

ALICORP S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Participación directa e indirecta en la propiedad	
	Dic. 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%
Consortio Distribuidor Iquitos S.A.	100%	100%
Inbalmor 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 31 de diciembre de 2022 y 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

En el marco de las NIIF, se han emitido ciertos cambios contables que tienen vigencia desde el 1 de enero de 2022. Estos cambios han sido tomados en cuenta por la Compañía para la preparación de los estados financieros consolidados del año 2022; sin embargo, no han tenido un impacto relevante para el año corriente, ni se espera que lo tenga en periodos futuros. Estos cambios contables se resumen como sigue:

- Modificación de la NIC 16, 'Propiedad, Planta y Equipo': Ingresos recibidos antes de tener el uso previsto del activo, por la cual se modifica el tratamiento de ingresos que una entidad puede obtener cuando se encuentra aún en proceso de tener la ubicación y condición necesaria para operar de la manera prevista por la gerencia.
- Modificaciones a la NIIF 3 'Combinaciones de Negocios' - Referencia al Marco conceptual, por la cual se realizaron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar ciertas referencias al nuevo Marco Conceptual y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37, 'Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes' y de la Interpretación CINIIF 21, 'Gravámenes'.
- Modificación a la NIC 37 - Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato, por la cual se especifica el costo que una entidad debe considerar cuando se evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas, aclarando que la definición del costo de cumplimiento de un contrato incluye tanto los costos incrementales de cumplir el

contrato como una asignación de otros costos directamente relacionados con dicho cumplimiento.

- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020: que cubre un cambio a la NIIF 9, ‘Instrumentos Financieros’, para aclarar qué tipo de honorarios y comisiones se deben incluir a efectos de realizar la prueba del 10% para decidir si se debe dar de baja a pasivos financieros. Asimismo, ciertos cambios limitados en la NIIF 16, ‘Arrendamientos’ y en la NIIF 1, ‘Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera’.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Caja y cuentas corrientes (a)	633,481	904,902
Depósitos a plazo (b)	<u>306,291</u>	<u>139</u>
Total	<u><u>939,772</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 31 de diciembre de 2022 este rubro comprende principalmente depósitos a plazo en entidades financieras locales y del exterior, con menos de tres meses de vencimiento desde su fecha de constitución, 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. 2022 S/000	Dic. 2021 S/000	Dic. 2022 S/000	Dic. 2021 S/000
Fondo de garantía para operaciones con derivados (a):				
Fondo disponible	30,910	70,331	-	-
	<u>30,910</u>	<u>70,331</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos financieros derivados :				
Opciones, futuros y swaps de materia prima	34,907	29,940	-	-
Call spread JP Morgan (b)	18,492	-	-	18,503
Call spread Bank of America (b)	15,394	-	-	12,828
Call spread Goldman Sachs (b)	5,319	-	-	13,044
Forwards de tipo de cambio	2,978	3,200	-	-
Interest rate swap (c)	2,733	-	-	-
Cross swap Bank of America (b)	328	2,155	-	-
	<u>80,151</u>	<u>35,295</u>	<u>-</u>	<u>44,375</u>
Otros activos:				
Inversiones en acciones:				
Panificadora Bimbo del Perú S.A. (d)	-	-	12,824	-
Aiyu Llc Safe (d)	-	-	2,858	-
Otros menores	-	-	339	339
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,021</u>	<u>339</u>
Total	<u>111,061</u>	<u>105,626</u>	<u>16,021</u>	<u>44,714</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 de los cuales 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.

