



---

## AUSTRAL GROUP S.A.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

---

## AUSTRAL GROUP S.A.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CONTENIDO	Página
Informe de los auditores independiente	1 – 5
Estado separado de situación financiera	6
Estado separado de resultados integrales	7
Estado separado de cambios en el patrimonio	8
Estado separado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros separados	10 - 66

S/ = Sol  
US\$ = Dólar estadounidense

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores  
**Austral Group S.A.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de **Austral Group S.A.A.** (en adelante “la Compañía”), que comprende el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado separado de resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio y el estado separado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros separados, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera no consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, sus resultados no consolidados y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

### Fundamento para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos éticos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Perú, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

### Énfasis sobre estados financieros no consolidados

Llamamos la atención a la Nota 2.1 a los estados financieros separados, donde se revela que los estados financieros antes indicados han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera no consolidada de acuerdo con las NIIF. Estos estados financieros separados reflejan el valor de las inversiones en sus subsidiarias medidas al costo (Nota 2.11) y no sobre bases consolidadas, por lo que éstos se deben leer junto con los estados financieros consolidados de **Austral Group S.A.A y Subsidiaria**, que se presentan por separado, sobre los que en nuestro informe de la fecha emitimos una opinión sin salvedades. Nuestra opinión no se modifica en relación con este asunto.

### Principales Asuntos de Auditoría (PAA)

Los principales asuntos claves de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en formarnos nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.

#### Principales Asuntos de Auditoría (PAA)

#### Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

##### **Estimado sobre el deterioro de la plusvalía y los activos intangibles de vida indeterminada (notas 4.1 y 13 a los estados financieros separados)**

El monto reconocido como plusvalía y activos intangibles de vida indeterminada por S/74,817,000 y S/177,865,000, respectivamente, los cuales se revelan en la Nota 13, representan saldos importantes registrados en el estado separado de situación financiera.

El deterioro potencial se identifica comparando el importe recuperable con su valor en libros. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. La gerencia estimó el valor en uso usando técnicas de descuento de flujo de efectivo. Las proyecciones de flujo de efectivo de la gerencia para las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), a las que se relaciona la plusvalía y los activos intangibles de vida indeterminada, incluyen juicios y supuestos críticos relacionados con las cuotas totales, precios de venta proyectados, los costos fijos y variables y la tasa de descuento. Como resultado de la prueba de deterioro realizada al 31 de diciembre de 2023, la gerencia concluyó que no era necesario un deterioro.

Consideramos que la evaluación del deterioro de la plusvalía y los activos intangibles de vida indeterminada como un asunto clave de auditoría, debido a (i) la importancia del saldo de la plusvalía y los activos intangibles de vida indeterminada, y (ii) el juicio significativo de la gerencia al determinar el importe recuperable de las UGEs, incluido el uso de supuestos críticos. Esto requiere un alto grado de subjetividad y esfuerzo en la realización de procedimientos para probar los supuestos críticos. Profesionales con habilidades y conocimientos especializados en el campo de las valorizaciones nos ayudaron a realizar nuestros procedimientos.

Nuestros procedimientos incluyeron, pero no se limitaron a:

- (i) tuvimos una comprensión de los controles clave asociados con la preparación de los modelos de valuación utilizados para evaluar el monto recuperable de las UGE.
- (ii) Evaluamos la metodología de la gerencia y la documentación de los supuestos críticos utilizados en el modelo de valoración que se describen en la Nota 4.1;
- (iii) Junto con nuestro experto en valorizaciones evaluamos y revisamos lo siguiente:
  - a. la identificación de las UGE, incluida la asignación de la plusvalía y los activos intangibles de vida indeterminada y la identificación y asignación asociada de los flujos de efectivo con el fin de evaluar el monto recuperable de las UGE;
  - b. los supuestos críticos como las cuotas totales, precios de venta proyectados, los costos fijos y variables que utilizó la Compañía en los flujos de efectivo previstos.
  - c. la tasa de descuento aplicada;
- (iv) Cotejamos la precisión matemática de los modelos de flujo de efectivo, comparamos los flujos de efectivo previstos con el último presupuesto aprobado por la Compañía.
- (v) Realizamos análisis de sensibilidad en torno a los supuestos críticos como la cuota total, el precio de venta proyectado, los costos fijos y variables y la tasa de descuento utilizada.
- (vi) También evaluamos la razonabilidad de las revelaciones incluidas en los estados financieros separados.

