

ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 (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 para lavar, detergentes, salsas, panetones, cereales, refrescos instantáneos, alimentos balanceados para consumo animal, productos de cuidado personal y productos de cuidado 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Mar. 2021	Dic. 2020
ADM Sao Perú S.A. en Liquidación	-	100%
ADM Sao S.A. Sucursal Colombia en Liquidación	100%	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%
Cetecsal S.A.	100%	100%
Colcun S.A.	100%	100%
Consorcio Distribuidor Iquitos S.A.	100%	100%
Global Alimentos S.A.C.	100%	100%
Inbalnor S.A.	75%	75%
Industrias de Aceite S.A.	100%	100%
Industrias Teal S.A.	99.37%	99.37%
Intradevco Industrial S.A.	99.78%	99.78%
Intradevco S.A.	98.82%	98.82%

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Mar. 2021	Dic. 2020
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%
TVBC S.C.A.	100%	100%
Vegetalia S.A.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%

(b) Reorganizaciones societarias

- Con fecha 29 de junio de 2020, las Juntas de Accionistas de las subsidiarias Alicorp Holdco España S.L. y Global Cassini S.L. acordaron la fusión simple de ambas sociedades. La fecha de entrada en vigencia de la fusión fue el 14 de enero de 2021.
- Con fecha 31 de marzo de 2021, las Juntas de Accionistas de las subsidiarias Vitapro Chile S.A. y Cetecsal S.A. acordaron la fusión simple de ambas sociedades. La fecha de entrada en vigencia está pendiente, una vez se dé la inscripción en el Registro de Comercio.

(c) Adquisiciones y liquidaciones

- El 15 de enero de 2021, la Compañía adquirió la totalidad de las acciones integrantes del capital social de la empresa Vegetalia S.A.C., empresa constituida en Perú. Al 31 de marzo de 2021, la Compañía se encuentra evaluando el valor razonable de los activos y pasivos de la mencionada compra.
- Con fecha 31 de enero de 2021, se realizó la liquidación de la subsidiaria ADM-Sao Perú S.A. en Liquidación (domiciliada en Perú). Dicha subsidiaria se encontraba inoperativa desde el 2017.

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 marzo de 2021 y 31 de diciembre 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 están vigentes para el 2021:

- Enmiendas a la NIIF 16: “Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19”
En Marzo 2021, el IASB ha extendido el plazo por un año adicional sobre la enmienda emitida en mayo de 2020, que otorga 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 Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando 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 hasta la nueva fecha.

(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 actualmente hasta el 31 de mayo de 2021. De igual manera, se establecieron normas para la Nueva Convivencia Social, así como la reactivación progresiva de la economía nacional.

Evento posterior:

Con fecha 17 de abril de 2021, mediante Decreto Supremo N° 076-2021-PCM, el Poder Ejecutivo oficializó una prórroga al Estado de Emergencia Nacional del Perú por un plazo de 31 días calendario, desde el 1 hasta el 31 de mayo de 2021.

Mediante este decreto se establecen diversas medidas excepcionales en diversas regiones para proteger la vida y la salud de la población en el Perú, tales como:

- 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 y Subsidiarias 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 del Decreto Supremo antes mencionado.

Al 31 de marzo de 2021 y 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>Mar. 2021</u>	<u>Mar. 2020</u>
	S/000	S/000
Gastos indirectos de fabricación	(11,697)	(1,500)
Mano de obra	(5,847)	-
Desmedros	-	(4,788)
Total costo de ventas	<u>(17,544)</u>	<u>(6,288)</u>
Gastos de personal y generales	(3,773)	-
Donaciones	(217)	(15,000)
Estimación de cobranza dudosa	-	(35,424)
Deterioro de plusvalía	-	(47,908)
Total gastos operativos	<u>(3,990)</u>	<u>(98,332)</u>
Impuesto a las ganancias corriente	5,768	4,868
Impuesto a las ganancias diferido	-	10,686
Total impuesto a las ganancias (ingreso)	<u>5,768</u>	<u>15,554</u>
Total	<u>(15,766)</u>	<u>(89,066)</u>

La Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias continuarán monitoreando en los siguientes ejercicios, el impacto que la pandemia pueda producir 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:

	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
Efectivo en bancos y caja	681,213	569,895
Depósitos a plazo (a)	18,949	908
Total	700,162	570,803