- (c) Con fecha 26 de octubre de 2022, la subsidiaria Alicorp Uruguay S.R.L. cerró una operación de Interest Rate Swap a 5 años por un nominal de US\$100,000 a una tasa de 4.0425% para mitigar el riesgo de tasa de interés del préstamo bancario obtenido en septiembre de 2022.
- (d) Corresponde a las inversiones en acciones reclasificadas del rubro “Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación” a “Otros activos financieros” durante el 2022.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Facturas por cobrar (a)	1,619,992	1,423,174
Letras por cobrar (a)	15,933	18,083
Facturas por cobrar a partes relacionadas	<u>10,159</u>	<u>9,905</u>
	1,646,084	1,451,162
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(98,322)</u>	<u>(96,733)</u>
Total	<u><u>1,547,762</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 principalmente no generan intereses y tienen vencimientos entre 7 y 360 días.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Reclamos de tributos (a)	478,033	297,232	79,859	70,312
Impuesto general a las ventas	206,992	275,484	826	5,050
Descuentos anticipados	46,053	48,584	-	-
Reintegros tributarios	34,657	52,974	5,964	5,964
Cuentas por cobrar al personal	4,097	4,501	815	815
Subsidios por cobrar	3,258	2,277	-	-
Crédito por otros impuestos, neto	1,684	598	5,151	5,419
Depósitos en garantía	1,553	4,634	1,568	892
Reclamos a seguros	270	2,156	-	-
Activos por indemnización	-	-	37,745	38,602
Retenciones judiciales	-	-	11,524	8,385
Préstamos a terceros	-	7,835	-	-
Otras cuentas por cobrar deterioradas	12,818	13,103	-	-
Diversos	21,315	25,959	35,630	31,055
	810,730	735,337	179,082	166,494
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(12,818)	(13,103)	-	-
Total	797,912	722,234	179,082	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 países donde operan las subsidiarias. Al 31 de diciembre 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/307,232 (S/161,163 al 31 de diciembre de 2021). De acuerdo con las leyes de Bolivia, 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), (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/3,775, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021), (iii) solicitudes de devolución por los créditos tributarios relacionados al Impuesto a la Salida de Divisas y retenciones en la fuente de impuesto a la renta de los años 2015 y 2020 al 2022 en las subsidiarias Alicorp Ecuador S.A. e Inbalnor S.A. por S/8,446 y S/85 respectivamente; y (iv) las solicitudes de devolución efectuadas a la Administración Tributaria de Bolivia por la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. relacionadas con la solicitud de Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) que requieren fiscalización por S/11,800 (S/19,244 al 31 de diciembre de 2021). La Gerencia considera que estos saldos serán recuperados en el largo plazo.

En enero de 2023, la Compañía realizó un pago bajo protesto a la Administración Tributaria de S/124,356 para continuar con el proceso relacionado a la fiscalización del impuesto a las ganancias del ejercicio 2016. El registro de dicho desembolso ha tenido como contrapartida el reconocimiento de reclamos de tributos por S/58,164 en Otras cuentas por cobrar, la cancelación de provisiones por contingencias tributarias por S/57,438 en Provisiones en el estado consolidado de situación financiera, y gastos de intereses y multas por S/8,754 en el estado consolidado de resultado. En opinión de los asesores legales, el pago realizado será recuperado en el largo plazo.

7. INVENTARIOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Materias primas y auxiliares	1,523,922	1,156,032
Productos terminados	1,073,603	838,182
Productos en proceso	339,041	313,120
Inventario por recibir	326,288	549,613
Envases, embalajes y suministros diversos	210,845	178,597
Mercaderías	127,517	43,655
Subproductos	13,301	10,955
	<u>3,614,517</u>	<u>3,090,154</u>
Estimación para deterioro de inventarios	<u>(35,169)</u>	<u>(29,101)</u>
Total	<u><u>3,579,348</u></u>	<u><u>3,061,053</u></u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
<u>Costo:</u>		
Terrenos	922,673	930,004
Edificios, plantas y otras construcciones	1,290,312	1,292,139
Maquinaria y equipo	2,570,809	2,602,499
Unidades de transporte	6,037	8,770
Muebles y enseres	37,900	41,349
Equipos de cómputo	43,583	40,388
Equipos diversos	172,585	178,148
Obras en curso	262,547	246,697
Derecho de uso	563,018	507,905
Total costo	5,869,464	5,847,899
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios, plantas y otras construcciones	(516,789)	(496,341)
Maquinaria y equipo	(1,425,638)	(1,339,161)
Unidades de transporte	(1,441)	(3,962)
Muebles y enseres	(16,838)	(17,792)
Equipos de cómputo	(27,344)	(25,113)
Equipos diversos	(89,086)	(91,485)
Derecho de uso	(271,529)	(200,119)
Total depreciación acumulada	(2,348,665)	(2,173,973)
Deterioro acumulado	(40,539)	(22,551)
Total deterioro acumulado	(40,539)	(22,551)
Total	3,480,260	3,651,375