---

### **Otra información**

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual requerida por la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV, que no forma parte de los estados financieros separados ni de nuestro dictamen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros separados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que la memoria anual contiene un error material, estamos obligados a comunicar el asunto. No tenemos nada que reportar al respecto.

---

### **Responsabilidades de la gerencia y del Gobierno Corporativo por los estados financieros separados**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y por el control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que liquidar o cesar sus operaciones.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Compañía.

---

### **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros separados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con NIAs siempre detectará errores materiales, cuando existan. Los errores pueden surgir de fraude o error que son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es más elevado que el no detectar uno que surge de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada a eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si llegáramos a la conclusión que existe una incertidumbre significativa, tenemos el requerimiento de llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría de la respectiva información revelada en los estados financieros separados o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían originar que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo la información revelada y si los estados financieros separados representan las respectivas transacciones y eventos de una manera que logre su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo respecto de, entre otros aspectos, el alcance planificado, la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.

De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del periodo corriente y son, por consiguiente, los principales asuntos de auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro dictamen de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro dictamen porque cabe razonablemente esperar que las potenciales consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

26 de febrero de 2024



Refrendado por



----- (socio)  
Francisco Patiño  
Contador Público Colegiado  
Matrícula No.25611

AUSTRAL GROUP S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2023 S/000	2022 S/000
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	2.8, 7	44,355	69,060
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2.9, 8	78,076	47,937
Activos por impuestos a las ganancias (19-e)		18,730	828
Inventarios	2.10, 10	160,653	187,073
Otros activos no financieros		235	143
<b>Total activo corriente</b>		<b>302,049</b>	<b>305,041</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inversiones en subsidiaria y negocios conjuntos	2.11, 11	628	266
Propiedades, planta y equipo	2.12, 12	524,036	524,145
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.13.1, 13	182,449	183,305
Plusvalía	2.13.2, 13	74,817	74,817
<b>Total activo no corriente</b>		<b>781,930</b>	<b>782,533</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,083,979</b>	<b>1,087,574</b>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2023 S/000	2022 S/000
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Otros pasivos financieros	2.16, 14	220,174	40,409
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.18, 15	54,251	75,054
Provisión por beneficios a los empleados	2.19, 15	8,492	43,607
Otras provisiones	2.20, 16	6,466	4,107
Porción corriente de deuda concursal	1.3	7,663	2,004
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>297,046</b>	<b>165,181</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Otros pasivos financieros	2.16, 14	273,057	245,597
Deuda concursal	1.3	5,622	11,834
Pasivos por impuestos a las ganancias diferidos	2.22, 17	16,501	59,282
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>295,180</b>	<b>316,713</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>592,226</b>	<b>481,894</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	18	388,505	388,505
Reserva legal		77,827	77,827
Otras reservas		2,536	2,536
Resultados acumulados		22,885	136,812
<b>Total patrimonio</b>		<b>491,753</b>	<b>605,680</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,083,979</b>	<b>1,087,574</b>

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 66 forman parte de los estados financieros separados.

**AUSTRAL GROUP S.A.A.**

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

	<b>Nota</b>	<b>Por el año terminado el 31 de diciembre de</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
		<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Ingresos de actividades ordinarias	2.26, 6	350,302	991,762
Costo de ventas	20	(402,709)	(696,725)
(Pérdida) Ganancia bruta		(52,407)	295,037
Gastos operativos:			
Gastos de venta	21	(23,980)	(55,708)
Gastos de administración	21	(74,937)	(84,354)
Otros ingresos	22	15,167	51,252
Otros gastos	22	(8,409)	(14,970)
(Pérdida) Ganancia operativa		(144,566)	191,257
Ingresos financieros		3,197	1,651
Gastos financieros	23	(24,170)	(16,311)
Diferencia de cambio, neta	3-a)	7,149	5,597
		(13,824)	(9,063)
(Pérdida) Ganancia antes del impuesto a las ganancias		(158,390)	182,194
Impuesto a las ganancias	2.22, 19	44,463	(56,579)
(Pérdida) Ganancia neta y Resultado integral del ejercicio		(113,927)	125,615
(Pérdida) Ganancia básica y diluída por acción (expresada en Soles)	2.25, 24	(0.44)	0.49

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 66 forman parte de los estados financieros separados.

