ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2022
(Expresados en miles de soles)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

(a) Actividad económica

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

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Alicorp S.A.A. y las de sus subsidiarias detalladas a continuación al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Mar. 2022	Dic. 2021
ADM Sao S.A. Sucursal Colombia en Liquidación	100%	100%
Alicorp Colombia S.A.S	100%	100%
Alicorp Ecuador S.A.	100%	100%
Alicorp Holdco España S.L.	100%	100%
Alicorp Inversiones S.A.	100%	100%
Alicorp Uruguay S.R.L.	100%	100%
Atlantis S.A.	100%	100%
Colcun S.A.	100%	100%
Consorcio Distribuidor Iquitos S.A.	100%	100%
Inbalnor S.A.	75%	75%
Industrias de Aceite S.A.	100%	100%
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%
Prooriente S.A.	100%	100%
R.Trading S.A.	100%	100%
Vegetalia S.A.C. (b)	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%
Vitapro-Ventures S.A.S.	100%	100%

Firmado Digitalmente por:
ALFREDO LUIS MIGUEL EDUARDO PEREZ GUBBINS
Fecha: 02/05/2022 07:44:45 p.m.

Firmado Digitalmente por:
CECILIA MARY CASSEAS PEREZ
Fecha: 02/05/2022 07:50:13 p.m.

(b) Reorganizaciones societarias

Con fecha 31 de marzo de 2022, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas, aprobó las siguientes reorganizaciones, las cuales tendrán vigencia a partir del 1 de abril de 2022:

- Fusión simple entre Alicorp S.A.A. (absorbente) y Vegetalia S.A.C. (absorbida).

- Reorganización simple, a través del cual la Compañía aporta a su subsidiaria Alicorp Inversiones S.A., el íntegro de las acciones que mantiene en Vitapro S.A.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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 2021.

Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se enumeran las principales modificaciones emitidas aplicables para la Compañía y efectivas a partir del 1 de enero de 2022:

- Referencia al Marco Conceptual: Modificación a las NIIF 3

  En mayo de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”. Las modificaciones están destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitido en 1989, con una referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera emitido en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos.

  El Consejo también añadió una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles pérdidas o ganancias del día “2” que surgen de los pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 “Gravámenes”, si se incurrieran por separado. Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar las guías existentes en la NIIF 3 para los activos contingentes que no se verían afectados al reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

- Modificación a la NIC 16 – Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes de su Uso Esperado

  En mayo de 2020, el IASB emitió “Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes de su Uso Esperado”, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras llevan ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la dirección. En cambio, una entidad reconoce el producto de la venta de dichos elementos, y los costos de producirlos, en resultados.

- Contratos Onerosos: Costos de Cumplir un Contrato – Modificación a la NIC 37

  En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

  Las enmiendas aplican un "enfoque de costos directamente relacionado". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud del contrato.

Estas modificaciones no han tenido un impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias.

(b) Estado de Emergencia Nacional en el Perú

Mediante Decreto Supremo Nº 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 28 de agosto de 2022. De igual manera, se establecieron normas para la Nueva Convivencia Social, así como la reactivación progresiva de la economía nacional.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Caja y cuentas corrientes (a)	1,038,769	904,902
Depósitos a plazo	130	139
Total	1,038,899	905,041

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

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Mar. 2022	Dic. 2021	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados (a):				
Fondo disponible	146,502	70,331	-	-
	146,502	70,331	-	-
Instrumentos financieros derivados :				
Opciones, futuros y swaps de materia prima	68,597	29,940	-	-
Call spread JP Morgan (b)	13,884	-	-	18,503
Call spread Bank of America (b)	12,505	-	-	12,828
Call spread Goldman Sachs (b)	6,395	-	-	13,044
Forwards de tipo de cambio	2,968	3,200	-	-
Cross swap Bank of America (b)	1,174	2,155	-	-
	105,523	35,295	-	44,375
Otros activos:				
Inversiones en acciones:				
Fábrica de Tejidos La Bellota S.A.	-	-	273	273
Otros menores	-	-	66	66
	-	-	339	339
Total	252,025	105,626	339	44,714

(a) Los fondos en garantía corresponden principalmente al efectivo transferido a la cuenta de R.J. O'Brien & Associates LLC, quien es el "broker" internacional a través del cual la Compañía y sus subsidiarias realizan sus transacciones con opciones, futuros y swaps sobre "commodities".