(a) Las adiciones de propiedades, planta y equipo efectuadas durante el año 2022 ascendieron a S/212,041; 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).
- Mejoras en infraestructura eléctrica en la planta Nicovita Trujillo (Perú).
- Obra civil y mejoras en la infraestructura de la planta Lurín (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 reconocida en los resultados consolidados del año 2022 fue de S/324,647.
- (c) En el año 2022, se registraron bajas y deterioros relacionados con los faltantes y activos obsoletos identificados en el inventario físico realizado por la Compañía y sus Subsidiarias en Perú y Bolivia, por un valor neto de S/16,235 y S/422, respectivamente.
- (d) Durante el año 2022, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo por S/8,697 (S/28,362 en el 2021) y gastos correspondientes a arrendamientos de activos de bajo valor por S/9,416 (S/8,175 en el 2021).

Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía y Subsidiarias durante el año 2022 ascienden a S/1,384 (S/1,059 en el 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 año 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	355	-	-	-	-	92,418	92,773
Bajas	(11,228)	-	-	-	-	-	(11,228)
Transferencias y otros movimientos	104,757	-	-	-	-	(95,157)	9,600
Amortización del periodo	(74,955)	(3,203)	(19,847)	(3,660)	(65)	-	(101,730)
Deterioro del año	-	(3,200)	-	-	-	-	(3,200)
Diferencia de conversión	(1,824)	(17,979)	(3,798)	(15)	-	(658)	(24,274)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	441,122	766,645	190,670	6,904	34,429	108,127	1,547,897

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

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Sapolio	197,309	197,309
Fino	97,181	108,252
Angel	86,359	86,359
Patito	64,766	64,766
Sayón	61,770	61,770
Opal	55,527	55,527
Salmofood	50,812	53,179
Dento	36,136	36,136
Aval	24,409	24,409
Marsella	20,914	20,914
SAO - Bolivia	14,597	16,224
SAO - Perú	12,053	14,147
Ideal	11,013	12,926
Margarita	10,400	10,400
Sabrosa	5,489	6,354
Alpesa	3,009	3,166
Mirasol	1,871	2,345
Vegetalia	1,642	1,722
Break	625	659
Otras marcas	10,763	14,463
Total	<u>766,645</u>	<u>791,027</u>

(b) La amortización reconocida en los resultados consolidados del año 2022 fue de S/100,466.

10. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Intradevco Industrial S.A. y Atlantis S.A. (a)	470,101	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)	184,448	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)	16,923	17,712
Vegetalia S.A.C.	14,954	14,954
Total	<u>1,240,016</u>	<u>1,255,133</u>

- (a) Las variaciones de los saldos al 31 de diciembre 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.
- (b) En el 2022, la Compañía ha registrado un deterioro de la plusvalía asignada a Intradevco Industrial S.A. por S/6,233, presentada en el rubro “Otros gastos operativos” del estado consolidado de resultados.

