

ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 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 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 diciembre de 2020 y de 2019:

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Dic. 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. en Liquidación	-	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 S.A.	-	100%
Global Alimentos S.A.C.	100%	100%
Global Cassini S.L.	-	100%
Inbalnor S.A.	75%	75%

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Dic. 2020	Dic. 2019
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%
Masterbread S.A.	100%	100%
Nicovita México S.A.	100%	100%
Pastas Especiales S.A.	100%	100%
Pastificio Santa Amalia S.A.	100%	100%
Proorient 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%
Tech Applied Perú S.A.C.	-	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

- Con fecha 23 de julio de 2020, se 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.
- En el mes de octubre de 2020, la sociedad Tecnología Aplicada S.A. acordó su reorganización y traslado a Perú, quedando inscrita como Tech Applied Perú S.A.C.
- Con fecha 12 de noviembre de 2020, Alicorp Holdco España S.L. absorbió por fusión a la sociedad Global Cassini S.L.
- Con fecha 28 de diciembre de 2020, se aprobó la fusión simple entre Alicorp Inversiones S.A. (absorbente), Downford Corporation S.A. (absorbida) y Tech Applied Perú S.A.C. (absorbida). Dicha fusión entró en vigencia de manera inmediata.

2. POLÍTICAS CONTABLES Y ESTADO DE EMERGENCIA

(a) Políticas contables

Los estados financieros consolidados se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 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 y sus Subsidiarias al 31 de diciembre 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 y sus Subsidiarias 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 enero 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 26 de enero de 2021, mediante Decreto Supremo N° 008-2021, el Poder Ejecutivo oficializó una prórroga al Estado de Emergencia Nacional del Perú por un plazo de 28 días calendario, desde el 1 hasta el 28 de febrero 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 diciembre 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:

	Acumulado a Dic. 2020
Mano de obra	(24,930)
Gastos indirectos de fabricación	(54,672)
Capacidad normal de planta	(21,620)
Desmedros	(594)
Total costo de ventas	(101,816)
Estimación de cobranza dudosa	(35,424)
Gastos de personal y generales	(15,666)
Gastos de publicidad	(3,805)
Donaciones	(10,547)
Deterioro de plusvalía	(47,908)
Total gastos operativos	(113,350)
Impuesto a las ganancias corriente	34,786
Impuesto a las ganancias diferido	8,674
Total impuesto a las ganancias (ingreso)	43,460
Total	(171,706)

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:

	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Efectivo en bancos y caja	569,895	742,625
Depósitos a plazo (a)	908	97,396
Total	570,803	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	
	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados (a):				
Fondo disponible	37,557	34,016	-	-
	<u>37,557</u>	<u>34,016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos financieros derivados :				
Opciones, futuros y swaps de materia prima	98,005	14,119	-	-
Cross currency swap	23,167	13,483	-	-
Forwards de tipo de cambio	5,037	2,337	-	-
Cross swap Bank of America (b)	2,041	1,336	-	-
Call spread Bank of America (b)	-	-	12,931	8,757
Call spread JP Morgan (b)	-	-	10,282	3,010
	<u>128,250</u>	<u>31,275</u>	<u>23,213</u>	<u>11,767</u>
Otros activos:				
Inversiones en fondos mutuos:				
Depósitos y fondos mutuos	23,065	10,422	-	-
	<u>23,065</u>	<u>10,422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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
Otros menores	-	-	230	228
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,588</u>	<u>7,400</u>
Total	<u>188,872</u>	<u>75,713</u>	<u>29,801</u>	<u>19,167</u>

- (a) Los fondos en garantía corresponden principalmente al efectivo transferido a las cuentas de LLC, 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 24 de septiembre de 2019, la subsidiaria 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

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.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Facturas por cobrar (a)	1,135,790	1,414,707
Letras por cobrar (a)	26,068	39,588
Pagarés por cobrar (b)	22,868	20,962
Facturas por cobrar a partes relacionadas	12,208	12,922
	1,196,934	1,488,179
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (c)	(132,226)	(123,302)
Total	1,064,708	1,364,877

- (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 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo por cobrar asciende a S/17,613 (S/16,152 al 31 de diciembre de 2019), neto de su estimación por deterioro de S/5,255 (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 31 de diciembre 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	
	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Reclamos de tributos (a)	172,366	151,849	54,462	37,019
Impuesto general a las ventas	123,693	85,536	18,411	12,477
Reintegros tributarios	15,514	83	5,902	5,902
Crédito por otros impuestos, neto	9,040	6,490	99	111
Depósitos en garantía	3,663	1,691	2,072	-
Cuentas por cobrar al personal	2,697	3,152	661	624
Subsidios por cobrar	1,943	1,935	-	-
Reclamos a seguros	558	3,285	-	-
Activo indemnizable (c)	-	-	52,723	67,987
Retenciones judiciales (b)	-	-	14,323	13,863
Venta de inmueble	-	14,843	-	940
Diversos	13,361	18,984	-	2,071
Otras cuentas por cobrar deterioradas	19,225	18,569	-	-
	362,060	306,417	148,653	140,994
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(19,225)	(18,569)	-	-
Total	342,835	287,848	148,653	140,994