**AUSTRAL GROUP S.A.A.**

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	<u>Nota</u>	<u>Número de Acciones (en Comunes</u>	<u>Capital emitido S/000</u>	<u>Reserva legal S/000</u>	<u>Otras reservas S/000</u>	<u>Resultados acumulados S/000</u>	<u>Total S/000</u>
Saldos al 1 de enero de 2022		259,003	388,505	77,827	2,536	83,718	552,586
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	125,615	125,615
Distribución de dividendos	18(c)	-	-	-	-	(72,521)	(72,521)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		<u>259,003</u>	<u>388,505</u>	<u>77,827</u>	<u>2,536</u>	<u>136,812</u>	<u>605,680</u>
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	(113,927)	(113,927)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		<u><u>259,003</u></u>	<u><u>388,505</u></u>	<u><u>77,827</u></u>	<u><u>2,536</u></u>	<u><u>22,885</u></u>	<u><u>491,753</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 66 forman parte de los estados financieros separados.

**AUSTRAL GROUP S.A.A.**

**ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2023 S/000	2022 S/000
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo generado por las actividades de operación	29	(119,318)	347,624
Pago de intereses	14	(18,566)	(18,306)
Devolución de pagos a cuenta del impuesto a las ganancias			1,600
Pago de impuestos a las ganancias		(17,848)	(103,954)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación		<u>(155,732)</u>	<u>226,964</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Inversiones financieras		(362)	-
Pagos por compra de activos intangibles distintos de la plusvalía	13	(16)	(17)
Pagos por compra de propiedades, planta y equipo	12	(86,518)	(103,077)
Cobros por venta de propiedades, planta y equipo		6,618	805
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(80,278)</u>	<u>(102,289)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Aumento de otros pasivos financieros	14	285,901	261,670
Aumento de obligaciones a largo plazo	14	74,260	84,040
Pago de otros pasivos financieros	14	(145,895)	(378,280)
Pago de arrendamientos	14	(2,322)	(3,379)
Pago de dividendos	18(c)	-	(72,521)
Pago de deuda concursal		(639)	(68)
Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento		<u>211,305</u>	<u>(108,538)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo		(24,705)	16,137
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	7	68,515	52,004
Efectos de la diferencia de cambio del efectivo y equivalente de efectivo		545	919
Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio	7	<u>44,355</u>	<u>69,060</u>
<b>TRANSACCIONES QUE NO GENERAN FLUJO DE EFECTIVO</b>			
Adquisición de activos por derecho de uso	12	-	1,247
Diferencia en cambio de deudas a largo plazo y deuda concursal	29	(3,931)	15,619

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 66 forman parte de los estados financieros separados.

## **AUSTRAL GROUP S.A.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

### **1 INFORMACIÓN GENERAL**

#### **1.1 Constitución y operaciones -**

**Austral Group S.A.A.** (en adelante la “Compañía” o “Austral”), es una subsidiaria indirecta de LACO AS (domiciliada en Noruega) a través de Dordogne Holdings Inc. (domiciliada en Panamá), la que posee el 90.12% de su capital social. Las últimas empresas controlantes de la Compañía son: Austevoll Seafood ASA y LACO AS.

La Compañía se dedica principalmente a la captura de diversas especies hidrobiológicas, su transformación en harina, aceite, conservas de pescado y congelados, que se comercializan principalmente en el mercado externo. La Compañía cuenta con cuatro plantas propias de procesamiento de harina y aceite de pescado ubicadas a lo largo del litoral peruano en Ilo, Pisco, Chancay y Coishco y dos plantas para el procesamiento de conservas y congelados ubicadas en Pisco y Coishco.

Nuestra planta de conservas ubicada en Pisco temporalmente no está produciendo por falta de materia prima que permita una adecuada utilización de su capacidad instalada de planta y la planta de congelados de Coishco produce a medida de la disponibilidad de la materia prima.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cuenta con 18 embarcaciones, todas las cuales fueron nominadas para la segunda temporada (al 31 de diciembre de 2022 la Compañía contó con 19 embarcaciones, todas las cuales fueron nominadas para la primera temporada y segunda temporada).

La Compañía es una sociedad anónima abierta que cotiza sus acciones comunes en la Bolsa de Valores de Lima, bajo el nemónico de AUSTRAC1.

La dirección registrada de la Compañía es Víctor Andrés Belaúnde 147, Torre Real 1, San Isidro, Lima, Perú.