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras:				
Bonos corporativos (b)	397,973	-	2,096,558	2,681,118
Préstamos bancarios (a)	210,770	120,740	1,298,680	1,368,967
Pagarés bancarios (a)	142,570	332,761	76,400	-
Obligaciones por derecho de uso	69,982	68,564	287,423	322,853
Bonos IASA (c)	35,368	27,142	305,378	257,077
Arrendamientos financieros	20,001	22,096	31,988	43,522
	<u>876,664</u>	<u>571,303</u>	<u>4,096,427</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	52,833	27,411	-	-
Forwards de tipo de cambio	35,937	35,417	-	-
Interest rate swap	-	-	7,468	-
	<u>88,770</u>	<u>62,828</u>	<u>7,468</u>	<u>-</u>
Total	<u>966,282</u>	<u>639,174</u>	<u>4,103,895</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 enero de 2023 y junio de 2028 y devengan intereses anuales a tasas que fluctúan entre 1.30% y 5.84%.

Con fecha 26 de agosto de 2022, Alicorp S.A.A. y su subsidiaria Alicorp Uruguay S.R.L., suscribieron un contrato de préstamo sindicado por US\$220,000 con la participación de BofA Securities, Inc. y Sumitomo Mitsui Banking Corporation como "Joint Lead Arrangers and Joint Bookrunners" y un grupo de bancos como prestamistas. El préstamo consta de dos tramos, el primero consistente en una línea comprometida de tres años por US\$120,000 y el segundo consistente en un préstamo de US\$100,000 a cinco años. Con fecha 27 de septiembre de 2022, Alicorp Uruguay S.R.L. solicitó el desembolso de los US\$100,000 del segundo tramo, para refinanciar parcialmente el préstamo sindicado desembolsado en el 2021.

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

	Vencimiento	Moneda de origen	Corriente		No corriente	
			Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021
			S/000	S/000	S/000	S/000
Programa						
Senior Notes (i)	Marzo 2023	Dólar	238,032	-	-	248,869
Senior Notes (ii)	Abril 2027	Soles	-	-	1,387,777	1,553,247
Tercer programa de bonos corporativos						
Segunda emisión, serie A (iii)	Enero 2030	Soles	-	-	499,631	499,554
Cuarta emisión, serie A (iv)	Marzo 2023	Soles	159,941	-	-	159,886
Primer programa de bonos corporativos						
Primera emisión, serie A (v)	Octubre 2024	Soles	-	-	209,150	219,562
Total			<u>397,973</u>	<u>-</u>	<u>2,096,558</u>	<u>2,681,118</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 2022 y de 2021, el saldo de la deuda asciende a US\$62,382.

- (ii) 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.

Con fecha 20 de diciembre de 2021, se realizó la recompra parcial, en mercado abierto, por un total de S/75,000 del monto principal de los bonos y generó una pérdida de S/1,400 por el bono ALIP 2027, que se presenta en el rubro “Gastos Financieros” del estado consolidado de resultados.

Con fecha 27 de enero 2022, la Gerencia realizó la recompra parcial, en mercado abierto, por un total de S/19,240 del monto principal de los bonos y generó una pérdida de S/385 por el bono ALIP 2027, que se presenta en el rubro “Gastos Financieros” del estado consolidado de resultados.

Con fecha 15 de febrero 2022, la Gerencia realizó la recompra parcial, en mercado abierto, por un total de S/150,000 del monto principal de los bonos y generó una pérdida de S/3,000 por el bono ALIP 2027, que se presenta en el rubro “Gastos Financieros” del estado consolidado de resultados.

- (iii) 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.
- (iv) 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.
- (v) 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.