- (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 diciembre de 2020 y de 2019, este saldo incluye los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) solicitados por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. al ente regulatorio boliviano por S/80,956 (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.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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/35,583; y los reclamos efectuados a la Administración Tributaria de Bolivia por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. relacionados con la solicitud de CEDEIM que requieren fiscalización, por aproximadamente S/17,443. La Gerencia estima que estos reclamos 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>Dic. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Materias primas y auxiliares	656,726	592,794
Productos terminados	504,359	344,289
Inventario por recibir	323,536	234,766
Mercaderías	300,625	189,621
Productos en proceso	171,554	153,123
Envases, embalajes y suministros diversos	142,813	131,650
Subproductos	10,127	7,591
	<u>2,109,740</u>	<u>1,653,834</u>
Estimación para deterioro de inventarios	<u>(18,168)</u>	<u>(30,915)</u>
Total	<u>2,091,572</u>	<u>1,622,919</u>

8. INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Panificadora Bimbo del Perú S.A.	15,297	15,520
Otros	4,666	1,803
Total	<u>19,963</u>	<u>17,323</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000
<u>Costo:</u>		
Terrenos	925,530	928,305
Edificios, plantas y otras construcciones	1,245,160	1,181,417
Maquinaria y equipo	2,453,553	2,339,740
Unidades de transporte	11,005	13,107
Muebles y enseres	39,072	45,503
Equipos de cómputo	35,762	34,722
Equipos diversos	174,243	159,195
Derecho de uso	507,009	438,168
Obras en curso	341,565	173,992
Total costo	5,732,899	5,314,149
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios, plantas y otras construcciones	(474,741)	(426,612)
Maquinaria y equipo	(1,189,142)	(1,002,677)
Unidades de transporte	(4,784)	(3,926)
Muebles y enseres	(19,866)	(23,817)
Equipos de cómputo	(27,883)	(24,831)
Equipos diversos	(84,893)	(58,435)
Derecho de uso	(163,575)	(111,972)
Total depreciación acumulada	(1,964,884)	(1,652,270)
Deterioro acumulado	(13,807)	(12,668)
Total deterioro acumulado	(13,807)	(12,668)
Total	3,754,208	3,649,211

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas al 31 de diciembre de 2020 ascendieron a S/281,116; 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 y baldes en planta de aceites (Perú).
- Aumento de capacidad en la planta de salsas (Perú).
- Aumento de capacidad en la planta de camarones (Perú y Ecuador).
- Implementación de sistemas de seguridad (Perú).
- Adquisición de maquinaria de generación, extracción y envasadora (Bolivia).
- Mejoras en las instalaciones y equipo de almacenaje (Bolivia).
- Adquisición de maquinaria para la planta de alimento para camarones (Perú y Chile).

(b) La depreciación registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2020 fue de S/306,133.

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/19,590 (S/16,121 al 31 de diciembre de 2019) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/6,351 (S/14,060 al 31 de diciembre de 2019)

Los ingresos por subarrendamiento de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, ascienden a S/853 y S/771, 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 diciembre 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	-	28,220	-	11,578	176,065	215,863
Transferencias y otros movimientos	10,642	-	-	-	(7,494)	3,148
Amortización del período	(15,014)	(417)	(17,877)	(666)	(26)	(34,000)
Deterioro del año	-	(3,861)	-	-	-	(3,861)
Diferencia de conversión	(857)	16,531	8,466	(1)	1,621	25,760
Saldo al 31 de diciembre de 2020	48,575	895,486	215,162	11,647	354,689	1,525,559

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

	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000
Sapolio	194,453	194,453
Fino	108,647	87,031
Santa Amalia	107,207	126,502
Angel	86,359	86,359
Patito	64,766	64,766
Sayón	61,770	61,770
Opal	55,527	55,527
Salmofood	48,205	44,121
Dento	36,136	36,136
Aval	24,409	24,409
Marsella	20,914	20,914
SAO - Bolivia	16,424	14,817
SAO - Perú	15,083	-
Ideal	13,781	-
Margarita	10,400	10,400
Sabrosa	7,074	5,760
Alpesa	3,166	3,166
Mirasol	2,643	-
Break	659	970
Otras marcas	17,863	17,912
Total	895,486	855,013

- (b) La amortización registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2020 fue de S/ 33,755.

11. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000
Intradevco Industrial S.A. y Atlantis S.A.	475,494	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.	174,984	160,160
Pastificio Santa Amalia S.A.	125,420	203,114
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
Vitapro Chile S.A.	16,055	14,695
Sanford S.A.C.I.F.I. y A.	-	42
Total	1,345,543	1,393,264

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha registrado una desvalorización de la plusvalía asignada a Pastificio Santa Amalia S.A. de S/47,908, presentada en el rubro “Otros gastos operativos” del estado consolidado de resultados integrales. Además, las variaciones en los otros saldos al 31 de diciembre 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	
	Dic. 2020	Dic. 2019	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras:				
Préstamos bancarios (a)	329,160	646,095	127,939	302,300
Obligaciones por derecho de uso	61,009	40,988	341,791	315,101
Bonos IASA (b)	46,396	56,628	258,969	62,591
Arrendamientos financieros	17,054	27,126	50,042	30,025
Bonos corporativos (c)	-	-	2,728,926	2,706,987
Otras obligaciones financieras	-	2,934	-	115
	453,619	773,771	3,507,667	3,417,119
Otros pasivos:				
Financiamiento de primas de "call spread" (d)	4,794	1,979	7,637	5,792
	4,794	1,979	7,637	5,792
Instrumentos financieros derivados:				
Opciones y swaps de materia prima	97,802	8,979	-	-
Forwards de tipo de cambio	2,330	19,070	-	-
	100,132	28,049	-	-
Total	558,545	803,799	3,515,304	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 0.41% y 8.70%.
- (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 diciembre de 2020 y de 2019, los programas vigentes son los siguientes:

	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
			<u>Dic. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>
			<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
<u>Programa</u>						
Bonos IASA III						
Quinta emisión	Noviembre 2021	Bolivianos	9,715	10,113	-	8,892
Sexta emisión	Enero 2022	Bolivianos	24,872	25,750	11,317	33,123
Bonos IASA IV						
Primera emisión	Junio 2022	Bolivianos	11,809	20,765	10,672	20,576
Segunda emisión	Octubre 2026	Bolivianos	-	-	90,238	-
Tercera emisión	Octubre 2026	Bolivianos	-	-	74,552	-
Cuarta emisión	Octubre 2027	Bolivianos	-	-	72,190	-
Total			<u>46,396</u>	<u>56,628</u>	<u>258,969</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. 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 el 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 el 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>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Dic. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>
			<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
<u>Programa</u>				
Senior Notes (i)	Marzo 2023	Dólar estadounidense	225,271	205,853
Tercer programa de bonos corporativos				
Segunda emisión, serie A (ii)	Enero 2030	Soles	499,479	499,422
Cuarto emisión, serie A (iii)	Marzo 2023	Soles	159,832	159,784
Primer programa de bonos corporativos				
Primera emisión, serie A (iv)	Octubre 2024	Soles	219,483	219,413
Senior Notes (v)	Abril 2027	Soles	1,624,861	1,622,515
Total			<u>2,728,926</u>	<u>2,706,987</u>

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

Durante el año 2015, la Compañía efectuó ofertas privadas de compra de estos bonos internacionales con el propósito de reducir su exposición a las fluctuaciones del tipo de cambio, al término de los cuales adquirió US\$387,218 del monto principal. Con fecha 27 de julio de 2016, la Compañía realizó una nueva compra privada por un total de US\$400 del monto principal de los bonos. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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:

	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000
Comerciales (a)	2,503,602	2,102,020
Partes relacionadas	46,446	41,391
Total	<u>2,550,048</u>	<u>2,143,411</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	
	Dic. 2020	Dic. 2019	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000	S/000	S/000
Tributos por pagar	55,172	45,017	4,974	-
Intereses de financiamiento	53,667	56,922	-	-
Anticipos de clientes (a)	38,334	17,893	-	-
Descuentos a clientes	17,563	18,225	-	-
Servicios públicos	7,190	7,375	-	-
Dividendos por pagar	1,891	1,620	-	-
Línea utilizada del bróker	580	483	-	-
Publicidad	522	1,750	-	-
Otros	15,586	33,609	1,563	-
Total	190,505	182,894	6,537	-

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, esta cuenta se incrementó debido a los anticipos recibidos por los acuerdos comerciales celebrados entre la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. y sus clientes

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2020	Dic. 2019	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000	S/000	S/000
Participación de los trabajadores	68,791	112,296	-	-
Bonos de desempeño	55,340	43,163	5	666
Vacaciones por pagar	53,345	44,793	-	-
Contribuciones sociales	15,045	12,971	-	-
Remuneraciones por pagar	8,690	7,928	-	-
Compensación por tiempo de servicios	5,783	5,580	4,643	3,349
Beneficios por antigüedad	-	-	18,977	20,995
Total	206,994	226,731	23,625	25,010

16. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

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

- Pagos basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, este rubro incluye un importe de aproximadamente S/1,748 y S/4,167, respectivamente, correspondiente al valor razonable de las acciones otorgadas por la Compañía a ciertos ejecutivos. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/17,285 y S/14,243, respectivamente; en el estado consolidado de resultados.

