

ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Expresados en miles de soles)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

(a) Actividad económica

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

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Alicorp S.A.A. y las de sus subsidiarias detalladas a continuación al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Sep. 2022	Dic. 2021
ADM Sao S.A. Sucursal Colombia en Liquidación	-	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%
Apudex S.A.C.	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%
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%
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%

(b) Reorganizaciones societarias

Con fecha 31 de marzo de 2022, la Junta Obligatoria Anual de Accionistas, aprobó las siguientes reorganizaciones, las cuales entraron en 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 mantenía en Vitapro S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros consolidados se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 30 de septiembre de 2022 y al 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 la 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Caja y cuentas corrientes (a)	1,082,061	904,902
Depósitos a plazo (b)	<u>186,463</u>	<u>139</u>
Total	<u><u>1,268,524</u></u>	<u><u>905,041</u></u>

(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.

(b) Al 30 de septiembre de 2022 este rubro comprende principalmente depósitos a plazo que la subsidiaria Alicorp Uruguay S.R.L. mantiene en un banco del exterior, con menos de tres meses de vencimiento desde su fecha de constitución, en dólares y que generan intereses a tasa de mercado.

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2022	Dic. 2021	Sep. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados (a):				
Fondo disponible	75,882	70,331	-	-
	<u>75,882</u>	<u>70,331</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos financieros derivados :				
Opciones, futuros y swaps de materia prima	107,304	29,940	-	-
Forwards de tipo de cambio	64,194	3,200	-	-
Call spread JP Morgan (b)	19,864	-	-	18,503
Call spread Bank of America (b)	15,241	-	-	12,828
Call spread Goldman Sachs (b)	13,621	-	-	13,044
Cross swap Bank of America (b)	1,146	2,155	-	-
	<u>221,370</u>	<u>35,295</u>	<u>-</u>	<u>44,375</u>
Otros activos:				
Inversiones en acciones:				
Panificadora Bimbo del Perú S.A.	-	-	12,751	-
Fábrica de Tejidos La Bellota S.A.	-	-	273	273
Otros menores	-	-	4,929	4,929
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,953</u>	<u>5,202</u>
Total	<u>297,252</u>	<u>105,626</u>	<u>17,953</u>	<u>49,577</u>

- (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, quienes son los “brokers” internacionales 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 11(b)).

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 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/4.20 por US\$1.

Por los contratos celebrados en el 2015 y 2016, el precio de la prima será pagado hasta marzo de 2023 (Nota 11(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:

	<u>Sep. 2022</u> S/000	<u>Dic. 2021</u> S/000
Facturas por cobrar (a)	1,496,082	1,423,174
Letras por cobrar (a)	16,504	18,083
Facturas por cobrar a partes relacionadas	<u>12,597</u>	<u>9,905</u>
	1,525,183	1,451,162
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(104,889)</u>	<u>(96,733)</u>
Total	<u><u>1,420,294</u></u>	<u><u>1,354,429</u></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.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>Sep. 2022</u> S/000	<u>Dic. 2021</u> S/000	<u>Sep. 2022</u> S/000	<u>Dic. 2021</u> S/000
Reclamos de tributos (a)	438,136	297,232	83,675	70,312
Impuesto general a las ventas	251,303	275,484	1,029	5,050
Descuentos anticipados (b)	41,212	48,584	-	-
Reintegros tributarios	36,929	52,974	5,964	5,964
Cuentas por cobrar al personal	5,539	4,501	829	815
Depósitos en garantía	4,148	4,634	829	892
Subsidios por cobrar	3,362	2,277	-	-
Crédito por otros impuestos, neto	1,263	598	4,087	5,419
Reclamos a seguros	14	2,156	-	-
Activos por indemnización	-	-	38,271	40,639
Retenciones judiciales	-	-	7,900	8,385
Préstamos a terceros	-	7,835	-	-
Otras cuentas por cobrar deterioradas	14,724	13,103	-	-
Diversos	<u>26,083</u>	<u>25,959</u>	<u>35,589</u>	<u>29,018</u>
	822,713	735,337	178,173	166,494
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(14,724)</u>	<u>(13,103)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>807,989</u></u>	<u><u>722,234</u></u>	<u><u>178,173</u></u>	<u><u>166,494</u></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 los países donde operan las subsidiarias. Al 30 de septiembre 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/271,788 (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, 2014 y del 2015 por S/37,815 (S/31,718 al 31 de diciembre de 2021) y un reclamo por el pago del impuesto temporal a los activos netos (ITAN) correspondiente al año 2021 por S/6,779, (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/6,138 (S/15,575 y S/5,579, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021), (iii) reclamo por el pago de impuesto a la salida de divisas (ISD) en la subsidiaria Inbalnor S.A. por S/4,987; y (iv) 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/12,307 (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.

7. INVENTARIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Materias primas y auxiliares	1,880,924	1,156,032
Productos terminados	1,171,807	838,182
Inventario por recibir	596,162	549,613
Productos en proceso	333,173	313,120
Envases, embalajes y suministros diversos	202,133	178,597
Mercaderías	141,984	43,655
Subproductos	17,664	10,955
	<u>4,343,847</u>	<u>3,090,154</u>
Estimación para deterioro de inventarios	(32,494)	(29,101)
Total	<u><u>4,311,353</u></u>	<u><u>3,061,053</u></u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Sep. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
<u>Costo:</u>		
Terrenos	928,795	930,004
Edificios, plantas y otras construcciones	1,311,700	1,292,139
Maquinaria y equipo	2,612,233	2,602,499
Unidades de transporte	9,440	8,770
Muebles y enseres	41,729	41,349
Equipos de cómputo	41,507	40,388
Equipos diversos	163,042	178,148
Obras en curso	257,411	246,697
Derecho de uso	541,487	507,905
Total costo	5,907,344	5,847,899
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios, plantas y otras construcciones	(523,911)	(496,341)
Maquinaria y equipo	(1,451,636)	(1,339,161)
Unidades de transporte	(4,205)	(3,962)
Muebles y enseres	(20,300)	(17,792)
Equipos de cómputo	(29,685)	(25,113)
Equipos diversos	(90,931)	(91,485)
Derecho de uso	(252,083)	(200,119)
Total depreciación acumulada	(2,372,751)	(2,173,973)
Deterioro acumulado	(56,051)	(22,551)
Total deterioro acumulado	(56,051)	(22,551)
Total	3,478,542	3,651,375

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas al 30 de septiembre de 2022 ascendieron a S/109,279; 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 las plantas molino Callao, aceites y salsas (Perú).
- Adquisición de maquinaria para la planta Don Felipe (Bolivia).
- Incremento capacidad productiva en planta margarinas (Bolivia).
- Obra civil de las oficinas administrativas en Santa Cruz (Bolivia).
- Adquisición de maquinarias e instalaciones en la planta Vitapro (Chile).
- Aumento de capacidad en la planta de camarones (Ecuador).

(b) La depreciación registrada en los resultados consolidados al 30 de septiembre de 2022 fue de S/209,175.

(c) Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/4,400 (S/19,457 al 30 de septiembre de 2021) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/6,892 (S/7,919 al 30 de septiembre de 2021).

Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 ascienden a S/611 (S/775 al 30 de septiembre de 2021), y se muestran en el rubro “Otros ingresos operativos” del estado consolidado de resultados.

9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA (NETO)

El movimiento de los activos intangibles durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 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	-	-	-	-	48,619	48,873
Adquisiciones de Sociedades	55	-	-	-	-	-	55
Bajas	(9,135)	-	-	-	-	(290)	(9,425)
Transferencias y otros movimientos	68,365	-	-	-	-	(63,845)	4,520
Amortización del periodo	(55,557)	(2,346)	(14,878)	(2,745)	-	(377)	(75,903)
Deterioro del año	(2,098)	(3,200)	-	-	-	-	(5,298)
Diferencia de conversión	446	(21,378)	(768)	(4)	-	(418)	(22,122)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	426,347	764,103	198,669	7,830	34,494	95,213	1,526,656

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

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Sapolio	197,309	197,309
Fino	93,772	108,252
Angel	86,359	86,359
Patito	64,766	64,766
Sayón	61,770	61,770
Opal	55,527	55,527
Salmofood	52,993	53,179
Dento	36,136	36,136
Aval	24,409	24,409
Marsella	20,914	20,914
SAO - Bolivia	13,951	16,224
SAO - Perú	11,681	14,147
Ideal	10,673	12,926
Margarita	10,400	10,400
Sabrosa	5,300	6,354
Alpesa	3,048	3,166
Mirasol	1,845	2,345
Vegetalia	1,660	1,722
Break	634	659
Otras marcas	10,956	14,463
Total	<u>764,103</u>	<u>791,027</u>

(b) La amortización registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2022 fue de S/73,923.

10. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Intradevco Industrial S.A. y Atlantis S.A. (a)	476,318	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)	192,365	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
Vitapro Chile S.A. (a)	17,650	17,712
Vegetalia S.A.C.	14,954	14,954
Otros	14,207	-
Total	<u>1,269,084</u>	<u>1,255,133</u>

- (a) Las variaciones de los saldos al 30 de septiembre 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.

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2022	Dic. 2021	Sep. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras:				
Pagarés bancarios (a)	422,771	332,760	-	-
Bonos corporativos (b)	408,123	-	2,095,879	2,681,119
Préstamos bancarios (a)	212,664	120,740	1,317,598	1,368,967
Obligaciones por derecho de uso	67,713	68,564	300,960	322,853
Arrendamientos financieros	21,494	22,096	37,432	43,522
Bonos IASA (c)	20,617	27,142	336,930	257,076
	<u>1,153,382</u>	<u>571,302</u>	<u>4,088,799</u>	<u>4,673,537</u>
Otros pasivos:				
Financiamiento de primas de "call spread" (d)	848	5,043	-	2,594
	<u>848</u>	<u>5,043</u>	<u>-</u>	<u>2,594</u>
Instrumentos financieros derivados:				
Opciones y swaps de materia prima	64,085	27,411	-	-
Forwards de tipo de cambio	4,050	35,418	-	-
	<u>68,135</u>	<u>62,829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,222,365</u>	<u>639,174</u>	<u>4,088,799</u>	<u>4,676,131</u>

- (a) Los préstamos y pagarés bancarios se mantienen con bancos locales e internacionales; los cuales tienen un plazo de vencimiento entre octubre de 2022 y agosto de 2028 y devengan intereses anuales a tasas que fluctúan entre 1.30% y 5.70%.

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

	Vencimiento	Moneda de origen	Sep. 2022	Dic. 2021	Sep. 2022	Dic. 2021
			S/000	S/000	S/000	S/000
Programa						
Senior Notes (i)	Marzo 2023	Dólar	248,196	-	-	248,869
Tercer programa de bonos corporativos						
Segunda emisión, serie A (ii)	Enero 2030	Soles	-	-	499,612	499,554
Cuarta emisión, serie A (iii)	Marzo 2023	Soles	159,927	-	-	159,886
Primer programa de bonos corporativos						
Primera emisión, serie A (iv)	Octubre 2024	Soles	-	-	209,125	219,562
Senior Notes (v)	Abril 2027	Soles	-	-	1,387,142	1,553,248
Total			<u>408,123</u>	<u>-</u>	<u>2,095,879</u>	<u>2,681,119</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 30 de septiembre 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.

En septiembre 2022, se aprobó una compra privada por un total de S/10,500 del monto principal de los bonos. Dicha operación generó un ingreso al 30 de septiembre de 2022 de S/251, que se presenta en el rubro “Ingresos Financieros” del estado consolidado de resultados.

- (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 al 30 de septiembre de 2022 de S/3,385, que se presenta en el rubro “Gastos Financieros” del estado consolidado de resultados.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021, 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>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
			<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Bonos IASA III						
Sexta emisión	Enero 2022	Bolivianos	-	11,006	-	-
Bonos IASA IV						
Primera emisión	Junio 2022	Bolivianos	-	11,773	-	-
Segunda emisión	Octubre 2026	Bolivianos	6,943	2,389	91,066	97,163
Tercera emisión - Serie A	Octubre 2026	Bolivianos	2,869	987	37,619	40,136
Tercera emisión - Serie B	Octubre 2026	Bolivianos	2,869	987	37,619	40,136
Cuarta emisión - Serie A	Octubre 2027	Bolivianos	3,968	-	35,712	39,820
Cuarta emisión - Serie B	Octubre 2027	Bolivianos	3,968	-	35,713	39,821
Bono IASA V						
Primera emisión	Junio 2028	Bolivianos	-	-	99,201	-
Total			<u>20,617</u>	<u>27,142</u>	<u>336,930</u>	<u>257,076</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.

