,222</u>	<u>(9,522)</u>	<u>(6,897)</u>	<u>5,184</u>
Pérdida (Utilidad) neta	<u>(20,198)</u>	<u>15,636</u>	<u>(18,078)</u>	<u>(47,404)</u>
Enajenación de activos:				
(Pérdida) Ganancia por la venta	(187,737)	-	2,095	-
Diferencia de Traslación (a)	(35,565)	-	(140,139)	-
Impuesto a las ganancias diferido	<u>(31,940)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por la enajenación del activo	<u>(255,242)</u>	<u>-</u>	<u>(138,044)</u>	<u>-</u>
Total Pérdida (Utilidad) de operaciones discontinuas	<u>(275,440)</u>	<u>15,636</u>	<u>(156,122)</u>	<u>(47,404)</u>

- (a) Los estados financieros de las ex - subsidiarias eran elaborados en sus monedas funcionales (reales brasileros y pesos argentinos) y luego convertidos al sol peruano, para efectos de consolidación, de conformidad con la metodología establecida en la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”. Dicha metodología establece que la diferencia de cambio resultante de la conversión debe ser reconocida en el patrimonio en un rubro separado denominado “Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero” dentro de “Otras reservas de Patrimonio”. Cuando se vende la inversión relacionada, toda la diferencia de cambio acumulada debe ser reclasificada del patrimonio al resultado del ejercicio junto con la ganancia o la pérdida de la venta. A nivel de patrimonio, este ajuste no tiene efecto.

Los flujos de efectivo netos por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, son los siguientes:

	Subsidiarias de Argentina		Pastificio Santa Amalia S.A.	
	2021 S/000	2020 S/000	2021 S/000	2020 S/000
Operación	(79,780)	(26,780)	14,095	38,845
Inversión	3,576	(16,765)	1,655	(2,620)
Financiación	4,429	(11,735)	(4,073)	(8,822)
(Salida) entrada de efectivo neta por la disposición de operaciones discontinuas	(6,531)	-	131,935	-
(Salida) entrada de efectivo neta	<u>(78,306)</u>	<u>(55,280)</u>	<u>143,612</u>	<u>27,403</u>

22. GANANCIA POR ACCIÓN

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

A continuación, se presenta el cálculo de la ganancia por acción total por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente:

	Dic. 2021	Dic. 2020
(Pérdida) Utilidad neta total - S/	<u>(33,990,000)</u>	<u>327,393,000</u>
Acciones comunes	847,191,731	847,191,731
Acciones de inversión	<u>7,388,470</u>	<u>7,388,470</u>
Promedio ponderado de acciones emitidas	<u>854,580,201</u>	<u>854,580,201</u>
(Pérdida) Utilidad por acción básica y diluida - S/	<u>(0.040)</u>	<u>0.383</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores significativos que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros, excepto:

- Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero de 2022.