(d) Distribución de dividendos

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

En la Junta General de Accionistas de fecha 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 31 de diciembre de 2020 y de 2019 del estado consolidado de resultados:

A diciembre 2020:

	Consumo masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	5,407,260	1,516,352	1,890,404	1,293,148	-	10,107,164
Ingreso por servicios de asesoría técnica	-	2,007	22,572	-	-	24,579
Otros ingresos menores	24	-	-	-	-	24
Total de ingresos por actividades ordinarias	5,407,284	1,518,359	1,912,976	1,293,148	-	10,131,767
Resultados:						
Costo de ventas	(3,736,983)	(1,263,883)	(1,546,845)	(1,164,474)	(69)	(7,712,254)
Gastos operativos administrativos y ventas	(1,026,138)	(203,636)	(222,808)	(88,945)	(9,058)	(1,550,585)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(65,513)	(2,598)	8,087	3,410	(6,914)	(63,528)
Otras ganancias (pérdidas)	(3,199)	(3,101)	1,730	(6,752)	(235)	(11,557)
Utilidad operativa	575,451	45,141	153,140	36,387	(16,276)	793,843
Gastos financieros, netos						(264,806)
Diferencia en cambio, neta						(14,465)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(208)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						514,364

A diciembre 2019:

	Consumo masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Ingreso por venta y transporte de bienes	5,033,619	1,644,322	2,147,913	1,021,588	5	9,847,447
Ingreso por servicios de asesoría técnica	-	3,039	21,137	-	-	24,176
Otros ingresos menores	450	108	-	-	6	564
Total de ingresos por actividades ordinarias	5,034,069	1,647,469	2,169,050	1,021,588	11	9,872,187
Resultados:						
Costo de ventas	(3,442,217)	(1,293,405)	(1,709,156)	(975,233)	(2)	(7,420,013)
Gastos operativos administrativos y ventas	(1,023,769)	(164,493)	(187,363)	(67,984)	(10,134)	(1,453,743)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(46,503)	(318)	6,515	4,065	2,687	(33,554)
Otras ganancias (pérdidas)	(3,120)	(8,518)	(1,673)	(3,038)	47	(16,302)
Utilidad operativa	518,460	180,735	277,373	(20,602)	(7,391)	948,575
Gastos financieros, netos						(253,672)
Diferencia en cambio, neta						5,326
Participación en los resultados netos de las asociadas						(1,814)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						698,415

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

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

A diciembre 2019:

	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)	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 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	Dic. 2020	Dic. 2019
	S/000	S/000
Intereses sobre depósitos bancarios	24,364	25,635
Incentivo por ingreso de divisas	15,503	12,178
Intereses por cobrar a agricultores	9,802	12,420
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	4,880	3,446
Actualización por CEDEIM recuperados	1,694	3,290
Dividendos	98	10,257
Valor razonable de obligaciones financieras	-	6,969
Valor presente de activos y pasivos financieros - Argentina	-	922
Otros ingresos financieros	522	2,920
Total	56,863	78,037
Resultados por exposición a la inflación (a)	2	14,391
Total	56,865	92,428

- (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 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
Intereses por bonos	190,642	160,294
Intereses por préstamos y sobregiros bancarios	47,494	86,360
Intereses por derecho de uso	24,407	23,962
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	22,304	34,294
Gastos y comisiones bancarias	8,476	17,463
Impuesto no domiciliados	6,092	5,640
Valor razonable de obligaciones financieras	5,320	-
Intereses tributarios	4,861	1,766
Intereses por arrendamientos financieros	2,447	3,082
Intereses por financiamiento de prima – “Call spread”	669	836
Intereses por papeles comerciales	-	5,260
Otros gastos financieros	8,959	7,143
Total	321,671	346,100

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

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	Dic. 2020 S/000	Dic. 2019 S/000
(Pérdida) Ganancia por diferencia de cambio	(125,413)	12,940
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	110,948	(7,614)
Total	(14,465)	5,326

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 diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente:

	<u>Dic. 2020</u>	<u>Dic. 2019</u>
Utilidad neta - S/	<u>327,393,000</u>	<u>476,231,000</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>0.383</u>	<u>0.557</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero de 2021.

Entre el 1 de enero y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores significativos que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros, adicional a lo indicado en la nota 2.