

ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2024 (Expresados en miles de soles)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

Alicorp S.A.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida e inició operaciones en el Perú en 1956. El domicilio legal y la planta de producción principal se encuentran en la Av. Argentina N° 4793, Carmen de la Legua-Reynoso, Callao, Perú. La Gerencia y sus oficinas administrativas se ubican en la Av. 28 de Julio N° 1150, Miraflores, Lima, Perú.

La actividad económica de la Compañía y de 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 condensados intermedios de la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de marzo de 2024 y por el período de tres meses terminado en esa fecha (en adelante “los estados financieros consolidados”) fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 29 de abril de 2024. Los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 27 de marzo de 2024.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 – Información Financiera Intermedia emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) y sobre la base de costos históricos, excepto por las inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) y los instrumentos financieros derivados que se registran a su valor razonable.

La Compañía y sus Subsidiarias han preparado los estados financieros consolidados sobre la base de que seguirán funcionando como empresa en marcha. La Gerencia considera que no existen incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre esta suposición y ha formado un juicio de que existe una expectativa razonable de que la Compañía y sus Subsidiarias cuentan con los recursos adecuados para continuar en existencia operativa en el futuro previsible, y no menos de un período de doce meses desde la fecha del presente informe.

Los estados financieros consolidados no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse junto con los estados financieros consolidados anuales de la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023.

Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales de la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, a excepción de las nuevas normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2024.

A continuación, se presentan las modificaciones aplicables a las transacciones de la Compañía y de sus Subsidiarias, que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2024:

- **Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes:** En mayo de 2020 y octubre de 2022 se emitieron modificaciones a la NIC 1 en la que se aclara que los pasivos se deben clasificar como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos existentes a la fecha de los estados financieros. Se establece que la clasificación no se debe ver afectada por las expectativas de la entidad o por eventos ocurridos posterior a la fecha de los estados financieros, por ejemplo, el recibir una dispensa de una entidad financiera luego del incumplimiento de compromisos contractuales (covenants). Estas modificaciones no han tenido un impacto significativo en la Compañía y en sus Subsidiarias.
- **Modificación a la NIIF 16 - Ventas con Arrendamiento Posterior:** Esta modificación precisa aspectos aplicables para la remediación de pasivos por arrendamiento que surgen de transacciones de “venta con arrendamiento posterior”, en los cuales los pagos de arrendamiento son variables, pero no dependen de un índice o una tasa. Se precisa que la porción de dicha remediación asociada con el derecho de uso retenido no debe afectar resultados. Esta modificación no ha tenido un impacto significativo en la Compañía y en sus Subsidiarias.
- **Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos de financiamiento a Proveedores:** Estas modificaciones contienen requisitos adicionales de divulgación para mejorar la transparencia y, por lo tanto, la utilidad de la información proporcionada por las entidades sobre los acuerdos de financiación de proveedores. Se establece que las entidades proporcionen información cualitativa y cuantitativa sobre estos acuerdos. Esta modificación no ha tenido un impacto significativo en la Compañía y en sus Subsidiarias.

2.2. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Compañía y de sus Subsidiarias al 31 de marzo de 2024 y de 2023, y al 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de marzo de 2024, no hubo cambios en la participación que la Compañía mantiene sobre sus subsidiarias.

Las principales actividades e información de las subsidiarias se revelan en los estados financieros consolidados anuales de la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023.

2.3. Estacionalidad de operaciones

No se han identificado operaciones con estacionalidad que sean relevantes para la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Dic. 2023</u>
	S/000	S/000
Caja y cuentas corrientes	1,066,241	1,033,096
Depósitos a plazo	403,995	332,065
Otros equivalentes de efectivo	47,851	32,009
Fondos restringidos (a)	-	96,608
Total	<u><u>1,518,087</u></u>	<u><u>1,493,778</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023, correspondía a cobros realizados por la Compañía y su subsidiaria R. Trading S.A. por encargo de BTG Pactual S.A. sobre derechos de cobro cedidos a esta última. Este dinero fue transferido a BTG Pactual S.A. en los primeros meses del 2024 (nota 12).