#### **1.2 Marco regulatorio -**

##### **1.2.1 Ley General de Pesca -**

Las actividades de la Compañía están reguladas por el Decreto Ley No.25977 - Ley General de Pesca (en adelante, Ley General) y su Reglamento, Decreto Supremo No.012-2001-PE, que norman la actividad pesquera con el fin de promover su desarrollo sostenido como fuente de alimentación, empleo e ingresos y asegurar un aprovechamiento responsable de los recursos hidrobiológicos, optimizando los beneficios económicos, en armonía con la preservación del medio ambiente y la conservación de la biodiversidad.

La administración y control de la actividad pesquera en el ámbito nacional le corresponde desde su creación al Ministerio de la Producción, el cual establece durante el año vedas biológicas de los recursos pesqueros para preservar algunas especies marinas tales como la anchoveta. Estas vedas se establecen durante las épocas reproductivas de la respectiva especie o cuando se cubre la cuota país anual de extracción asignada.

Las actividades extractivas y de procesamiento de la anchoveta se realizan en todo el litoral peruano; sin embargo, con fines regulatorios existen 2 zonas de pesca: la zona norte-centro comprendida entre la frontera norte y el paralelo 16 latitud sur y la zona sur comprendida desde el paralelo 16 hasta la frontera sur.

Períodos de veda para especies marinas destinadas a harina y aceite de pescado -

Los períodos de veda antes indicados afectan las operaciones de la Compañía por cuanto limitan la captura de especies marinas destinadas a la producción de harina y aceite de pescado.

A continuación, se detallan las temporadas de pesca por los años 2023 y 2022 para la zona norte-centro:

<b>Temporada de pesca</b> <b>Zona norte-centro</b>	<b>Fecha de Inicio</b>	<b>Fecha de Término</b>	<b>Cuota Total TM</b>	<b>Total Cuota Austral TM</b>
<b>Año 2023</b>				
Primera	-	-	-	-
Segunda	21/10/2023	13/01/2024	1,682,000	117,563
<b>Año 2022</b>				
Primera	04/05/2022	24/07/2022	2,792,000	195,011
Segunda	23/11/2022	3/02/2023	2,283,000	154,959

En Junio de 2023, el Ministerio de la Producción suspendió la primera temporada de pesca de anchoveta debido a la alta presencia de juveniles. Asimismo, la Compañía tuvo un 55% de avance en la segunda temporada al 31 de diciembre de 2023. La suspensión de la primera temporada tuvo un impacto negativo en la producción y comercialización de harina y aceite de pescado (consumo humano indirecto) y por ende en los ingresos de la Compañía en el año 2023 respecto al año 2022.

Durante el año 2022, la Compañía pescó el 85% de su cuota asignada en la primera temporada y 75% de avance en la segunda temporada al 31 de diciembre de 2022.

La pesca en la zona sur se desarrolló solo durante la primera temporada, habiendo correspondido a la Compañía durante el 2023 una participación de 13,412 TM (durante el 2022 una participación de 38,724 TM).

Licencias de Pesca -

La Ley General de Pesca establece que las licencias de pesca son derechos específicos que el Ministerio de la Producción concede para dedicarse a actividades de pesca. Las licencias de pesca son concedidas con relación a cada embarcación de pesca.

El reglamento de la Ley General de Pesca en Perú establece que para mantener la licencia de pesca, los dueños de las embarcaciones tienen que presentar a la autoridad gubernamental competente, en enero de cada año, la siguiente documentación: (a) una declaración jurada firmada declarando que la capacidad de bodega de la embarcación establecida y autorizada en su licencia de pesca no ha sido incrementada; (b) evidencia respecto de las condiciones de operación de las embarcaciones; (c) declaración que se han dedicado a la actividad de pesca durante todo el período anterior, y (d) pago del respectivo derecho por la licencia de pesca.

Este reglamento también establece que en el caso que la embarcación se hunda, destruya o "desguace", el propietario tiene el derecho a obtener una autorización de incremento de flota para otra embarcación siempre y cuando no se exceda de la capacidad de bodega de la embarcación que originalmente tenía la licencia de pesca.

### **1.2.2 Ley que establece el sistema de Límites Máximos de Captura por embarcación -**

Mediante Decreto Legislativo No.1084 publicado el 28 de junio de 2008 se aprobó la Ley sobre Límites Máximos de Captura por Embarcaciones - LMCE (en adelante la Ley) en la cual se asignan las embarcaciones que a la fecha de la publicación de dicha norma cuenten con permiso de pesca vigente para la extracción de anchoveta y anchoveta blanca destinada al consumo humano indirecto.

