

ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (Expresados en miles de soles)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

(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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Sep. 2020	Dic. 2019
ADM Sao Perú S.A. en Liquidación	100%	100%
ADM Sao S.A. Sucursal Colombia en Liquidación	100%	100%
Agassycorp S.A.	-	100%
Alicorp Argentina S.C.A.	100%	100%
Alicorp Colombia S.A.	100%	100%
Alicorp Ecuador S.A.	100%	100%
Alicorp Holdco España S.L.	100%	100%
Alicorp Honduras S.A.	100%	100%
Alicorp Inversiones S.A.	100%	100%
Alicorp Uruguay S.R.L.	100%	100%
Atlantis S.A.	100%	100%
Cernical Group S.A.	-	100%
Cetecsal S.A.	100%	100%
Colcun S.A.	100%	100%
Consorcio Distribuidor Iquitos S.A.	100%	100%
Downford Corporation	100%	100%
Global Alimentos S.A.C.	100%	100%
Global Cassini S.L.	100%	100%
Inbalnor S.A.	75%	75%

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Sep. 2020	Dic. 2019
Industrias de Aceite S.A.	100%	100%
Industrias Teal S.A.	99.37%	99.37%
Intradevco Industrial S.A.	99.87%	99.87%
Intradevco S.A.	98.82%	98.82%
Masterbread S.A.	100%	100%
Nicovita México S.A.	100%	100%
Pastas Especiales S.A.	100%	100%
Pastificio Santa Amalia S.A.	100%	100%
Prooriente S.A.	100%	100%
R.Trading S.A.	100%	100%
Sanford S.A.C.I.F.I. y A.	100%	100%
Sulfargen S.A.	100%	100%
Tecnología Aplicada S.A.	100%	100%
TVBC S.C.A.	100%	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%

(b) Reorganizaciones societarias

- La Junta de Accionistas de Alicorp S.A.A. de fecha 23 de julio de 2020 aprobó el Proyecto de Fusión entre Alicorp S.A.A. (absorbente) y Cernical Group S.A. (absorbida). Dicha fusión entró en vigencia el 1 de agosto de 2020.
- Con fecha 17 de agosto de 2020, se realizó la liquidación de la subsidiaria Agassycorp S.A. (domiciliada en Ecuador). Dicha subsidiaria se encontraba inoperativa desde el 2008.

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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 2019.

Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se enumeran las principales modificaciones emitidas, que están vigentes para el 2020:

- Enmiendas a la NIIF 16: “Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19”
En mayo de 2020, el IASB emitió una enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” que otorga a los arrendatarios (pero no a los arrendadores) 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 Gerencia de la Compañía ha evaluado los cambios realizados en los contratos a la fecha y no ha identificado impactos significativos en los estados financieros consolidados; asimismo se encuentra monitoreando cualquier posible cambio en los arrendamientos vigentes.

- Enmiendas a la NIIF 3: “Definición de un Negocio”
En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones a la definición de un negocio según la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. La norma aclara los requisitos mínimos para un negocio, elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, orienta a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, limita las definiciones de un negocio y de resultados e introduce un valor razonable opcional de la prueba de concentración.

Debido a que las modificaciones se aplican prospectivamente a las transacciones u otros eventos que ocurran a partir del 1 de enero de 2020, dicha enmienda no ha tenido impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía al 30 de septiembre de 2020.

- Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8: “Definición de material”
En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y a la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, para alinear la definición de “material” en dichas normas y aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que: “la información es material si omitiéndola, distorsionándola u ocultándola se podría esperar que influyesen en las decisiones que los principales usuarios tomen sobre los estados financieros de propósito general”.

La Gerencia de la Compañía ha evaluado que dicha modificación no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

(b) Estado de Emergencia

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 hasta el 31 de octubre.

Evento posterior:

Con fecha 28 de octubre de 2020, mediante Decreto Supremo N° 174-2020, el Poder Ejecutivo oficializó una prórroga al Estado de Emergencia Nacional del Perú por un plazo de 30 días calendario, hasta el 30 de noviembre de 2020.