Con fecha 1 de septiembre 2022, la Gerencia realizó la recompra parcial, en mercado abierto, por un total de S/10,500 del monto principal de los bonos y generó una ganancia de S/ 251 por el bono ALIP 2024, que se presenta neto 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 31 de diciembre de 2022 y de 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>Dic. 2022</u> S/000	<u>Dic. 2021</u> S/000	<u>Dic. 2022</u> S/000	<u>Dic. 2021</u> S/000
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	11,034	2,389	81,802	97,163
Tercera emisión - Serie A	Octubre 2026	Bolivianos	4,558	987	33,791	40,136
Tercera emisión - Serie B	Octubre 2026	Bolivianos	4,558	987	33,791	40,136
Cuarta emisión - Serie A	Octubre 2027	Bolivianos	7,609	-	30,438	39,820
Cuarta emisión - Serie B	Octubre 2027	Bolivianos	7,609	-	30,438	39,822
Bono IASA V						
Primera emisión	Junio 2028	Bolivianos	-	-	95,118	-
Total			35,368	27,142	305,378	257,077

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)).

En marzo de 2022, la Gerencia realizó el pago anticipado de las primas con el JP Morgan por el importe total de S/5,342.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Comerciales (a)	4,375,577	3,444,892
Partes relacionadas	<u>119,224</u>	<u>77,911</u>
Total	<u><u>4,494,801</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>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000	S/000	S/000
Anticipos de clientes (a)	235,300	8,790	-	-
Tributos por pagar	90,274	50,934	-	-
Intereses de financiamiento	63,671	60,891	-	-
Descuentos a clientes	19,624	23,909	-	-
Servicios públicos	9,738	7,263	-	-
Dividendos por pagar	4,081	1,979	-	-
Publicidad	2,496	377	-	-
Otros	<u>16,680</u>	<u>22,397</u>	<u>1,106</u>	<u>3,882</u>
Total	<u><u>441,864</u></u>	<u><u>176,540</u></u>	<u><u>1,106</u></u>	<u><u>3,882</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022, el saldo corresponde principalmente a los anticipos recibidos por los acuerdos celebrados entre la subsidiaria Industrias de Aceite S.A. y su cliente Bunge.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000	S/000	S/000
Bonos de desempeño	80,486	71,068	310	395
Participación de los trabajadores	75,480	60,332	-	-
Vacaciones por pagar	54,017	47,461	-	-
Contribuciones sociales	11,639	11,890	-	-
Remuneraciones por pagar	7,128	12,697	-	-
Compensación por tiempo de servicios	5,847	6,043	6,600	7,794
Gratificaciones por pagar	1,080	781	-	-
Indemnizaciones	-	5,841	-	-
Beneficios por antigüedad	-	-	20,697	22,186
Total	<u>235,677</u>	<u>216,113</u>	<u>27,607</u>	<u>30,375</u>

15. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2022 y de 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 diciembre 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 31 de diciembre de 2022, la Compañía posee 84,719,173 acciones propias en cartera a un valor nominal de S/1.00 cada una; que representan el 10% del total de acciones comunes emitidas.

(d) Otras reservas de capital

- Reserva legal

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

- Pagos basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 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. Durante los años 2022 y 2021, la Compañía y sus subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/7,018 y S/11,712, 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 31 de diciembre 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	5,570,044	2,686,926	3,877,554	3,239,680	-	15,374,204
Ingreso por servicios de asesoría técnica	17	2,702	28,550	-	-	31,269
Otros ingresos menores	523	326	-	-	-	849
Total de ingresos por actividades ordinarias	5,570,584	2,689,954	3,906,104	3,239,680	-	15,406,322
Costo de ventas	(4,280,790)	(2,291,903)	(3,329,832)	(2,741,397)	-	(12,643,922)
Gastos administrativos y ventas	(952,869)	(209,707)	(289,222)	(95,830)	(9,619)	(1,557,247)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(24,589)	(1,956)	12,257	9,508	4,131	(649)
Otras ganancias (pérdidas)	(2,279)	(3,960)	3,493	(5,255)	-	(8,001)
Utilidad (Pérdida) operativa	310,057	182,428	302,800	406,706	(5,488)	1,196,503
Gastos financieros, netos						(418,960)
Diferencia en cambio, neta						(25,290)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(635)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						751,618
Impuesto a las ganancias						(197,571)
Utilidad neta de operaciones continuas						554,047
Resultados de operaciones discontinuas						(20,549)
Utilidad neta del ejercicio						533,498