La medida es de exclusiva aplicación a las embarcaciones que se dediquen a la actividad de pesca de recursos hidrobiológicos en el ámbito geográfico comprendido entre el extremo norte del dominio marítimo del Perú hasta el paralelo 16°00'00" latitud sur, fuera de las zonas reservadas para la actividad de pesca artesanal y de menor escala. La asignación de los LMCE se realiza en función del mayor porcentaje de participación en la pesca nacional anual y la capacidad autorizada en el permiso de pesca en una proporción de 60% y 40%, respectivamente, para la flota industrial y sólo en función del mejor año de pesca para el caso de las embarcaciones de madera.

Los años que se consideraron para la determinación del mayor porcentaje de participación de cada embarcación fueron de 2004 a 2007, inclusive. Esta norma establece la posibilidad de que los titulares de permisos de pesca puedan suscribir Convenios de Garantía de Permanencia del Régimen de LMCE con el Ministerio de la Producción a fin de garantizar la vigencia del régimen hasta por 10 años renovables. Con fecha 12 de diciembre de 2008, se publicó el Reglamento a la Ley de Cuotas, régimen que entró en vigencia a partir de la primera temporada de pesca del año 2009.

El armador debe limitar las actividades extractivas del recurso en cada temporada de pesca hasta la suma de los LMCE que le hayan sido asignados, pudiendo utilizar una o más de las embarcaciones con permiso de pesca vigente a la fecha de publicación de la Ley para la extracción del Recurso o que obtengan el permiso correspondiente con posterioridad.

Sólo podrán realizar actividades extractivas los armadores que hayan suscrito el Convenio de Fiel y Cabal Cumplimiento de Obligaciones que se aprobó mediante Resolución Ministerial, estableciéndose las penalidades para los casos de incumplimiento. El referido convenio podrá ser materia de ampliación en cada temporada de pesca mediante la suscripción de las adendas respectivas.

El titular del permiso de pesca de una embarcación que cuente con un Porcentaje Máximo de Captura por Embarcación (PMCE) es el único que, mediante cualquiera de las modalidades que se facultan en los literales a) y b) del numeral 2 del artículo 9 de la Ley, puede realizar actividades extractivas con relación a los recursos, así como también es el único facultado para suscribir y cursar las comunicaciones establecidas en el mencionado artículo de la Ley. El titular del permiso de pesca debe comunicar al Ministerio de la Producción cualquier acto contractual celebrado respecto de la embarcación, acreditando a aquellas personas que ejercerán la representación legal ante este Ministerio. Dicha comunicación debe ser remitida al Ministerio de la Producción con una anticipación no menor a cinco (5) días hábiles anteriores al inicio de cada temporada de pesca.

En caso el armador decida utilizar un número menor de embarcaciones a las que originalmente se les asignaron los PMCE, debe nominar las mismas comunicando al Ministerio de la Producción su intención por escrito, con la anticipación fijada legalmente.

El cómputo de la pesca se determina a prorrata entre todas las embarcaciones que dieron origen a los LMCE sobre la base del PMCE originalmente asignado, de acuerdo con lo establecido en el numeral 4 del artículo 9 de la Ley.

Por razones operativas, durante la temporada de pesca, el armador puede modificar la relación de embarcaciones nominadas, para lo cual debe presentar una comunicación por escrito al Ministerio de la Producción.

### Fondo de Compensación para el Ordenamiento Pesquero (FONCOPES) -

De acuerdo con el Capítulo II del Decreto Legislativo No.1084, se creó el FONCOPES para financiar exclusivamente los Programas de Beneficios (cursos de capacitación, asesoría y subvención) para los tripulantes pesqueros que voluntariamente se acogieron a estos beneficios.

El FONCOPES tiene como objetivo encargarse del planeamiento, dirección y supervisión de la ejecución de los Programas de Beneficios que serán financiados con los aportes de los titulares de permisos de pesca que realicen actividades extractivas de anchoveta y anchoveta blanca para consumo humano indirecto.

Los Programas de Beneficios creados como consecuencia de la aplicación de la medida son los establecidos por el artículo 18 del referido decreto. Estos programas son excluyentes entre sí y no son obligatorios para los tripulantes, quienes pueden haberse acogido a un régimen de rotación equitativo, objetivo y justo, u optar a los programas de beneficios de manera voluntaria.