Mediante diversos decretos supremos se establecieron las normas para la Nueva Convivencia Social, así como la reactivación progresiva de la economía nacional. Algunas de las medidas excepcionales decretadas para proteger la vida y la salud de la población en el Perú durante el Estado de Emergencia, fueron:

- Garantizar el acceso a servicios públicos, y bienes y servicios esenciales
- Suspensión del ejercicio de ciertos Derechos Constitucionales
- Limitación al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito de las personas
- Reforzar el Sistema Nacional de Salud en todo el territorio nacional
- Restricciones en el ámbito de la actividad comercial, actividades culturales, establecimientos y actividades recreativas, hoteles y restaurantes
- Cierre temporal de fronteras; entre otras.

A la fecha de este informe, la Gerencia de la Compañía ha evaluado e implementado las medidas necesarias con la finalidad de mitigar los efectos en sus operaciones y en su situación financiera, que vienen ocasionando tanto el brote del COVID-19 a nivel mundial y en el Perú, como los efectos adicionales de los Decretos Supremos antes mencionados.

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía y sus subsidiarias han registrado gastos relacionados con el Estado de Emergencia en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	<u>Acumulado a Sep. 2020</u>
Mano de obra	(17,545)
Gastos indirectos de fabricación	(38,597)
Capacidad normal de planta	(21,398)
Desmedros	(4,788)
Total costo de ventas	<u>(82,328)</u>
Estimación de cobranza dudosa	(35,424)
Gastos de personal y generales	(10,440)
Gastos de publicidad	(3,804)
Donaciones	(15,000)
Deterioro de plusvalía	(47,908)
Total gastos operativos	<u>(112,576)</u>
Impuesto a las ganancias corriente	27,148
Impuesto a las ganancias diferido	9,818
Total impuesto a las ganancias (ingreso)	<u>36,966</u>
Total	<u><u>(157,938)</u></u>

La Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias continuarán monitoreando durante el ejercicio 2020, el impacto de los hechos que puedan producirse en un futuro sobre 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:

	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Efectivo en bancos y caja	919,514	742,625
Depósitos a plazo (a)	33,096	97,396
Total	952,610	840,021

(a) La Compañía y sus subsidiarias mantienen depósitos a plazo en entidades financieras locales, con menos de tres meses de vencimiento desde su fecha de constitución, principalmente en soles y dólares estadounidenses, y generan intereses a tasas de mercado.

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados (a):				
Fondo disponible	41,802	34,016	-	-
	41,802	34,016	-	-
Instrumentos financieros derivados :				
Cross currency swap	30,205	13,483	-	-
Opciones, futuros y swaps de materia prima	27,569	14,119	-	-
Forwards de tipo de cambio	23,762	2,337	-	-
Cross swap Bank of America (b)	2,205	1,336	-	-
Call spread Bank of America (b)	-	-	12,431	8,757
Call spread JP Morgan (b)	-	-	5,628	3,010
	83,741	31,275	18,059	11,767
Otros activos:				
Inversiones en fondos mutuos:				
Depósitos y fondos mutuos	25,685	10,422	-	-
	25,685	10,422	-	-
Inversiones en acciones (c):				
Inversiones Centenario S.A.	-	-	6,085	6,674
Fábrica de Tejidos La Bellota S.A.	-	-	273	273
Universal Textil S.A.	-	-	225	225
Otros menores	-	-	230	228
	-	-	6,813	7,400
Total	151,228	75,713	24,872	19,167

- (a) Los fondos en garantía corresponden principalmente al efectivo transferido a las cuentas de R.J. O'Brien & Associates LLC, y Cargill Inc - Risk Management, los cuales son los "brokers" internacionales que la Compañía y sus subsidiarias utilizan para realizar sus transacciones con opciones y futuros sobre "commodities".
- (b) En junio de 2013, la Gerencia de la Compañía contrató un "call spread" y un "swap" de cupones por US\$225 millones 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 2013, se firmó la compra de otro "call spread" y un "swap" de cupones para cubrir US\$50 millones 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 millones, 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\$13 millones adicionales y las variaciones en el tipo de cambio hasta el límite de S/3.60 por US\$1. El precio pagado por los contratos vigentes, fue financiado a plazos, generándose un pasivo por el instrumento (Nota 12(d)). El vencimiento de los contratos vigentes es el 20 de marzo de 2023.