- (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, reales 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	
	Mar. 2021	Dic. 2020	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados (a):				
Fondo disponible	48,899	37,557	-	-
	<u>48,899</u>	<u>37,557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos financieros derivados :				
Opciones, futuros y swaps de materia prima	60,481	98,005	-	-
Forwards de tipo de cambio	37,091	5,037	-	-
Cross currency swap	24,110	23,167	-	-
Cross swap Bank of America	2,374	2,041	-	-
Call spread Bank of America	-	-	14,630	12,931
Call spread JP Morgan	-	-	14,625	10,282
	<u>124,056</u>	<u>128,250</u>	<u>29,255</u>	<u>23,213</u>
Otros activos:				
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos mutuos	38,281	23,065	-	-
	<u>38,281</u>	<u>23,065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Inversiones en acciones (c):				
Inversiones Centenario S.A.A.	-	-	-	6,085
Fábrica de Tejidos La Bellota S.A.	-	-	273	273
Otros menores	-	-	64	230
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>337</u>	<u>6,588</u>
Total	211,236	188,872	29,592	29,801

- (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\$225,000 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 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 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.

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.

- (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.

Con fecha 23 de noviembre de 2020, la Junta General de Accionistas de la compañía Universal Textil S.A. acordó la disolución y liquidación de dicha sociedad.

Con fechas 8, 12 y 15 de 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:

	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
Facturas por cobrar (a)	1,180,763	1,135,790
Letras por cobrar (a)	25,736	26,068
Pagarés por cobrar (b)	-	22,868
Facturas por cobrar a partes relacionadas	9,762	12,208
	<u>1,216,261</u>	<u>1,196,934</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (c)	<u>(131,866)</u>	<u>(132,226)</u>
Total	<u>1,084,395</u>	<u>1,064,708</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	
	Mar. 2021 S/000	Dic. 2020 S/000	Mar. 2021 S/000	Dic. 2020 S/000
Reclamos de tributos (a)	195,528	172,366	55,291	54,462
Impuesto general a las ventas	224,183	123,693	16,434	18,411
Reintegros tributarios	15,363	15,514	5,902	5,902
Crédito por otros impuestos, neto	9,756	9,040	101	99
Depósitos en garantía	4,543	3,663	2,054	2,072
Cuentas por cobrar al personal	4,074	2,697	663	661
Subsidios por cobrar	2,265	1,943	-	-
Reclamos a seguros	524	558	-	-
Activo indemnizable (c)	-	-	52,855	52,723
Retenciones judiciales (b)	-	-	14,837	14,323
Diversos	22,986	13,361	-	-
Otras cuentas por cobrar deterioradas	13,216	19,225	-	-
	<u>492,438</u>	<u>362,060</u>	<u>148,137</u>	<u>148,653</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(13,216)	(19,225)	-	-
Total	<u>479,222</u>	<u>342,835</u>	<u>148,137</u>	<u>148,653</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 31 de marzo de 2021, este saldo incluye los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) solicitados por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. (IASA) al ente regulatorio boliviano por S/93,006 (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 las retenciones efectuadas por la Administración Tributaria del Perú a la Compañía y a la subsidiaria Consorcio Distribuidor Iquitos S.A. por aproximadamente S/35,767 (S/35,583 al 31 de diciembre de 2020); y los reclamos efectuados a la Administración Tributaria de Bolivia por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. (IASA) relacionados con la solicitud de CEDEIM que requieren fiscalización, por aproximadamente S/18,088 (S/17,443 al 31 de diciembre de 2020). La Gerencia considera que estos saldos 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 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.
- (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:

	<u>Mar. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Materias primas y auxiliares	934,585	656,726
Productos terminados	654,526	618,359
Inventario por recibir	322,164	323,536
Mercaderías	144,369	186,625
Productos en proceso	192,345	171,554
Envases, embalajes y suministros diversos	166,108	142,813
Subproductos	6,437	10,127
	<u>2,420,534</u>	<u>2,109,740</u>
Estimación para deterioro de inventarios	(25,745)	(18,168)
Total	<u><u>2,394,789</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>Mar. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Panificadora Bimbo del Perú S.A.	14,851	15,297
Otros	4,898	4,666
Total	<u><u>19,749</u></u>	<u><u>19,963</u></u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
<u>Costo:</u>		
Terrenos	929,948	925,530
Edificios, plantas y otras construcciones	1,269,689	1,245,160
Maquinaria y equipo	2,506,411	2,453,553
Unidades de transporte	11,548	11,005
Muebles y enseres	39,635	39,072
Equipos de cómputo	37,001	35,762
Equipos diversos	178,444	174,243
Derecho de uso	501,372	507,009
Obras en curso	390,869	341,565
Total costo	5,864,917	5,732,899
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios, plantas y otras construcciones	(493,048)	(474,741)
Maquinaria y equipo	(1,259,783)	(1,189,142)
Unidades de transporte	(5,581)	(4,784)
Muebles y enseres	(21,004)	(19,866)
Equipos de cómputo	(30,768)	(27,883)
Equipos diversos	(91,319)	(84,893)
Derecho de uso	(177,448)	(163,575)
Total depreciación acumulada	(2,078,951)	(1,964,884)
Deterioro acumulado	(13,979)	(13,807)
Total deterioro acumulado	(13,979)	(13,807)
Total	3,771,987	3,754,208