(b) En junio de 2013, la Gerencia de la Compañía contrató un "call spread" y un "swap" de cupones por US$225,000 cada uno, para cubrir el 50% de la exposición en moneda extranjera originada por la emisión del bono internacional realizada en marzo de 2013. Posteriormente, en diciembre de 2013, se firmó la compra de otro "call spread" y un "swap" de cupones para cubrir US$50,000 adicionales. Ambos instrumentos cubrían las variaciones en el tipo de cambio hasta el límite de S/3.15 por US$1. Estos contratos

fueron cancelados en el año 2015, luego de las recompras realizadas de los bonos internacionales (Nota 12(c)).

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

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

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

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2022 S/000	Dic. 2021 S/000
Facturas por cobrar (a)	1,112,092	1,423,174
Letras por cobrar (a)	17,286	18,083
Facturas por cobrar a partes relacionadas	5,945	9,905
	1,135,323	1,451,162
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (b)	(94,360)	(96,733)
Total	1,040,963	1,354,429

(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) 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. 2022	Dic. 2021	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Reclamos de tributos (a)	295,696	297,232	70,687	70,312
Impuesto general a las ventas	256,926	275,484	8,417	5,050
Descuentos anticipados (b)	40,578	48,584	-	-
Reintegros tributarios	14,168	52,974	5,964	5,964
Préstamos a terceros	9,235	7,835	-	-
Cuentas por cobrar al personal	5,533	4,501	790	815
Depósitos en garantía	4,140	4,634	864	892
Subsidios por cobrar	3,154	2,277	-	-
Reclamos a seguros	1,759	2,156	-	-
Crédito por otros impuestos, neto	626	598	4,786	5,419
Activos por indemnización	-	-	65,619	69,657
Retenciones judiciales (c)	-	-	7,762	8,385
Otras cuentas por cobrar deterioradas	13,045	13,103	-	-
Diversos	18,078	25,959	-	-
	662,938	735,337	164,889	166,494
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(13,045)	(13,103)	-	-
Total	649,893	722,234	164,889	166,494

(a) La parte corriente de los reclamos de tributos corresponde, principalmente, a las solicitudes de devolución de créditos relacionados a exportaciones, presentadas a las administraciones tributarias de los paises donde operan las subsidiarias. Al 31 de marzo de 2022, este saldo incluye los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) solicitados por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. al ente regulatorio boliviano por S/155,679 (S/161,163 al 31 de diciembre de 2021). De acuerdo con las leyes locales, los exportadores de mercancías y servicios podrán recibir la devolución de los impuestos internos al consumo y los aranceles pagados sobre los insumos incorporados en las mercaderías exportadas.

La parte no corriente corresponde principalmente a: (i) pagos realizados por la Compañía a la Administración Tributaria del Perú para continuar con los procesos relacionados a las fiscalizaciones del impuesto a las ganancias de los ejercicios 2002 al 2004 y del 2014 por S/31,718 (S/31,718 al 31 de diciembre de 2021), (ii) retenciones efectuadas por la Administración Tributaria del Perú a las subsidiarias Consorcio Distribuidor Iquitos S.A. por S/15,575 y Prooriente S.A. por S/5,579 (S/15,575 y S/5,579, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021); y (iii) los reclamos efectuados a la Administración Tributaria de Bolivia por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. relacionados con la solicitud de Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) que requieren fiscalización, por S/17,814 (S/19,244 al 31 de diciembre de 2021). La Gerencia considera que estos saldos serán recuperados en el largo plazo.