### 1.3 Deuda Concursal -

En agosto de 1999, la Compañía inició un proceso de negociación con sus acreedores para conseguir la reestructuración financiera de sus obligaciones y cuya fecha de inicio fue el 22 de diciembre de 2000. A la fecha, la Compañía tiene aprobado y vigente un Acuerdo Global de Refinanciamiento (en adelante Acuerdo Global) respecto del cual la Compañía mantiene lo siguiente: (i) un controller para el seguimiento de la deuda concursal, y (ii) una Deuda Concursal sujeta a cronogramas según lo establecido en el Acuerdo Global del 15 de junio de 2004 que se vienen cumpliendo.

Al 31 de diciembre de 2023, la Deuda Concursal que se presenta en el estado separado de situación financiera no tiene garantías específicas y devengan intereses que fluctúan entre 0.49% y 0.50%.

El cronograma de amortización de la deuda concursal al 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<b>S/000</b>
Año 2024	7,663
Año 2025	750
Año 2026	750
Año 2027 en adelante	4,122
	<u>13,285</u>

### 1.4 Aprobación de los estados financieros separados -

El Directorio autorizó el 26 de febrero de 2024 la emisión de los estados financieros separados del año terminado el 31 de diciembre de 2023 y serán presentados a consideración de los Accionistas dentro de los plazos de Ley para su aprobación definitiva.

Los estados financieros separados del año terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de febrero de 2023.

### 1.5 Empresa en marcha -

La Gerencia ha preparado los estados financieros separados bajo el principio de empresa en marcha. La Gerencia ha realizado su evaluación del principio de empresa en marcha y no considera que existan dudas significativas respecto a la capacidad de la Compañía de poder continuar con normalidad sus operaciones durante los próximos 12 meses, teniendo en consideración la situación financiera y económica actual de la Compañía y sus expectativas de generación de flujos para el ejercicio siguiente.

## 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### 2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF). La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB, vigentes al cierre de cada ejercicio.

Asimismo, la Compañía ha preparado estos estados financieros separados en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

La Compañía también ha preparado estados financieros consolidados de acuerdo con lo previsto en el párrafo 19 de la NIIF 10, *Estados financieros consolidados*. Estos estados financieros separados se deben leer en conjunto con los estados financieros consolidados de Austral Group S.A.A. y subsidiaria.

Los estados financieros separados surgen de los registros de la contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros separados se presentan en miles de Soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros separados se describen en la Nota 4.

### 2.2 Normas, modificaciones e interpretaciones -

#### 2.2.1 Nuevas normas y modificaciones a normas adoptadas por la Compañía -

En el marco de las NIIF, se han emitido ciertos cambios contables que tienen vigencia desde el 1 de enero de 2023. Estos cambios han sido tomados en cuenta por la Compañía para la preparación de los estados financieros separados del 2023; 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:

##### - NIIF 17 - 'Contratos de seguros

Esta norma establece un modelo de medición corriente en el que es requerido actualizar las estimaciones a cada fecha de balance. Los contratos de seguro se miden tomando en cuenta los siguientes componentes:

- Los flujos de efectivo descontados, ponderados en base a su probabilidad,
- Un ajuste explícito por riesgo, y
- Un margen de servicio contractual ("MSC"), que representa la utilidad aún no ganada del contrato que se reconoce como ingreso durante el período de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en resultados o en otros resultados integrales. Se espera que la opción tomada se defina en función a cómo se reconocen los activos financieros según la NIIF 9, 'Instrumentos financieros'.

Para contratos de corta duración que generalmente son suscritos por aseguradoras que no son de seguros de vida, se permite un enfoque de asignación de primas simplificado para el pasivo, respecto de la cobertura remanente.

La NIIF 17 ha modificado el modelo general de medición denominado "enfoque de cargo variable" para ciertos contratos suscritos por aseguradoras de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de las partidas subyacentes. Al aplicar el "enfoque de cargo variable", la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el MSC. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que los de las que usan el modelo general.

Las nuevas reglas afectan los estados financieros y los indicadores de desempeño clave de todas las entidades que suscriben contratos de seguros o de inversión con características de participación discrecional.

Por la naturaleza de sus actividades, esta nueva norma no ha tenido impacto para la Compañía.