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	4,842,179	2,167,331	2,793,665	2,384,488	-	12,187,663
Ingreso por servicios de asesoría técnica	5	2,073	25,741	-	-	27,819
Otros ingresos menores	314	79	-	-	-	393
Total de ingresos por actividades ordinarias	4,842,498	2,169,483	2,819,406	2,384,488	-	12,215,875
Costo de ventas	(3,612,203)	(1,819,639)	(2,385,833)	(1,998,042)	(7)	(9,815,724)
Gastos administrativos y ventas	(935,689)	(198,429)	(244,555)	(91,655)	(46,133)	(1,516,461)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	(3,332)	6,936	27,453	14,445	7,569	53,071
Otras ganancias (pérdidas)	(1,458)	(2,524)	(1,223)	(9,650)	-	(14,855)
Utilidad (Pérdida) operativa	289,816	155,827	215,248	299,586	(38,571)	921,906
Gastos financieros, netos						(313,079)
Diferencia en cambio, neta						(18,818)
Participación en los resultados netos de las asociadas						(1,954)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias						588,055
Impuesto a las ganancias						(180,577)
Utilidad neta de operaciones continuas						407,478
Resultados de operaciones discontinuas						(435,878)
Pérdida neta del ejercicio						(28,400)

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

A diciembre 2022:

	Consumo					Total
	masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	439,901	207,508	759,578	140,775	-	1,547,762
Inventarios (neto)	1,359,669	569,494	826,062	824,123	-	3,579,348
Propiedad planta y equipo (neto)	1,689,524	769,921	628,655	392,160	-	3,480,260
Plusvalía	1,045,967	102,938	65,610	25,501	-	1,240,016
Activos no distribuidos						4,164,514
Total activos						14,011,900
Total pasivos no distribuidos						11,091,200

A diciembre 2021:

	Consumo					Total
	masivo	B2B	Acuicultura	Molienda	Otros	
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activos por segmento :						
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	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 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Dic. 2022	Dic. 2021
	S/000	S/000
Intereses sobre depósitos bancarios	25,573	9,342
Intereses por cobrar a agricultores	6,827	7,159
Intereses por recupero de impuestos por CEDEIM	6,149	1,467
Intereses de préstamos y partidas a cobrar	1,497	1,846
Incentivo por ingreso de divisas	256	4,403
Otros ingresos financieros	539	317
Total	40,841	24,534

18. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Intereses por bonos corporativos	186,415	206,155
Resultados de derivados de tipo de cambio y tasa de interés	102,099	7,608
Intereses por préstamos	69,932	43,621
Intereses por derecho de uso	18,055	23,141
Gastos y comisiones bancarias	8,363	6,873
Comisión por venta de cartera	7,409	193
Valor razonable de obligaciones financieras	7,324	12,443
Impuestos no domiciliados	5,609	6,144
Otros gastos financieros	54,595	31,435
Total	<u>459,801</u>	<u>337,613</u>

19. PÉRDIDA 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 2022 y de 2021:

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
	S/000	S/000
Ganancia (Pérdida) por diferencia de cambio	72,912	(195,122)
Valor intrínseco de derivados de tipo de cambio	(98,202)	176,304
Total	<u>(25,290)</u>	<u>(18,818)</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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente:

	<u>Dic. 2022</u>	<u>Dic. 2021</u>
Utilidad (Pérdida) neta total - S/	<u>524,143,000</u>	<u>(33,990,000)</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>(17,981,391)</u>	<u>-</u>
Promedio ponderado de acciones emitidas	<u>836,598,810</u>	<u>854,580,201</u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica y diluida - S/	<u><u>0.627</u></u>	<u><u>(0.040)</u></u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2023 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 por lo mencionado en la nota 6.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados para su publicación por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero de 2023.