(b) Corresponde a descuentos facturados a clientes de la subsidiaria Vitapro Chile S.A., pero que de acuerdo con los contratos de venta serán aplicados en años posteriores según se cumplan determinadas metas de volúmenes. La facturación del descuento fue realizada por solicitud de los clientes.

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

7. INVENTARIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Materias primas y auxiliares	1,656,478	1,156,032
Productos terminados	845,716	872,786
Inventario por recibir	477,061	549,613
Productos en proceso	378,939	313,120
Envases, embalajes y suministros diversos	184,846	178,597
Mercaderías	64,582	9,051
Subproductos	11,469	10,955
	3,619,091	3,090,154
Estimación para deterioro de inventarios	(26,854)	(29,101)
Total	3,592,237	3,061,053

8. INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Panificadora Bimbo del Perú S.A.	12,751	13,386
Otros	4,854	4,863
Total	17,605	18,249

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Costo:		
Terrenos	919,797	930,004
Edificios, plantas y otras construcciones	1,252,967	1,292,139
Maquinaria y equipo	2,531,480	2,602,499
Unidades de transporte	7,410	8,770
Muebles y enseres	40,353	41,349
Equipos de cómputo	38,299	40,388
Equipos diversos	173,574	178,148
Derecho de uso	514,147	507,905
Obras en curso	225,705	246,697
Total costo	5,703,732	5,847,899
Depreciación acumulada:		
Edificios, plantas y otras construcciones	(486,511)	(496,341)
Maquinaria y equipo	(1,318,688)	(1,339,161)
Unidades de transporte	(2,790)	(3,962)
Muebles y enseres	(17,802)	(17,792)
Equipos de cómputo	(24,273)	(25,113)
Equipos diversos	(91,318)	(91,485)
Derecho de uso	(211,941)	(200,119)
Total depreciación acumulada	(2,153,323)	(2,173,973)
Deterioro acumulado	(29,318)	(22,551)
Total deterioro acumulado	(29,318)	(22,551)
Total	3,521,091	3,651,375

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas durante el primer trimestre de 2022 ascendieron a S/45,175; siendo las principales:

- Adquisición de maquinaria para la planta refinería (Perú).
- Instalación y habilitación de nuevo centro de distribución (Perú).
- Adquisición de maquinarias y equipos diversos para la planta molino (Perú).

(b) La depreciación registrada en los resultados consolidados del primer trimestre de 2022 fue de S/81,507.

(c) Durante el primer trimestre de 2022, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/1,947 (S/28,362 en el 2021) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/2,108 (S/8,175 en el 2021).

Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía y Subsidiarias durante el primer trimestre de 2022 ascienden a S/218 (S/1,059 en el 2021), 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 2022, fue como sigue:

	Licencias y Software	Marcas	Lista de Clientes	Acuerdos de No Competencia	Fórmulas Industriales	Proyectos en curso y otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Saldo al 1 de enero de 2022	424,017	791,027	214,315	10,579	34,494	111,524	1,585,956
Adiciones	254	-	-	-	-	11,198	11,452
Bajas	-	-	-	-	-	(6,600)	(6,600)
Transferencias y otros movimientos	17,348	-	-	-	-	(7,901)	9,447
Amortización del periodo	(16,614)	(822)	(4,849)	(915)	-	-	(23,200)
Deterioro del año	-	(1,800)	-	-	-	-	(1,800)
Diferencia de conversión	(3,725)	(22,267)	(6,392)	(26)	-	(1,408)	(33,818)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	421,280	766,138	203,074	9,638	34,494	106,813	1,541,437

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

	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Sapolio	197,310	197,309
Fino	95,833	108,252
Angel	86,359	86,359
Patito	64,766	64,766
Sayón	61,770	61,770
Opal	55,527	55,527
Salmofood	49,229	53,179
Dento	36,136	36,136
Aval	24,343	24,409
Marsella	20,914	20,914
SAO - Bolivia	14,329	16,224
SAO - Perú	12,329	14,147
Ideal	11,265	12,926
Margarita	10,400	10,400
Sabrosa	5,611	6,354
Alpesa	3,127	3,166
Mirasol	2,013	2,345
Vegetalia	1,696	1,722
Break	651	659
Otras marcas	12,530	14,463
Total	766,138	791,027

(b) La amortización registrada en los resultados consolidados del primer trimestre de 2022 fue de S/23,112.

11. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Intradevco Industrial S.A. y Atlantis S.A. (a)	475,855	475,834
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)	178,701	193,043
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.	14,954	14,954
Vitapro Chile S.A. (a)	16,396	17,712
Total	1,239,496	1,255,133

(a) Las variaciones de los saldos al 31 de marzo de 2022 con relación al año anterior, se deben a las variaciones en el tipo de cambio por la conversión de las monedas funcionales de las plusvalías reconocidas en las subsidiarias del extranjero a soles.

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Mar. 2022	Dic. 2021	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras:				
Préstamos bancarios (a)	247,062	120,740	1,050,154	1,368,967
Pagarés bancarios (a)	214,020	332,760	-	-
Obligaciones por derecho de uso	68,170	68,564	294,844	322,853
Arrendamientos financieros	18,303	22,096	43,861	43,522
Bonos IASA (b)	10,013	27,142	237,975	257,076
Bonos corporativos (c)	390,308	-	2,105,053	2,681,119
	947,876	571,302	3,731,887	4,673,537
Otros pasivos:				
Financiamiento de primas de "call spread" (d)	2,102	5,043	-	2,594
	2,102	5,043	-	2,594
Instrumentos financieros derivados:				
Forwards de tipo de cambio	62,781	35,418	-	-
Opciones y swaps de materia prima	39,523	27,411	-	-
	102,304	62,829	-	-
Total	1,052,282	639,174	3,731,887	4,676,131

(a) Los préstamos y pagarés bancarios se mantienen con bancos locales e internacionales; los cuales tienen un plazo de vencimiento entre mayo de 2022 a mayo de 2028 y devengan intereses anuales a tasas que fluctúan entre 0.21% y 5.70%.

(b) El 29 de enero de 2009, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Industrias de Aceite S.A., aprobó el Programa de Emisiones de Bonos IASA; de acuerdo con lo establecido por el Código de Comercio, la Ley del Mercado de Valores y sus respectivos reglamentos.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre 2021, los programas vigentes son los siguientes:

			Corriente		No corriente	
	Vencimiento	Moneda de origen	Mar. 2022 S/000	Dic. 2021 S/000	Mar. 2022 S/000	Dic. 2021 S/000
Programa						
Bonos IASA III						
Sexta emisión	Enero 2022	Bolivianos	-	11,006	-	-
Bonos IASA IV						
Primera emisión	Junio 2022	Bolivianos	5,974	11,773	-	-
Segunda emisión	Octubre 2026	Bolivianos	2,212	2,389	89,943	97,163
Tercera emisión - Serie A	Octubre 2026	Bolivianos	914	987	37,154	40,136
Tercera emisión - Serie B	Octubre 2026	Bolivianos	913	987	37,155	40,136
Cuarta emisión - Serie A	Octubre 2027	Bolivianos	-	-	36,862	39,820
Cuarta emisión - Serie B	Octubre 2027	Bolivianos	-	-	36,861	39,821
Total			10,013	27,142	237,975	257,076

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:

			Corriente		No corriente	
	Vencimiento	Moneda de origen	Mar. 2022 S/000	Dic. 2021 S/000	Mar. 2022 S/000	Dic. 2021 S/000
Programa						
Senior Notes (i)	Marzo 2023	Dólar	230,408	-	-	248,869
Tercer programa de bonos corporativos						
Segunda emisión, serie A (ii)	Enero 2030	Soles	-	-	499,574	499,554
Cuarta emisión, serie A (iii)	Marzo 2023	Soles	159,900	-	-	159,886
Primer programa de bonos corporativos						
Primera emisión, serie A (iv)	Octubre 2024	Soles	-	-	219,583	219,562
Senior Notes (v)	Abril 2027	Soles	-	-	1,385,896	1,553,248
Total			390,308	-	2,105,053	2,681,119

(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 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de la deuda asciende a US$62,382.