- **Divulgación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Práctica 2**

Originalmente, la NIC 1 establecía que se deben divulgar las políticas contables "significativas"; con esta modificación se precisa que la divulgación se debe efectuar por las políticas contables que sean "materiales". En este sentido, esta modificación incorpora la definición de lo que es "información sobre políticas contables materiales" y explica cómo identificar este tipo de información. Asimismo, aclara que no se necesita divulgar información sobre políticas contables inmateriales y si fuera divulgada, no debe originar que la información contable importante se vuelva confusa.

De forma consistente, también se modificó la Declaración de Práctica 2, 'Efectuando juicios sobre materialidad' para proporcionar guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las divulgaciones de políticas contables.

Esta modificación no ha tenido impacto relevante para la Compañía.

- **Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimaciones contables**

Esta modificación aclara cómo distinguir cambios en políticas contables de cambios en estimaciones contables. La distinción es importante para definir el tratamiento contable, ya que los cambios en estimaciones contables se reconocen de forma prospectiva a transacciones y eventos futuros, mientras que los cambios en políticas contables se aplican, por lo general, de forma retroactiva a transacciones y eventos pasados, así como al período actual.

Esta modificación no ha tenido impacto relevante para la Compañía.

- **Modificaciones a NIC 12, Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción**

Estas modificaciones establecen que se deben reconocer los impuestos diferidos surgidos de una única transacción que, en su reconocimiento inicial, da lugar a diferencias temporales imponibles y deducibles del mismo valor. Esto se aplicará generalmente a transacciones tales como arrendamientos (para arrendatarios) y obligaciones de desmantelamiento o remediación, en las que se requerirá el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Estas modificaciones se deben aplicar a transacciones que ocurran en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Asimismo, se deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados) y pasivos por impuestos diferidos al comienzo del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles o gravables asociadas con:

- activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los importes correspondientes reconocerse como parte del costo de los activos relacionados.

Previamente, la NIC 12 no estableció algún tratamiento contable particular para los efectos tributarios de arrendamientos que se reconocen en el balance y para transacciones similares, por lo que se consideraron aceptables diferentes enfoques. Las entidades que ya estén reconociendo los impuestos diferidos de estas transacciones no tendrán impacto en sus estados financieros.

Estas modificaciones no han tenido impacto en la Compañía, debido a que no cuenta con dichas partidas temporales deducibles ni gravadas.

#### - **OCDE - Normas del Pilar 2**

En diciembre de 2021, la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE) publicó las normas modelo del Pilar 2, que delimitan y establecen los mecanismos de las denominadas reglas 'GloBE' (acrónimo del término Global Anti-Base Erosion) para reformar la tributación corporativa internacional. Las grandes empresas multinacionales dentro del alcance de las reglas deben determinar su tasa impositiva efectiva GloBE para cada jurisdicción donde operan y se obligan a pagar un impuesto complementario por la diferencia entre su tasa impositiva efectiva GloBE por jurisdicción y la tasa mínima del 15%. Las empresas o grupos comprendidos dentro de estas normas son los que tengan ingresos que superen los 750 millones de euros.

En mayo de 2023, el IASB realizó una modificación a la NIC 12 para otorgar una excepción temporal a los requerimientos de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas en lo referido a las normas modelo del Pilar 2 y cualquier ley tributaria local que implemente impuestos mínimos complementarios, en el marco de las referidas normas del Pilar 2.

Las modificaciones a la NIC 12, sin embargo, requieren que las empresas afectadas revelen:

- El hecho de que han aplicado la excepción para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con el impuesto a la renta del Pilar 2;
- El gasto fiscal actual (si corresponde) relacionado con los impuestos sobre la renta del Pilar 2; y
- Durante el período comprendido entre la fecha de promulgación de la nueva legislación (o la fecha en la que ésta esté sustancialmente promulgada) y la fecha en la que legislación sea efectiva, la información conocida o razonablemente estimada que contribuya a que los usuarios de los estados financieros entiendan la exposición de la entidad a los impuestos sobre la renta que surgen del Pilar 2. Si esta información no se conoce o no se puede estimar razonablemente, la entidad debe revelar este hecho e informar sobre el avance en la evaluación de su exposición.

Las modificaciones se deben aplicar de forma inmediata, sujeto a cualquier aprobación local que fuera requerida, y de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores. Sin embargo, las revelaciones sobre la exposición conocida o razonablemente estimable por los impuestos a la renta del Pilar 2 solo se requieren para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 y no son necesarias para los reportes intermedios del año 2023.