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas en el primer trimestre del 2021 ascendieron a S/76,270; siendo las principales:

- Ampliación de la línea de envasado en la planta de aceites (Perú)
- Instalación de nueva planta de salsas (Perú)
- Adquisición de maquinaria para planta de salsas (Perú)
- Aumento de capacidad en la planta de camarones (Perú y Ecuador)
- Implementación de sistemas contra incendios (Perú)
- Ampliación de la planta de detergentes (Perú)

(b) La depreciación registrada en los resultados del primer trimestre de 2021 fue de S/83,335.

- (c) Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/7,779 (S/6,099 al 31 de marzo de 2020) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/3,412 (S/1,622 al 31 de marzo de 2020)

Los ingresos por subarrendamiento de los activos por derecho de uso al 31 de marzo de 2021 y de 2020, ascienden a S/247 y S/214, 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 31 de marzo de 2021, fue como sigue:

	Licencias y		Lista de	Acuerdos de No		Proyectos en	Total
	Software	Marcas		Cientes	Competencia		
	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	69,037	285,652	1,525,559
Adiciones	-	-	-	-	13,060	37,409	50,469
Transferencias y otros movimientos	1,769	3,770	-	414	(494)	-	5,459
Amortización del período	(8,626)	(475)	(4,634)	(769)	(7)	-	(14,511)
Deterioro del año	-	(582)	-	-	-	-	(582)
Diferencia de conversión	(53)	(14,519)	3,336	-	797	-	(10,430)
Saldo al 31 de marzo de 2021	41,665	883,680	213,864	11,301	82,393	323,061	1,555,964

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

	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
Sapolio	197,309	197,309
Fino	104,211	108,647
Santa Amalia	101,403	107,207
Angel	86,359	86,359
Patito	64,766	64,766
Sayón	61,770	61,770
Opal	55,527	55,527
Salmofood	49,987	48,205
Dento	36,136	36,136
Aval	24,409	24,409
Sabrosa	6,741	7,074
Marsella	20,914	20,914
SAO - Perú	14,192	15,083
Ideal	12,967	13,781
Margarita	10,400	10,400
Alpesa	3,166	3,166
Mirasol	2,454	2,643
Break	659	659
SAO - Bolivia	15,651	16,424
Otras marcas	14,659	15,007
Total	883,680	895,486

- (b) La amortización registrada en los resultados del primer trimestre de 2021 fue de S/14,375.

11. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000
Intradevco Industrial S.A. y Atlantis S.A. (a)	475,450	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)	181,456	174,984
Pastificio Santa Amalia S.A. (a)	118,628	125,420
Nicolini Hermanos S.A. y Compañía Molinera del Perú S.A.	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., Ver Nota 1	24,551	-
Vitapro Chile S.A. (a)	16,649	16,055
Total	1,370,324	1,345,543

(a) Las variaciones de los saldos al 31 de marzo de 2021 con relación al año anterior se relacionan con las variaciones en el tipo de cambio por la conversión de la moneda funcional de las unidades generadoras de efectivo a soles.