(ii) Con fecha 22 de enero de 2015, la Compañía emitió bonos corporativos por S/500,000. Dichos bonos serán redimidos a su vencimiento en enero de 2030 y los intereses son pagados semestralmente. La emisión forma parte del Tercer Programa de Bonos Corporativos de Alicorp.

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

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

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

Entre diciembre 2021 y febrero 2022, se aprobaron compras privadas por un total de S/244,240 del monto principal de los bonos. Dichas operaciones generaron una pérdida durante el primer trimestre de 2022 de S/3,385, que se presenta en el rubro “Gastos Financieros” del estado consolidado de resultados.

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

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Comerciales (a)	3,557,924	3,464,455
Partes relacionadas	96,189	58,348
Total	3,654,113	3,522,803

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

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Mar. 2022	Dic. 2021	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Anticipos de clientes (a)	647,127	8,790	-	-
Dividendos por pagar	216,057	1,979	-	-
Intereses de financiamiento	71,490	60,783	-	-
Tributos por pagar	59,301	50,934	-	-
Descuentos a clientes	18,398	23,909	-	-
Servicios públicos	8,295	7,263	-	-
Publicidad	2,566	377	-	-
Otros	23,846	22,505	4,112	3,882
Total	1,047,080	176,540	4,112	3,882

(a) Al 31 de marzo de 2022, el saldo corresponde a los anticipos recibidos por los acuerdos 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	
	Mar. 2022	Dic. 2021	Mar. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Vacaciones por pagar	46,277	47,461	-	-
Participación de los trabajadores	20,285	60,332	-	-
Bonos de desempeño	20,215	71,068	414	395
Gratificaciones por pagar	18,621	781		
Contribuciones sociales	17,709	11,890	-	-
Compensación por tiempo de servicios	15,246	6,043	7,738	7,794
Remuneraciones por pagar	11,541	12,697	-	-
Indemnizaciones	396	5,841	-	-
Beneficios por antigüedad	-	-	20,464	22,186
Total	150,290	216,113	28,616	30,375

16. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 2022 y 31 de diciembre 2021, la Compañía ha alcanzado el límite requerido por la Ley General de Sociedades.

- Pagos basados en acciones

  Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, este rubro incluye un importe de aproximadamente S/24,953 y S/14,617, respectivamente, correspondiente al valor razonable de las acciones otorgadas por la Compañía a ciertos ejecutivos. Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/2,605 y S/4,905, respectivamente, en el estado consolidado de resultados.

(d) Distribución de dividendos

En la Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2022, se acordó la distribución de dividendos por S/213,645, los cuales serán pagados el 31 de mayo de 2022.

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

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

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 2022 y de 2021:

Año 2022

	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	1,233,549	610,221	789,534	706,858	-	3,340,162
Ingreso por servicios de asesoría técnica	-	552	7,529	-	-	8,081
Otros ingresos menores	157	94	-	-	-	251
Total de ingresos por actividades ordinarias	**1,233,706**	**610,867**	**797,063**	**706,858**	**-**	**3,348,494**
Costo de ventas	(942,285)	(524,598)	(683,681)	(547,292)	-	(2,697,856)
Gastos operativos administrativos y ventas	(206,890)	(49,006)	(71,563)	(22,660)	(2,037)	(352,156)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(3,003)	(276)	2,967	4,626	15,868	20,182
Otras ganancias (pérdidas)	(1,600)	(1,266)	2,791	(6,862)	-	(6,937)
Utilidad operativa	**79,928**	**35,721**	**47,577**	**134,670**	**13,831**	**311,727**
Gastos financieros, netos						(91,893)
Diferencia en cambio, neta						7,267
Participación en los resultados netos de las asociadas						(635)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						**226,466**