Durante el 2022, la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. colocó la primera emisión del V Programa de acuerdo con el siguiente detalle:

- Bonos IASA V – Primera emisión. Con fecha 5 de septiembre de 2022 se colocó la suma de US\$24,900. Este bono tiene pago de intereses de manera semestral.

- (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)).

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Comerciales (a)	4,624,714	3,444,892
Partes relacionadas	<u>145,286</u>	<u>77,911</u>
Total	<u><u>4,770,000</u></u>	<u><u>3,522,803</u></u>

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

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>	<u>Sep. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000	S/000	S/000
Anticipos de clientes (a)	304,413	8,790	-	-
Tributos por pagar	85,484	50,934	-	-
Intereses de financiamiento	74,276	60,783	-	-
Descuentos a clientes	19,684	23,909	-	-
Servicios públicos	10,716	7,263	-	-
Publicidad	4,100	377	-	-
Dividendos por pagar	3,704	1,979	-	-
Otros	<u>35,602</u>	<u>22,505</u>	<u>4,352</u>	<u>3,882</u>
Total	<u><u>537,979</u></u>	<u><u>176,540</u></u>	<u><u>4,352</u></u>	<u><u>3,882</u></u>

(a) Al 30 de septiembre de 2022, el saldo corresponde a los anticipos recibidos por los acuerdos celebrados entre la subsidiaria Alicorp Uruguay S.R.L. y sus clientes.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Sep. 2022	Dic. 2021	Sep. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Vacaciones por pagar	53,137	47,461	-	-
Gratificaciones por pagar	29,035	781	-	-
Participación de los trabajadores	59,330	60,332	-	-
Bonos de desempeño	54,911	71,068	381	395
Compensación por tiempo de servicios	14,456	6,043	8,707	7,794
Contribuciones sociales	10,511	11,890	-	-
Remuneraciones por pagar	7,036	12,697	-	-
Indemnizaciones	-	5,841	-	-
Beneficios por antigüedad	-	-	22,150	22,186
Total	<u>228,416</u>	<u>216,113</u>	<u>31,238</u>	<u>30,375</u>

15. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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) Acciones propias en cartera

La Junta General de Accionistas realizada el 6 de julio de 2022 aprobó: (i) la recompra de acciones comunes bajo los alcances de lo dispuesto en el artículo 104° de la Ley General de Sociedades, esto es, la recompra de acciones de propia emisión, en una o más operaciones en el tiempo, a través de la Bolsa de Valores de Lima, para mantenerlas en cartera sin amortizarlas por el plazo máximo de dos años, con cargo a los resultados acumulados y hasta por un máximo del 10% del total de las acciones comunes emitidas por la sociedad, y (ii) delegar en el Directorio y/o la Gerencia de la sociedad las más amplias facultades para que determinen el monto, precio, oportunidad y demás condiciones para la adquisición de las acciones comunes de propia emisión, dentro de los alcances aprobados por la Junta de Accionistas para la recompra de acciones.

Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía posee 27,069,163 acciones propias en cartera a un valor nominal de S/1.00 cada una.

(d) Otras reservas de capital

- Reserva legal

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, este rubro incluye un saldo deudor de aproximadamente S/20,540 y S/14,617, respectivamente, correspondiente al valor razonable de las acciones otorgadas por la Compañía a ciertos ejecutivos. Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/7,018 y S/13,654, respectivamente, en el estado consolidado de resultados.

(e) 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 fueron 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.

16. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

El siguiente es el detalle por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y de 2021:

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	4,075,979	2,003,428	2,746,643	2,394,194	-	11,220,244
Ingreso por servicios de asesoría técnica	11	1,902	20,409	-	-	22,322
Otros ingresos menores	156	94	-	-	-	250
Total de ingresos por actividades ordinarias	4,076,146	2,005,424	2,767,052	2,394,194	-	11,242,816
Costo de ventas	(3,097,357)	(1,706,075)	(2,356,261)	(1,985,999)	-	(9,145,692)
Gastos administrativos y ventas	(680,560)	(150,944)	(213,108)	(69,793)	(6,738)	(1,121,143)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(13,123)	(2,642)	8,246	8,451	(12,443)	(11,511)
Otras ganancias (pérdidas)	(3,291)	(4,324)	2,516	(4,528)	-	(9,627)
Utilidad operativa	281,815	141,439	208,445	342,325	(19,181)	954,843
Gastos financieros, netos						(300,935)
Diferencia en cambio, neta						(27,613)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(635)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						625,660
Impuesto a las ganancias						(170,576)
Utilidad neta de operaciones continuas						455,084
Resultados de operaciones discontinuas						(21,766)
Utilidad neta del ejercicio						433,318