Entre los años 2017 al 2020 no se han realizaron nuevas operaciones en relación con este tipo de derivados.

- (c) 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.

El 24 de septiembre de 2019, la subsidiaria (en esa fecha) Cernical Group S.A. realizó la venta de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Credicorp Ltd. Dicha transacción se efectuó en rueda de la Bolsa de Valores de Lima por un valor de US\$102,383.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Facturas por cobrar (a)	1,059,714	1,414,707	-	-
Letras por cobrar (a)	32,222	39,588	-	-
Pagarés por cobrar (b)	12,434	20,962	10,477	-
Facturas por cobrar a partes relacionadas	12,635	12,922	-	-
	1,117,005	1,488,179	10,477	-
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (c)	(131,321)	(123,302)	-	-
Total	985,684	1,364,877	10,477	-

- (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) Corresponde a los pagarés que la subsidiaria Vitapro Chile S.A. tiene por cobrar a la empresa Cultivos Yadrán S.A. por ser uno de los acreedores del préstamo sindicado que esta última tiene con diversas instituciones financieras. Al 30 de septiembre de 2020, el saldo por cobrar asciende a S/17,692 (S/16,152 al 31 de diciembre de 2019), neto de su estimación por deterioro de S/5,219 (S/4,810 al 31 de diciembre de 2019). Dicho préstamo se cancelará hasta diciembre de 2021 y genera intereses a tasa Libor más costo del fondo Libor y un margen de 2.40% anual.
- (c) La Compañía y sus subsidiarias aplican el enfoque simplificado para calcular la pérdida de crédito esperada (PCE) según lo establece la NIIF 9. Al 30 de septiembre de 2020, debido al brote del COVID-19 se ha reconocido en los estados financieros consolidados un incremento en la estimación de cobranza dudosa por aproximadamente S/ 35,424 (ver Nota 2 (b))

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Reclamos de tributos (a)	160,694	151,849	54,342	37,019
Impuesto general a las ventas	138,928	85,536	10,830	12,477
Crédito por otros impuestos, neto	15,632	6,490	101	111
Reintegros tributarios	14,055	83	5,902	5,902
Cuentas por cobrar al personal	2,912	3,152	586	624
Depósitos en garantía	2,535	1,691	2,031	-
Subsidios por cobrar	1,959	1,935	-	-
Reclamos a seguros	1,580	3,285	-	-
Activo indemnizable (c)	-	-	70,294	67,987
Venta de inmueble	-	14,843	16,990	940
Retenciones judiciales (b)	-	-	14,211	13,863
Diversos	19,405	18,984	-	2,071
Otras cuentas por cobrar deterioradas	23,976	18,569	-	-
	<u>381,676</u>	<u>306,417</u>	<u>175,287</u>	<u>140,994</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(23,976)</u>	<u>(18,569)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>357,700</u>	<u>287,848</u>	<u>175,287</u>	<u>140,994</u>

- (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 cada país de las subsidiarias. Al 30 de septiembre de 2020, este saldo incluye los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) solicitados por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. al ente regulatorio boliviano por S/79,725 (S/78,542 al 31 de diciembre de 2019). 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 las retenciones efectuadas por la Administración Tributaria del Perú a la Compañía y a la subsidiaria Consorcio Distribuidor Iquitos S.A. En adición, al tercer trimestre de 2020 se ha considerado como no corriente los saldos por CEDEIM que la Gerencia estima serán recuperados en el largo plazo.

- (b) 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 esta. 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.
- (c) Corresponde a los activos indemnizables reconocidos en las adquisiciones de Industrias de Aceite S.A. e Intradevco Industrial S.A.

7. INVENTARIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Materias primas y auxiliares	917,440	592,794
Productos terminados	453,104	344,289
Mercaderías	307,403	189,621
Inventario por recibir	220,638	234,766
Productos en proceso	173,289	153,123
Envases, embalajes y suministros diversos	140,636	131,650
Subproductos	8,863	7,591
	<u>2,221,373</u>	<u>1,653,834</u>
Estimación para deterioro de inventarios	<u>(23,791)</u>	<u>(30,915)</u>
Total	<u>2,197,582</u>	<u>1,622,919</u>

8. INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Panificadora Bimbo del Perú S.A.	14,759	15,520
Otros	4,666	1,803
Total	<u>19,425</u>	<u>17,323</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
<u>Costo:</u>		
Terrenos	933,574	928,305
Edificios, plantas y otras construcciones	1,220,441	1,181,417
Maquinaria y equipo	2,428,007	2,339,740
Unidades de transporte	13,502	13,107
Muebles y enseres	46,846	45,503
Equipos de cómputo	33,934	34,722
Equipos diversos	175,015	159,195
Derecho de uso	511,791	438,168
Obras en curso	306,240	173,992
Total costo	5,669,350	5,314,149
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios, plantas y otras construcciones	(467,080)	(426,612)
Maquinaria y equipo	(1,178,041)	(1,002,677)
Unidades de transporte	(6,312)	(3,926)
Muebles y enseres	(26,825)	(23,817)
Equipos de cómputo	(25,921)	(24,831)
Equipos diversos	(82,661)	(58,435)
Derecho de uso	(152,203)	(111,972)
Total depreciación acumulada	(1,939,043)	(1,652,270)
Deterioro acumulado	(11,154)	(12,668)
Total deterioro acumulado	(11,154)	(12,668)
Total	3,719,153	3,649,211

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas al tercer trimestre de 2020 ascendieron a S/160,300; siendo las principales:

- Adquisición de nueva línea de envasado y enfardado en planta de detergentes (Perú).
- Obra civil de las oficinas administrativas en Miraflores, así como la adquisición de equipos y muebles (Perú).
- Ampliación de línea de botellas en planta de Aceites (Perú).
- Aumento de capacidad en la planta de salsas (Perú).
- Aumento de capacidad en la planta de camarones (Perú).
- Implementación de sistemas de seguridad (Perú).
- Adquisición de maquinaria de generación, extracción y envasadora (Bolivia).
- Mejoras en los galpones y pavimentación interna (Bolivia).
- Mejoras de equipo interno en los almacenes (Bolivia).
- Adquisición de maquinaria para la planta de alimento para camarones (Perú).

- (b) La depreciación registrada en los resultados al tercer trimestre de 2020 fue de S/221,817.
- (c) Al tercer trimestre de 2020, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/15,641 (S/12,786 al 30 de septiembre de 2019) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/4,389 (S/10,925 al 30 de septiembre de 2019)

Los ingresos por subarrendamiento de los activos por derecho de uso al tercer trimestre de 2020 y de 2019, ascienden a S/657 y S/418, respectivamente, 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 30 de septiembre de 2020, fue como sigue:

	Licencias y Software	Marcas	Lista de Clientes	Acuerdos de No Competencia	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldo al 1 de enero de 2020	53,804	855,013	224,573	736	184,523	1,318,649
Adiciones	-	834	-	-	115,299	116,133
Transferencias y otros movimientos	6,488	-	-	-	(3,447)	3,041
Amortización del periodo	(10,725)	(114)	(13,573)	(135)	(20)	(24,567)
Diferencia de conversión	(1,440)	(7,366)	8,083	(4)	1,224	497
Saldo al 30 de septiembre de 2020	48,127	848,367	219,083	597	297,579	1,413,753

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

	Sep. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000
Sapolio	194,453	194,453
Fino	101,754	87,031
Santa Amalia	98,087	126,502
Angel	86,359	86,359
Patito	64,766	64,766
Sayón	61,770	61,770
Opal	55,527	55,527
Salmofood	47,872	44,121
Dento	36,136	36,136
Aval	24,409	24,409
Sao	24,000	20,577
Marsella	20,914	20,914
Margarita	10,400	10,400
Alpesa	3,166	3,166
Break	970	970
Otras marcas	17,784	17,912
Total	848,367	855,013

- (b) La amortización registrada en los resultados al tercer trimestre de 2020 fue de S/ 24,123.

11. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Sep. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000
Intradevco Industrial S.A. y Atlantis S.A.	475,408	461,663
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.	173,777	160,160
Pastificio Santa Amalia S.A.	114,750	203,114
Nicolini Hermanos S.A. y Compañía Molinera del Perú S.A.	71,033	71,032
Asa Alimentos S.A.	55,537	55,537
Industria Nacional de Conservas Alimenticias S.A.	28,170	28,170
Vitapro Chile S.A.	15,944	14,695
Sanford S.A.C.I.F.I. y A.	-	42
Total	1,333,470	1,393,264

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía ha registrado una desvalorización de la plusvalía asignada a Pastificio Santa Amalia S.A. de S/47,908, presentada en otros gastos operativos del estado consolidado de resultados integrales. Además, las variaciones en los otros saldos al 30 de septiembre de 2020 con relación al año anterior se deben principalmente a las variaciones en el tipo de cambio por la conversión de las monedas funcionales de esos países a soles.

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2020	Dic. 2019	Sep. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras:				
Préstamos bancarios (a)	595,113	646,095	140,477	302,300
Obligaciones por derecho de uso	57,779	40,988	354,439	315,101
Bonos IASA (b)	56,155	56,628	261,849	62,591
Arrendamientos financieros	19,121	27,126	43,686	30,025
Bonos corporativos (c)	-	-	2,726,656	2,706,987
Otras obligaciones financieras	-	2,934	-	115
	728,168	773,771	3,527,107	3,417,119
Otros pasivos:				
Financiamiento de primas de "call spread" (d)	2,626	1,979	3,639	5,792
	2,626	1,979	3,639	5,792
Instrumentos financieros derivados:				
Opciones y swaps de materia prima	32,910	8,979	-	-
Forwards de tipo de cambio	162	19,070	-	-
	33,072	28,049	-	-
Total	763,866	803,799	3,530,746	3,422,911

- (a) Los préstamos bancarios se mantienen con bancos locales e internacionales; los cuales tienen un plazo de vencimiento entre febrero de 2021 y mayo de 2028 y devengan intereses anuales a tasas que fluctúan entre 0.35% y 7.00%.
- (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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los programas vigentes son los siguientes:

Programa	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
			<u>Sep. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>	<u>Sep. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>
			S/000	S/000	S/000	S/000
Bonos IASA III						
Quinta emisión	Noviembre 2021	Bolivianos	10,293	10,113	4,667	8,892
Sexta emisión	Enero 2022	Bolivianos	24,700	25,750	11,239	33,123
Bonos IASA IV						
Primera emisión	Junio 2022	Bolivianos	21,162	20,765	10,598	20,576
Segunda emisión	Octubre 2026	Bolivianos	-	-	89,615	-
Tercera emisión	Octubre 2026	Bolivianos	-	-	74,038	-
Cuarta emisión	Octubre 2027	Bolivianos	-	-	71,692	-
Total			<u>56,155</u>	<u>56,628</u>	<u>261,849</u>	<u>62,591</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. El 30 de enero de 2020 se colocó la suma de US\$24.9 millones.
- Bonos IASA IV – Tercera emisión. El 30 de enero de 2020 y el 14 de febrero de 2020 se colocaron las sumas de US\$10.6 millones y US\$10.0 millones, respectivamente.
- Bonos IASA IV – Cuarta emisión. El 14 de febrero de 2020 y el 25 de marzo de 2020 se colocaron las sumas de US\$9.7 millones y US\$9.7 millones, respectivamente.

Estos bonos tienen pago de intereses de manera semestral.

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

Programa	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Sep. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>
			S/000	S/000
Senior Notes (i)	Marzo 2023	Dólar estadounidense	223,644	205,853
Tercer programa de bonos corporativos				
Segunda emisión, serie A (ii)	Enero 2030	Soles	499,465	499,422
Cuarto emisión, serie A (iii)	Marzo 2023	Soles	159,820	159,784
Primer programa de bonos corporativos				
Primera emisión, serie A (iv)	Octubre 2024	Soles	219,464	219,413
Senior Notes (v)	Abril 2027	Soles	1,624,263	1,622,515
Total			<u>2,726,656</u>	<u>2,706,987</u>

- (i) Con fecha 15 de marzo de 2013, la Compañía emitió bonos en el mercado internacional por US\$450 millones 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\$387.2 millones 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de la deuda asciende a US\$62 millones.

- (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 millones 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 serán pagados semestralmente.
- (d) El saldo corresponde al pasivo por pagar de las primas de los contratos vigentes de call spread, obtenidos por la Compañía (Nota 4).