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>Mar. 2024</u>	<u>Dic. 2023</u>	<u>Mar. 2024</u>	<u>Dic. 2023</u>
	S/000	S/000	S/000	S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados:				
Fondo disponible	6,202	15,239	-	-
	<u>6,202</u>	<u>15,239</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos financieros derivados (a):				
Opciones, futuros y swaps de materia prima	19,272	49,995	-	-
Forwards de tipo de cambio	7,827	10,491	-	-
Interest rate swap	3,311	2,499	-	-
	<u>30,410</u>	<u>62,985</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros activos - Inversiones en acciones:				
Panificadora Bimbo del Perú S.A.	-	-	1,374	1,374
Aiyu Llc Safe	-	-	-	2,858
Otros menores	-	-	334	334
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,708</u>	<u>4,566</u>
Total	<u><u>36,612</u></u>	<u><u>78,224</u></u>	<u><u>1,708</u></u>	<u><u>4,566</u></u>

(a) Al 31 de marzo de 2024 los instrumentos financieros derivados tienen una disminución de S/32,575, principalmente por la liquidación de derivados sobre materias primas por S/30,723.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2024	Dic. 2023
	S/000	S/000
Facturas por cobrar (a)	1,230,921	1,228,365
Letras por cobrar (a)	16,318	16,582
Facturas por cobrar a partes relacionadas	4,223	7,021
	<u>1,251,462</u>	<u>1,251,968</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (b)	<u>(116,034)</u>	<u>(100,103)</u>
Total	<u>1,135,428</u>	<u>1,151,865</u>

(a) Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y no devengan intereses. Las letras por cobrar principalmente no generan intereses y tienen vencimientos entre 7 y 360 días.

(b) En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a dichas fechas. La principal variación corresponde a la provisión de deterioro asociado a las cuentas por cobrar del negocio de Acuicultura.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Mar. 2024	Dic. 2023	Mar. 2024	Dic. 2023
	S/000	S/000	S/000	S/000
Reclamos de tributos (a)	192,973	278,368	426,453	420,673
Impuesto general a las ventas (b)	117,400	179,397	877	1,114
Descuentos anticipados	31,978	32,542	-	-
Cuentas por cobrar al personal	6,462	4,742	315	315
Reintegros tributarios (c)	4,326	42,198	5,964	5,964
Crédito por otros impuestos, neto	2,965	3,136	2,649	2,756
Depósitos en garantía	2,055	2,734	1,064	1,062
Subsidios por cobrar	1,471	1,860	-	-
MTM liquidado por cobrar	475	1,378	-	-
Activos por indemnización	-	-	24,099	23,920
Retenciones judiciales	-	-	8,547	7,933
Otras cuentas por cobrar deterioradas	14,466	14,451	-	-
Diversos	32,445	32,268	37,002	38,092
	<u>407,016</u>	<u>593,074</u>	<u>506,970</u>	<u>501,829</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(14,466)</u>	<u>(14,451)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>392,550</u>	<u>578,623</u>	<u>506,970</u>	<u>501,829</u>

(a) Los reclamos tributarios comprenden principalmente: (i) solicitudes de devolución efectuadas a la administración tributaria de Bolivia por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. relacionadas con los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) por aproximadamente S/341,839 (S/379,441 al 31 de diciembre de 2023), (ii)

solicitudes de devolución de los créditos tributarios relacionados al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) y retenciones en la fuente de impuesto a la renta de las subsidiarias ubicadas en Ecuador por S/156,878 (S/198,696 al 31 de diciembre de 2023), y (iii) pagos realizados bajo protesto por la Compañía a la administración tributaria en Perú por S/94,972 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Las variaciones de los saldos al 31 de marzo de 2024 con relación al 31 de diciembre de 2023, están relacionados principalmente con cobranzas realizadas a las autoridades tributarias.

- (b) Al 31 de marzo de 2024 el impuesto general a las ventas - corriente presenta una disminución de S/61,997, relacionada principalmente con la reclasificación de S/53,998 a “reclamos tributarios – no corriente” en la subsidiaria Industrias de Aceite S.A., debido a que el recupero de este crédito fiscal será a través de solicitudes de Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM).
- (c) Al 31 de marzo de 2024 los reintegros tributarios - corriente presentan una disminución de S/37,872 debido principalmente a la venta de notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas (SRI) de Ecuador por S/111,453, compensado con la reclasificación de S/72,627 proveniente de “reclamos tributarios – corriente”.

7. INVENTARIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Dic. 2023</u>
	S/000	S/000
Materias primas y auxiliares	813,511	935,352
Productos terminados	554,123	894,251
Productos en proceso	143,979	148,662
Inventario por recibir	256,357	302,902
Envases, embalajes y suministros diversos	138,190	143,594
Mercaderías	47,818	69,305
Subproductos	13,535	8,889
	<u>1,967,513</u>	<u>2,502,955</u>
Estimación para deterioro de inventarios (a)	<u>(45,267)</u>	<u>(51,713)</u>
Total	<u><u>1,922,246</u></u>	<u><u>2,451,242</u></u>

- (a) En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de los inventarios a dichas fechas.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2024	Dic. 2023
	S/000	S/000
<u>Costo:</u>		
Terrenos	916,790	916,420
Edificios, plantas y otras construcciones	1,342,251	1,333,384
Maquinaria y equipo	2,649,760	2,646,112
Unidades de transporte	5,286	5,418
Muebles y enseres	40,889	39,436
Equipos de cómputo	51,568	50,702
Equipos diversos	166,814	166,099
Obras en curso	414,564	380,730
Derecho de uso	548,792	559,380
Total costo	6,136,714	6,097,681
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios, plantas y otras construcciones	(554,182)	(542,607)
Maquinaria y equipo	(1,555,783)	(1,530,734)
Unidades de transporte	(1,266)	(1,334)
Muebles y enseres	(19,626)	(19,293)
Equipos de cómputo	(33,166)	(31,019)
Equipos diversos	(87,113)	(85,287)
Derecho de uso	(333,883)	(333,993)
Total depreciación acumulada	(2,585,019)	(2,544,267)
Deterioro acumulado	(58,584)	(56,411)
Total	3,493,111	3,497,003

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas durante el primer trimestre de 2024 ascendieron a S/55,663; siendo las principales:

- Aumento de capacidad en la planta de alimento para camarones (Ecuador).
- Incremento de capacidad para tratamiento de efluentes en la planta de aceites en el Callao (Perú).
- Adquisición de maquinarias para planta de salsas en el Callao (Perú).
- Adquisición de maquinarias y equipos diversos para sistema de automatización en planta Fideería en el Callao (Perú).
- Mejoras en la infraestructura del Centro de Distribución de Arequipa (Perú).
- Obra civil y mejoras en la infraestructura de la planta de Lurín (Perú).
- Ampliación de la red existente contra incendios de la planta de camarones de Trujillo (Perú).
- Obra civil y mejoras en la infraestructura de la planta de camarones de Trujillo (Perú).

- (b) La depreciación reconocida en los resultados consolidados del primer trimestre de 2024 fue de S/69,104 (S/66,993 en el 2023).
- (c) Durante el primer trimestre de 2024, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/1,972 (S/1,468 en el 2023) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/767 (S/1,437 en el 2023).

Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía y sus Subsidiarias durante el primer trimestre de 2024 ascienden a S/732 (S/661 en el 2023), y se muestran en el rubro “Otros ingresos operativos” del estado consolidado de resultados (nota 20).

9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA (NETO)

El movimiento de los activos intangibles durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024, fue como sigue:

	Licencias y Software	Marcas	Lista de Clientes	Acuerdos de No Competencia	No Fórmulas Industriales	Proyectos en curso y otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldo al 1 de enero de 2024	484,239	758,890	169,386	3,243	36,072	34,856	1,486,686
Adiciones	-	-	-	-	-	9,447	9,447
Transferencias y otros movimientos	3,456	-	-	-	-	(3,441)	15
Amortización del periodo	(21,664)	(1,414)	(4,843)	(886)	-	80	(28,727)
Diferencia de conversión	131	(5,002)	154	2	-	5	(4,710)
Saldo al 31 de marzo de 2024	466,162	752,474	164,697	2,359	36,072	40,947	1,462,711

- (a) La amortización reconocida en los resultados consolidados del primer trimestre de 2024 fue de S/28,471 (S/23,353 en el 2023).