Año 2021:

	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	1,141,365	419,905	468,492	441,924	-	2,471,686
Ingreso por servicios de asesoría técnica	3	485	5,310	-	-	5,798
Otros ingresos menores	164	-	-	-	-	164
Total de ingresos por actividades ordinarias	**1,141,532**	**420,390**	**473,802**	**441,924**	**-**	**2,477,648**
Costo de ventas	(781,625)	(349,797)	(392,959)	(336,024)	-	(1,860,405)
Gastos operativos administrativos y ventas	(220,326)	(51,661)	(55,962)	(22,884)	(9,136)	(359,969)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	951	71	5,221	745	(1,985)	5,003
Otras ganancias (pérdidas)	39	594	(264)	(2,164)	-	(1,795)
Utilidad (Pérdida) operativa	**140,571**	**19,597**	**29,838**	**81,597**	**(11,121)**	**260,482**
Gastos financieros, netos						(60,286)
Diferencia en cambio, neta						1,772
Participación en los resultados netos de las asociadas						(448)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						**201,520**

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 del estado de situación financiera consolidado:

A marzo 2022:

	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)	309,828	148,403	471,137	111,595	-	1,040,963
Inventarios (neto)	1,357,526	551,768	576,365	1,106,578	-	3,592,237
Propiedad planta y equipo (neto)	1,743,536	815,038	555,813	406,704	-	3,521,091
Plusvalía	1,046,768	102,938	65,083	24,707	-	1,239,496
Activos no distribuidos						4,119,408
Total activos						**13,513,195**
Total pasivos no distribuidos						**10,480,610**

A diciembre 2021:

	Consumo masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	481,381	204,969	529,864	138,215	-	1,354,429
Inventarios (neto)	1,317,095	493,609	532,542	717,807	-	3,061,053
Propiedad planta y equipo (neto)	1,851,800	763,586	620,209	415,780	-	3,651,375
Plusvalia	1,059,106	102,938	66,399	26,690	-	1,255,133
Activos no distribuidos						4,086,313
Total activos						**13,408,303**
Total pasivos no distribuidos						**10,082,926**

18. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y de 2021:

	Mar. 2022	Mar. 2021
	S/000	S/000
Intereses sobre depósitos bancarios	4,378	1,074
Intereses por cobrar a agricultores	3,406	3,526
Actualización por CEDEIM recuperados	564	338
Incentivo por ingreso de divisas	256	3,717
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	-	506
Otros ingresos financieros	-	404
Total	8,604	9,565

19. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y de 2021:

	Mar. 2022	Mar. 2021
	S/000	S/000
Intereses por bonos	52,171	49,396
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	15,949	-
Intereses por préstamos y sobregiros bancarios	11,581	8,245
Intereses por derecho de uso	4,357	5,574
Gastos y comisiones bancarias	3,721	1,212
Valor razonable de obligaciones financieras - IASA	3,739	2,177
Impuesto a los no domiciliados	362	-
Intereses tributarios	491	1,193
Intereses por arrendamientos financieros	730	454
Otros gastos financieros	7,396	1,600
Total	100,497	69,851

20. GANANCIA 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 2022 y de 2021:

	Mar. 2022	Mar. 2021
	S/000	S/000
Ganancia (pérdida) por diferencia de cambio	192,620	(60,012)
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	(185,353)	61,784
Total	7,267	1,772

21. GANANCIA POR ACCIÓN

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

A continuación, se presenta el cálculo de la ganancia por acción total por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y de 2021, respectivamente:

	Mar. 2022	Mar. 2021
Utilidad neta (numerador) - S/.	158,047,998	134,241,436
Acciones comunes	847,191,731	847,191,731
Acciones de inversión	7,388,470	7,388,470
Acciones (denominador)	854,580,201	854,580,201
Utilidad por acción básica y diluida - S/.	0.185	0.157

22. EVENTOS SUBSECUENTES

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.

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2022 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia de la Compañía el 2 de mayo de 2022.