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Sep. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Comerciales (a)	2,447,834	2,102,020
Partes relacionadas	36,168	41,391
Total	2,484,002	2,143,411

- (a) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, dólares estadounidenses, pesos argentinos, bolivianos y reales brasileños, 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	
	Sep. 2020	Dic. 2019	Sep. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000	S/000	S/000
Anticipos de clientes (a)	135,247	17,893	-	-
Intereses de financiamiento	77,676	56,922	-	-
Tributos por pagar	37,429	45,017	5,356	-
Otros	27,942	33,609	14,100	-
Descuentos a clientes	18,558	18,225	-	-
Servicios públicos	7,085	7,375	-	-
Publicidad	4,461	1,750	-	-
Dividendos por pagar	1,917	1,620	-	-
Línea utilizada del bróker	528	483	-	-
Total	310,843	182,894	19,456	-

- (a) Al 30 de septiembre de 2020, esta cuenta se incrementó debido a los anticipos recibidos por los acuerdos comerciales celebrados entre la subsidiaria Alicorp Uruguay S.R.L. y sus clientes.

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2020	Dic. 2019	Sep. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000	S/000	S/000
Vacaciones por pagar	55,560	44,793	-	-
Participación de los trabajadores	50,626	112,296	-	-
Bonos de desempeño	41,200	43,163	228	666
Gratificaciones por pagar	23,448	1,410	-	-
Contribuciones sociales	14,438	12,971	-	-
Compensación por tiempo de servicios	13,435	5,580	4,556	3,349
Remuneraciones por pagar	8,335	6,518	-	-
Beneficios por antigüedad	-	-	23,448	20,995
Total	207,042	226,731	28,232	25,010

16. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha alcanzado el límite requerido por la Ley General de Sociedades.

- Pagos basados en acciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, este rubro incluye un importe de aproximadamente S/1,395 y S/4,167, respectivamente, correspondiente al valor razonable de las acciones otorgadas por la Compañía a ciertos ejecutivos. Al tercer trimestre de 2020 y 2019, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/17,637 y S/8,235; 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 28 de marzo de 2019, se acordó la distribución de dividendos por S/205,099, los cuales fueron pagados el 28 de mayo de 2019.

17. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

El siguiente es el detalle por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y de 2019 del estado consolidado de resultados:

A septiembre 2020:

	Consumo masivo S/000	B2B S/000	Acuicultura S/000	Molienda S/000	Otros S/000	Total S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	3,967,789	1,111,952	1,422,346	824,787	-	7,326,874
Ingreso por servicios de asesoría técnica	-	1,403	15,634	-	-	17,037
Otros ingresos menores	24	-	-	-	-	24
Total de ingresos por actividades ordinarias	3,967,813	1,113,355	1,437,980	824,787	-	7,343,935
Resultados:						
Costo de ventas	(2,717,415)	(919,978)	(1,149,106)	(752,708)	(68)	(5,539,275)
Gastos operativos administrativos y ventas	(746,031)	(156,608)	(170,446)	(61,014)	(4,796)	(1,138,895)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(60,841)	(1,041)	4,695	4,018	419	(52,750)
Otras ganancias (pérdidas)	(1,355)	(1,531)	672	(4,453)	(236)	(6,903)
Utilidad operativa	442,171	34,197	123,795	10,630	(4,681)	606,112
Gastos financieros, netos						(195,761)
Diferencia en cambio, neta						(8,901)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(746)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						400,704

A septiembre 2019:

	Consumo masivo S/000	B2B S/000	Acuicultura S/000	Molienda S/000	Otros S/000	Total S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	3,705,365	1,209,683	1,563,586	783,099	11	7,261,744
Ingreso por servicios de asesoría técnica	-	2,318	15,963	-	-	18,281
Otros ingresos menores	164	68	-	-	-	232
Total de ingresos por actividades ordinarias	3,705,529	1,212,069	1,579,549	783,099	11	7,280,257
Resultados:						
Costo de ventas	(2,503,741)	(954,338)	(1,250,696)	(762,300)	(2)	(5,471,077)
Gastos operativos administrativos y ventas	(771,355)	(121,450)	(143,134)	(56,995)	(7,650)	(1,100,584)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(2,118)	666	9,116	1,710	1,233	10,607
Otras ganancias (pérdidas)	(3,290)	(8,597)	(1,666)	(2,337)	47	(15,843)
Utilidad operativa	425,025	128,350	193,169	(36,823)	(6,361)	703,360
Gastos financieros, netos						(180,673)
Diferencia en cambio, neta						6,340
Participación en los resultados netos de las asociadas						(318)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						528,709