10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Mar. 2024 S/000	Dic. 2023 S/000	Mar. 2024 S/000	Dic. 2023 S/000
Obligaciones financieras:				
Bonos corporativos (a)	269,499	247,298	2,065,221	2,064,598
Préstamos bancarios (b)	151,144	122,278	1,533,230	1,550,047
Papeles comerciales	119,460	117,512	-	-
Pagarés bancarios (c)	98,175	256,983	-	74,130
Obligaciones por derecho de uso	68,096	73,722	187,843	196,679
Bonos IASA (d)	52,636	41,424	344,277	258,733
Arrendamientos con entidades financieras	15,672	18,836	10,454	13,151
Otras obligaciones financieras	-	12,624	-	-
	<u>774,682</u>	<u>890,677</u>	<u>4,141,025</u>	<u>4,157,338</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Forwards de tipo de cambio	16,469	24,074	-	-
Opciones, futuros y swaps de materia prima	8,962	15,233	-	-
Interest rate swap	-	-	1,584	7,033
	<u>25,431</u>	<u>39,307</u>	<u>1,584</u>	<u>7,033</u>
Total	<u>800,113</u>	<u>929,984</u>	<u>4,142,609</u>	<u>4,164,371</u>

- (a) Al 31 de marzo de 2024 los bonos corporativos tienen un aumento de S/ 22,824, principalmente por el devengo de intereses.
- (b) Al 31 de marzo de 2024, la subsidiaria Inbalnor S.A. obtuvo el tercer desembolso del Préstamo Sindicado suscrito en el 2023 por US\$16,500 con un grupo de bancos prestamistas; este préstamo tiene vencimiento en mayo de 2028, y devenga intereses a tasa variable SOFR3M + 3.25%.
- (c) Al 31 de marzo de 2024, se cancelaron los pagarés bancarios que se mantenían con bancos locales en las subsidiarias Industrias de Aceite S.A. y Alicorp S.A.A. por S/158,000 y S/ 74,000, respectivamente.
- (d) Al 31 de marzo de 2024, la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. emitió bonos por S/94,000 (segunda emisión), a un plazo de 6 años, con intereses pagaderos de manera semestral a una tasa anual de 6.50%.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Dic. 2023</u>
	S/000	S/000
Comerciales (a)	2,625,501	3,055,522
Partes relacionadas	20,180	24,706
Total	<u>2,645,681</u>	<u>3,080,228</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.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, este rubro incluye principalmente tributos por pagar, anticipos de clientes y otros pasivos menores. La disminución del saldo se debe principalmente a: (i) la aplicación de los anticipos recibidos en las subsidiarias Alicorp Uruguay S.R.L e Industrias de Aceite S.A. por parte de los clientes Bunge S.A. y Cargill Americas INC, y (ii) la transferencia del dinero recaudado por la Compañía y su subsidiaria R. Trading S.A. a nombre de BTG Pactual S.A. (nota 3(a)).

13. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, este rubro incluye principalmente participación de los trabajadores, bono de desempeño, vacaciones y otras remuneraciones por pagar. La disminución del saldo se debe principalmente al pago durante febrero y marzo de 2024 de la participación de los trabajadores y de los bonos por desempeño.

14. PATRIMONIO

(a) Capital social y Acciones propias en cartera

La Junta General de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2024 acordó la reducción del capital social en S/84,719 por la amortización de las 84,719,173 acciones que se mantenían en cartera, quedando el capital social en S/762,472, representado por 762,472,558 acciones.

15. COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2024, la Compañía y sus Subsidiarias no han presentado cambios significativos en sus compromisos respecto a lo reportado en el informe auditado de 2023, con excepción de un incremento en las cartas fianzas mantenidas por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. por un total de US\$12,171, las cuales vencen hasta marzo de 2025 y garantizan el pago de derechos impositivos a favor del Servicio de Impuestos Nacionales de Bolivia.

16. CONTINGENCIAS

En adición a lo reportado en el informe auditado del 2023, en marzo de 2024 la Compañía realizó un pago bajo protesto a la administración tributaria de S/2,540 por concepto de pago a cuenta relacionado a la fiscalización del impuesto a las ganancias del ejercicio 2009 y 2010, actualmente el proceso se encuentra en impugnación en el Poder Judicial.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, como consecuencia de estos procesos contenciosos tributarios no resultarán pasivos de importancia para los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2024.

17. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

El siguiente es el detalle del estado de resultados consolidado, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y de 2023:

2024:

	Consumo					Total
	masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	1,144,500	519,402	644,505	517,304	-	2,825,711
Ingreso por servicios de asesoría técnica	2	803	4,852	-	-	5,657
Otros ingresos menores	76	46	-	-	-	122
Total de ingresos por actividades ordinarias	1,144,578	520,251	649,357	517,304	-	2,831,490
Costo de ventas	(729,968)	(406,360)	(585,249)	(490,996)	-	(2,212,573)
Gastos administrativos y ventas	(248,021)	(61,205)	(84,344)	(21,595)	(1,570)	(416,735)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(4,533)	(72)	4,640	(468)	2,177	1,744
Otras ganancias (pérdidas)	324	423	2,407	548	-	3,702
Utilidad operativa	162,380	53,037	(13,189)	4,793	607	207,628
Gastos financieros, netos	(17,424)	(3,618)	(5,934)	(27,953)	(36,978)	(91,907)
Diferencia en cambio, neta	(151)	350	178	13,951	336	14,664
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	144,805	49,769	(18,945)	(9,209)	(36,035)	130,385
Impuesto a las ganancias	(43,062)	(13,092)	-	(1,183)	6,086	(51,251)
Utilidad neta de operaciones continuas	101,743	36,677	(18,945)	(10,392)	(29,949)	79,134
Resultados de operaciones discontinuas	(543)	1,112	-	-	66	635
Utilidad neta del ejercicio	101,200	37,789	(18,945)	(10,392)	(29,883)	79,769

2023:

	Consumo					Total
	masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	1,277,809	590,064	892,093	554,915	-	3,314,881
Ingreso por servicios de asesoría técnica	1	548	7,109	-	-	7,658
Otros ingresos menores	78	49	-	-	-	127
Total de ingresos por actividades ordinarias	1,277,888	590,661	899,202	554,915	-	3,322,666
Costo de ventas	(986,068)	(499,580)	(790,081)	(527,065)	-	(2,802,794)
Gastos administrativos y ventas	(241,279)	(46,668)	(57,313)	(25,627)	(2,353)	(373,240)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(5,794)	(1,690)	(182)	1,602	6,340	276
Otras ganancias (pérdidas)	(598)	(530)	37	37	-	(1,054)
Utilidad operativa	44,149	42,193	51,663	3,862	3,987	145,854
Gastos financieros, netos	(29,178)	(7,663)	(1,694)	(19,126)	(50,833)	(108,494)
Diferencia en cambio, neta	1,194	(280)	(1,671)	829	(423)	(351)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	16,165	34,250	48,298	(14,435)	(47,269)	37,009
Impuesto a las ganancias	(11,530)	(6,415)	(8,506)	(737)	(629)	(27,817)
Utilidad neta de operaciones continuas	4,635	27,835	39,792	(15,172)	(47,898)	9,192
Resultados de operaciones discontinuas	(227)	(2,808)	-	-	-	(3,035)
Utilidad neta del ejercicio	4,408	25,027	39,792	(15,172)	(47,898)	6,157

El siguiente es el detalle del estado de situación financiera consolidado, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

A marzo 2024:

	Consumo					Total
	masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	299,045	130,057	640,479	65,847	-	1,135,428
Inventarios (neto)	710,476	266,905	693,371	251,494	-	1,922,246
Propiedad planta y equipo (neto)	1,688,155	689,079	853,782	262,095	-	3,493,111
Plusvalía	1,041,949	102,938	65,172	24,841	-	1,234,900
Activos no distribuidos						4,378,244
Total activos						12,163,929
Total pasivos no distribuidos						9,191,737

A diciembre 2023:

	Consumo					Total
	masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	273,123	125,691	647,137	105,914	-	1,151,865
Inventarios (neto)	837,384	348,591	813,563	451,704	-	2,451,242
Propiedad planta y equipo (neto)	1,630,226	718,476	815,768	332,533	-	3,497,003
Plusvalía	1,041,449	102,938	65,136	24,787	-	1,234,310
Activos no distribuidos						4,582,947
Total activos						12,917,367
Total pasivos no distribuidos						10,049,162

18. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y de 2023:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Mar. 2023</u>
	S/000	S/000
Recuperación de incobrables	3,731	1,156
(Pérdida) ganancia neta por venta de activo fijo	(15)	2,905
Sanciones fiscales	(1,071)	(2,034)
Pérdida por siniestros, neto	(1,187)	(3,957)
Deterioro de activos fijos	(3,007)	-
Retenciones por Impuesto a la Renta no Domiciliados	(3,284)	(1,184)
Otros, neto	<u>6,577</u>	<u>3,390</u>
Total	<u><u>1,744</u></u>	<u><u>276</u></u>

19. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y de 2023:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Mar. 2023</u>
	S/000	S/000
Intereses sobre depósitos bancarios	18,394	8,395
Actualización por CEDEIM recuperados	2,308	3,405
Intereses por cobrar a agricultores	1,957	3,385
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	1,033	236
Otros ingresos financieros	<u>2,476</u>	<u>611</u>
Total	<u><u>26,168</u></u>	<u><u>16,032</u></u>

20. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y de 2023:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Mar. 2023</u>
	S/000	S/000
Intereses por bonos corporativos	45,181	46,609
Intereses por préstamos y sobregiros bancarios	30,797	29,560
Gastos y comisiones bancarias	4,963	5,023
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	4,282	19,126
Intereses por derecho de uso	3,601	4,494
Intereses tributarios	1,786	10,910
Otros gastos financieros	27,465	8,804
Total	<u>118,075</u>	<u>124,526</u>

21. GANANCIA (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO, NETA

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y de 2023:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Mar. 2023</u>
	S/000	S/000
Ganancia por diferencia de cambio	6,889	51,219
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	7,775	(51,570)
Total	<u>14,664</u>	<u>(351)</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 debido a 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 marzo de 2024 y de 2023, respectivamente:

	<u>Mar. 2024</u>	<u>Mar. 2023</u>
Utilidad neta total - S/	<u>81,439,000</u>	<u>3,546,000</u>
Acciones comunes	762,472,558	847,191,731
Acciones de inversión	7,388,470	7,388,470
Acciones en tesorería	<u>-</u>	<u>(84,719,173)</u>
Acciones (denominador)	<u>769,861,028</u>	<u>769,861,028</u>
Utilidad por acción básica y diluida - S/	<u><u>0.106</u></u>	<u><u>0.005</u></u>

23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía y de sus subsidiarias las exponen a una variedad de riesgos financieros, como son: riesgos de mercado (incluyen riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Los estados financieros consolidados no incluyen toda la información requerida y revelaciones presentadas en el informe auditado del 2023, por lo que ambos informes deben leerse en conjunto.

No se han realizado cambios en las políticas y en el manejo de los riesgos financieros por parte de la Gerencia desde principios de este año hasta la fecha de presentación de los estados financieros consolidados.

Uno de los riesgos más significativos al que la Compañía y sus subsidiarias están expuestas es el riesgo del tipo de cambio. Para mitigar este riesgo, la Compañía y sus subsidiarias utilizan contratos derivados para cubrir su exposición. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la Compañía y sus subsidiarias mantienen vigentes contratos forwards y opciones sobre divisas para la cobertura de las posiciones pasivas de moneda extranjera por aproximadamente US\$596,500 y US\$853,600. Al 31 de marzo de 2024 y 2023 estas operaciones generaron resultados netos por S/4,282 y S/19,126, respectivamente, incluidos en el rubro “Gastos Financieros” (nota 20), del estado consolidado de resultados.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de abril de 2024 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 consolidados, excepto por:

Con fecha 17 de abril de 2024, el Directorio ha convocado a una Junta General de Accionistas que se llevará a cabo en el mes de mayo de 2024, con el objetivo de someter a la junta lo siguiente:

- Aprobar la compra de acciones comunes de propia emisión bajo los alcances de lo dispuesto en el artículo 104° de la Ley General de Sociedades.
 - Delegar en el Directorio y/o la Gerencia las más amplias facultades para que determinen el monto, precio, oportunidad y demás condiciones para la adquisición de las acciones comunes de propia emisión.
 - Presentación de la potencial adquisición de Refinería del Espino S.A., así como sus principales términos y avances de la misma.
 - Delegar facultades al Directorio y específicamente al Comité Especial para que adopte los acuerdos que resulten necesarios o convenientes para la Compañía con relación a la potencial adquisición.
-