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Mar. 2021	Dic. 2020	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras:				
Préstamos bancarios (a)	106,519	329,160	189,586	127,939
Obligaciones por derecho de uso	59,000	61,009	333,731	341,791
Bonos IASA (b)	46,551	46,396	256,809	258,969
Arrendamientos financieros	16,053	17,054	49,355	50,042
Bonos corporativos (c)	-	-	2,738,081	2,728,926
	<u>228,123</u>	<u>453,619</u>	<u>3,567,562</u>	<u>3,507,667</u>
Otros pasivos:				
Financiamiento de primas de "call spread" (d)	4,908	4,794	5,154	7,637
	<u>4,908</u>	<u>4,794</u>	<u>5,154</u>	<u>7,637</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Opciones y swaps de materia prima	18,165	97,802	-	-
Forwards de tipo de cambio	41,376	2,330	-	-
	<u>59,541</u>	<u>100,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>292,572</u>	<u>558,545</u>	<u>3,572,716</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 mayo de 2021 a mayo de 2028 y devengan intereses anuales a tasas que fluctúan entre 0.21% y 6.75%.
- (b) Con fecha 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los programas vigentes son los siguientes:

<u>Programa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
			<u>Mar. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>	<u>Mar. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
			<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Bonos IASA III						
Quinta emisión	Noviembre 2021	Bolivianos	10,074	9,715	-	-
Sexta emisión	Enero 2022	Bolivianos	24,231	24,872	-	11,317
Bonos IASA IV						
Primera emisión	Junio 2022	Bolivianos	12,246	11,809	11,066	10,672
Segunda emisión	Octubre 2026	Bolivianos	-	-	93,574	90,238
Tercera emisión	Octubre 2026	Bolivianos	-	-	77,309	74,552
Cuarta emisión	Octubre 2027	Bolivianos	-	-	74,860	72,190
Total			<u>46,551</u>	<u>46,396</u>	<u>256,809</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>Mar. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
			<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Senior Notes (i)	Marzo 2023	Dólar estadounidense	233,697	225,271
Tercer programa de bonos corporativos				
Segunda emisión, serie A (ii)	Enero 2030	Soles	499,497	499,479
Cuarto emisión, serie A (iii)	Marzo 2023	Soles	159,845	159,832
Primer programa de bonos corporativos				
Primera emisión, serie A (iv)	Octubre 2024	Soles	219,502	219,483
Senior Notes (v)	Abril 2027	Soles	1,625,540	1,624,861
Total			<u>2,738,081</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 marzo de 2021 y 31 de diciembre 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 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:

	<u>Mar. 2021</u>	<u>Dic. 2020</u>
	S/000	S/000
Comerciales (a)	2,842,818	2,503,602
Partes relacionadas	40,149	46,446
Total	<u>2,882,967</u>	<u>2,550,048</u>

- (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	
	Mar. 2021	Dic. 2020	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Anticipos de clientes (a)	387,453	38,334	-	-
Dividendos por pagar (b)	215,513	1,891	-	-
Intereses de financiamiento	73,893	53,667	-	-
Tributos por pagar	56,037	55,172	4,579	4,974
Descuentos a clientes	17,690	17,563	-	-
Línea utilizada del bróker	14,532	580	-	-
Servicios públicos	6,934	7,190	-	-
Publicidad	783	522	-	-
Otros	15,728	15,586	1,335	1,563
Total	788,563	190,505	5,914	6,537

(a) Al 31 de marzo de 2021, corresponde a los anticipos recibidos por los acuerdos comerciales celebrados entre la subsidiaria Alicorp Uruguay S.R.L. y sus clientes.

(b) Al 31 de marzo de 2021, corresponde a la distribución de dividendos por S/213,645 (nota 16).

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Mar. 2021	Dic. 2020	Mar. 2021	Dic. 2020
	S/000	S/000	S/000	S/000
Vacaciones por pagar	54,572	53,345	-	-
Bonos de desempeño	27,780	55,340	20	5
Participación de los trabajadores	24,241	68,791	-	-
Contribuciones sociales	21,630	15,045	-	-
Gratificaciones por pagar	18,354	-	-	-
Compensación por tiempo de servicios	14,590	5,783	5,226	4,643
Remuneraciones por pagar	11,085	8,690	-	-
Beneficios por antigüedad	-	-	19,727	18,977
Total	172,252	206,994	24,973	23,625

16. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

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

- Pagos basados en acciones

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro incluye un importe de aproximadamente S/13,214 y S/1,748, respectivamente, correspondiente al valor razonable de las acciones otorgadas por la Compañía a ciertos ejecutivos. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/4,905 y S/17,285, respectivamente, en el estado consolidado de resultados.

(d) Distribución de dividendos

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 serán pagados el 28 de mayo de 2021 (nota 14).

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.

17. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

El siguiente es el detalle por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y de 2020 del estado consolidado de resultados:

A marzo 2021:

	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	1,316,650	419,905	468,492	441,924	-	2,646,971
Ingreso por servicios de asesoría técnica	3	485	5,310	-	-	5,798
Otros ingresos menores	164	-	-	-	-	164
Total de ingresos por actividades ordinarias	1,316,817	420,390	473,802	441,924	-	2,652,933
Resultados:						
Costo de ventas	(927,586)	(349,801)	(392,959)	(336,019)	-	(2,006,365)
Gastos operativos administrativos y ventas	(260,323)	(51,660)	(55,962)	(22,884)	(2,333)	(393,162)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	1,935	71	5,221	745	(1,567)	6,405
Otras ganancias (pérdidas)	40	594	(264)	(2,164)	-	(1,794)
Utilidad (Pérdida) operativa	130,883	19,594	29,838	81,602	(3,900)	258,017
Gastos financieros, netos						(60,455)
Diferencia en cambio, neta						755
Participación en los resultados netos de las asociadas						(448)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						197,869

A marzo 2020:

	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	1,272,022	388,918	524,970	256,388	-	2,442,298
Ingreso por servicios de asesoría técnica	-	459	5,347	-	-	5,806
Total de ingresos por actividades ordinarias	1,272,022	389,377	530,317	256,388	-	2,448,104
Resultados:						
Costo de ventas	(866,684)	(308,005)	(418,432)	(228,539)	(67)	(1,821,727)
Gastos operativos administrativos y ventas	(262,410)	(71,958)	(75,125)	(23,088)	(2,400)	(434,981)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(60,567)	(1,083)	1,977	(25)	631	(59,067)
Otras ganancias (pérdidas)	(1,083)	(508)	322	(3,150)	(73)	(4,492)
Utilidad (Pérdida) operativa	81,278	7,823	39,059	1,586	(1,909)	127,837
Gastos financieros, netos						(60,977)
Diferencia en cambio, neta						(5,765)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						61,095

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

A marzo 2021:

	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)	392,881	110,908	369,996	210,610	-	1,084,395
Inventarios (neto)	1,240,381	348,394	392,659	413,355	-	2,394,789
Propiedad planta y equipo (neto)	2,125,860	626,468	607,177	412,482	-	3,771,987
Plusvalía	1,167,365	112,535	65,336	25,088	-	1,370,324
Activos no distribuidos						3,758,190
Total activos						12,379,685
Total pasivos no distribuidos						8,710,302

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 marzo de 2021 y de 2020:

	Mar. 2021	Mar. 2020
	S/000	S/000
Incentivo por ingreso de divisas	3,717	6,149
Intereses por cobrar a agricultores	3,526	3,225
Intereses sobre depósitos bancarios	3,476	6,838
Otros ingresos financieros	1,746	16
Valor presente de activos y pasivos financieros - Argentina	631	89
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	597	885
Actualización por CEDEIM recuperados	338	528
Total	14,031	17,730
Resultados por exposición a la inflación - Argentina	-	1,862
Total	14,031	19,592

19. GASTOS FINANCIEROS

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

	Mar. 2021	Mar. 2020
	S/000	S/000
Intereses por bonos	49,396	49,158
Intereses por préstamos y sobregiros bancarios	8,279	8,294
Intereses por derecho de uso	6,020	5,894
Otros gastos financieros	2,952	1,082
Gastos y comisiones bancarias	1,760	1,470
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	1,441	7,674
Intereses tributarios	1,259	3,723
Intereses por financiamiento de prima – “Call spread”	1,032	186
Intereses por arrendamientos financieros	454	544
Valor presente de activos y pasivos financieros - Argentina	-	2,544
Total	72,593	80,569
Resultados por exposición a la inflación - Argentina	1,893	-
Total	74,486	80,569

20. 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 2021 y de 2020:

	<u>Mar. 2021</u>	<u>Mar. 2020</u>
	S/000	S/000
Pérdida por diferencia de cambio	(72,897)	(89,545)
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	<u>73,652</u>	<u>83,780</u>
Total	<u>755</u>	<u>(5,765)</u>

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 31 de marzo de 2021 y de 2020, respectivamente:

	<u>Mar. 2021</u>	<u>Mar. 2020</u>
Utilidad neta - S/	<u>134,242,000</u>	<u>8,324,000</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>0.157</u>	<u>0.010</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia de la Compañía el 29 de abril de 2021.

Entre el 1 de abril 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, adicional a lo indicado en la nota 2.