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 del estado de situación financiera consolidado:

A septiembre 2020:

	Consumo masivo S/000	B2B S/000	Acuicultura S/000	Molienda S/000	Otros S/000	Total S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	420,314	102,513	323,374	149,960	-	996,161
Inventarios (neto)	1,192,930	278,249	359,380	367,023	-	2,197,582
Propiedad planta y equipo (neto)	2,287,546	579,186	495,553	356,868	-	3,719,153
Plusvalía	1,156,829	87,984	64,631	24,026	-	1,333,470
Activos no distribuidos						3,616,181
Total activos						11,862,547
Total pasivos no distribuidos						8,300,060

A diciembre 2019:

	Consumo masivo S/000	B2B S/000	Acuicultura S/000	Molienda S/000	Otros S/000	Total S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	569,049	156,280	420,367	219,181	-	1,364,877
Inventarios (neto)	834,752	228,032	300,224	259,911	-	1,622,919
Propiedad planta y equipo (neto)	2,179,539	641,899	463,579	364,194	-	3,649,211
Plusvalía	1,219,754	87,984	63,382	22,144	-	1,393,264
Activos no distribuidos						3,212,010
Total activos						11,242,281
Total pasivos no distribuidos						7,783,775

18. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y de 2019:

	Sep. 2020 S/000	Sep. 2019 S/000
Intereses sobre depósitos bancarios	21,163	20,116
Incentivo por ingreso de divisas	11,298	9,781
Intereses por cobrar a agricultores	7,638	8,090
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	3,647	3,267
Actualización por CEDEIM recuperados	1,628	2,447
Dividendos	98	10,257
Valor razonable de obligaciones financieras	-	7,665
Otros ingresos financieros	451	619
Total	45,923	62,242
Resultados por exposición a la inflación (a)	1,715	15,514
Total	47,638	77,756

- (a) A partir del 1 de julio de 2018, la economía de Argentina fue calificada como hiperinflacionaria de acuerdo con la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” debido a que su inflación acumulada en tres años superó el 100%. Los estados financieros individuales de las subsidiarias ubicadas en Argentina han sido ajustados por inflación considerando lo indicado en la NIC 29 y la CINIIF 7 “Aplicación del procedimiento de reexpresión según la NIC 29”. Los rubros no monetarios han sido reexpresados desde su fecha de origen y los rubros monetarios, debido a que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del periodo sobre el que se informa, no han sido reexpresados.

19. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y de 2019:

	Sep. 2020 S/000	Sep. 2019 S/000
Intereses por bonos	151,319	110,116
Intereses por préstamos y sobregiros bancarios	25,587	73,617
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	20,644	26,372
Intereses por derecho de uso	17,692	18,028
Intereses tributarios	7,275	2,168
Gastos y comisiones bancarias	5,642	13,846
Valor presente de activos y pasivos financieros - Argentina	3,671	-
Intereses por arrendamientos financieros	1,888	2,553
Intereses por financiamiento de prima – “Call spread”	513	645
Intereses por papeles comerciales	-	4,901
Otros gastos financieros	9,168	6,183
Total	243,399	258,429

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

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y de 2019:

	Sep. 2020 S/000	Sep. 2019 S/000
(Pérdida) Ganancia por diferencia de cambio	(150,999)	(757)
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	142,098	7,097
Total	(8,901)	6,340

21. GANANCIA POR ACCIÓN

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta 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 por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y de 2019, respectivamente:

	<u>Sep. 2020</u>	<u>Sep. 2019</u>
Utilidad neta - S/	<u>249,208,000</u>	<u>353,340,000</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>
Utilidad por acción básica y diluida - S/	<u>0.292</u>	<u>0.413</u>

22. EVENTOS SUBSECUEENTES

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia de la Compañía el 2 de noviembre de 2020. Entre el 1 de octubre y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores significativos, excepto lo indicado en la Nota 2.