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	3,567,781	1,555,736	1,976,056	1,518,192	-	8,617,765
Ingreso por servicios de asesoría técnica	4	1,634	19,571	-	-	21,209
Otros ingresos menores	314	79	-	-	-	393
Total de ingresos por actividades ordinarias	3,568,099	1,557,449	1,995,627	1,518,192	-	8,639,367
Costo de ventas	(2,596,453)	(1,302,015)	(1,673,831)	(1,277,683)	(6)	(6,849,988)
Gastos administrativos y ventas	(678,097)	(147,568)	(171,842)	(63,722)	(31,927)	(1,093,156)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	1,832	(1,325)	16,615	11,220	4,395	32,737
Otras ganancias (pérdidas)	(1,199)	(1,794)	(1,161)	(4,397)	-	(8,551)
Utilidad (Pérdida) operativa	294,182	104,747	165,408	183,610	(27,538)	720,409
Gastos financieros, netos						(214,452)
Diferencia en cambio, neta						(21,298)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(1,540)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						483,119
Impuesto a las ganancias						(158,513)
Utilidad neta de operaciones continuas						324,606
Resultados de operaciones discontinuas						(44,724)
Utilidad neta del ejercicio						279,882

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 del estado de situación financiera consolidado:

A septiembre 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)	377,141	180,614	714,798	147,741	-	1,420,294
Inventarios (neto)	1,632,695	689,152	850,058	1,139,448	-	4,311,353
Propiedad planta y equipo (neto)	1,681,816	780,241	593,359	423,126	-	3,478,542
Plusvalía	1,063,916	112,235	66,337	26,596	-	1,269,084
Activos no distribuidos						4,598,343
Total activos						15,077,616
Total pasivos no distribuidos						11,678,798

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
Plusvalía	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

17. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y de 2021:

	Sep. 2022	Sep. 2021
	S/000	S/000
Intereses sobre depósitos bancarios	15,769	5,734
Intereses por cobrar a agricultores	4,769	5,434
Actualización por CEDEIM recuperados	3,430	920
Incentivo por ingreso de divisas	256	4,403
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	-	1,986
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	-	904
Otros ingresos financieros	696	56
Total	24,920	19,437

18. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y de 2021:

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Sep. 2021</u>
	S/000	S/000
Intereses por bonos corporativos	139,423	153,075
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	72,589	-
Intereses por préstamos y sobregiros bancarios	46,949	29,840
Gastos y comisiones bancarias	22,840	6,627
Intereses por derecho de uso	13,220	16,487
Valor razonable de obligaciones financieras - IASA	7,324	10,955
Otros gastos financieros	<u>23,510</u>	<u>16,905</u>
Total	<u>325,855</u>	<u>233,889</u>

19. PÉRDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO, NETA

Este rubro comprende lo siguiente, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y de 2021:

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Sep. 2021</u>
	S/000	S/000
Pérdida por diferencia de cambio	(29,644)	(291,211)
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	<u>2,031</u>	<u>269,913</u>
Total	<u>(27,613)</u>	<u>(21,298)</u>

20. GANANCIA POR ACCIÓN

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

A continuación, se presenta el cálculo de la ganancia por acción total por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y de 2021, respectivamente:

	<u>Sep. 2022</u>	<u>Sep. 2021</u>
Utilidad neta total - S/	<u>423,848,000</u>	<u>275,996,000</u>
Acciones comunes	847,191,731	847,191,731
Acciones de inversión	7,388,470	7,388,470
Promedio ponderado de acciones en tesorería	<u>(4,204,565)</u>	<u>-</u>
Promedio ponderado de acciones emitidas	<u>850,375,636</u>	<u>854,580,201</u>
Utilidad por acción básica y diluida - S/	<u><u>0.498</u></u>	<u><u>0.323</u></u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de octubre de 2022 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, excepto:

- Con fecha 27 de octubre de 2022, el Gobierno oficializó, a través del Decreto Supremo N° 130-2022-PCM, el levantamiento del Estado de Emergencia nacional decretado en marzo de 2020 por la pandemia de la COVID-19.

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia de la Compañía el 31 de octubre de 2022.