En Perú aún no se ha promulgado ninguna regulación que defina la forma de implementación de las normas del Pilar 2. Asimismo, la Compañía considera que no estaría comprendida dentro del ámbito de la norma, porque no constituye un grupo con alguna entidad o entidades en alguna jurisdicción en la que se haya implementado la regulación sobre Pilar 2 y/o porque no se llega al importe de ingresos mínimos que exigen estas normas para estar dentro de su alcance. Por ello, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha requerido efectuar las divulgaciones antes descritas.

## **2.2.2 Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones aplicables a la Compañía vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2024 y que no han sido adoptadas anticipadamente -**

Se han publicado ciertas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria en años futuros y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía. A continuación, un resumen de dichos cambios contables que estarán vigentes en años posteriores al 2023:

### **- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes**

En 2020, se emitió una modificación a la NIC 1 en la que se aclara que los pasivos se deben clasificar como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos existentes a la fecha de los estados financieros. Se establece que la clasificación no se debe ver afectada por las expectativas de la entidad o por eventos ocurridos posterior a la fecha de los estados financieros, por ejemplo, el recibir una dispensa de una entidad financiera luego del incumplimiento de compromisos contractuales (covenants).

Esta modificación también aclara el significado de la referencia de la NIC 1 a lo que es una 'liquidación' de un pasivo. En 2022, se emitió otra modificación a la NIC 1 que complementa a la anterior en lo relacionado a dispensas recibidas de una entidad financiera, y que precisa que los covenants que una entidad debe cumplir posterior a la fecha de los estados financieros no influyen en la clasificación de una deuda como corriente o no corriente a la fecha de los estados financieros. Las modificaciones podrían afectar la clasificación de los pasivos, particularmente para las entidades que previamente consideraron las intenciones de la gerencia para determinar la clasificación, para algunos pasivos que pueden convertirse en patrimonio. Las modificaciones se deben aplicar de forma retroactiva de acuerdo con los requerimientos de la NIC 8 y son efectivas desde el 1 de enero de 2024.

La está actualmente evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros separados.

### **- Modificación a la NIIF 16: Ventas con Arrendamiento Posterior**

Esta modificación precisa aspectos aplicables para la remediación de pasivos por arrendamiento que surgen de transacciones de 'venta con arrendamiento posterior', en los cuales los pagos de arrendamiento son variables, pero no dependen de un índice o una tasa. Se precisa que la porción de dicha remediación asociada con el derecho de uso retenido no debe afectar resultados. Esta modificación es efectiva desde el 1 de enero de 2024.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros separados.

- **Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7 - Acuerdos de financiamiento de proveedores**

El IASB ha emitido nuevos requerimientos de divulgación sobre contratos de financiamiento de proveedores. A través de estos acuerdos que la empresa suscribe con otras contrapartes (una entidad financiera u otra), éstas asumen el pago de deudas comerciales con proveedores y la entidad asume la obligación de repagarles las deudas. El objetivo de estas modificaciones a las normas es que las empresas que suscriban estos acuerdos proporcionen información sobre los mismos, que permita a los inversionistas evaluar sus impactos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez. Las nuevas divulgaciones incluyen información sobre lo siguiente:

- a) Los términos y condiciones de los acuerdos;
- b) Los valores en libros de los pasivos financieros que forman parte de estos acuerdos y las partidas en las que se presentan dichos pasivos;
- c) El valor en libros de los pasivos financieros referidos en (b) relacionados a proveedores que ya recibieron el pago de la entidad financiadora;
- d) El rango de fechas de vencimiento de pago tanto para los pasivos financieros que forman parte de estos acuerdos como para las deudas comerciales comparables que no forman parte de dichos acuerdos;
- e) Los cambios en los valores en libros de los pasivos financieros en (b) que no han representado movimientos de efectivo; y
- f) El acceso a facilidades de este tipo y la concentración del riesgo de liquidez con entidades con las que se suscriben dichos acuerdos.

Esta modificación es efectiva desde el 1 de enero de 2024; sin embargo, el IASB ha proporcionado un alivio transitorio al no exigir información comparativa en el primer año de aplicación y tampoco exigir la divulgación de saldos iniciales específicos. Asimismo, en el primer año de aplicación las revelaciones requeridas solo se aplican en los estados financieros anuales y no en los intermedios.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que estas modificaciones puedan tener en sus estados financieros separados.

- **Modificaciones a la NIC 21 - Falta de intercambiabilidad**

En agosto de 2023, el IASB emitió una modificación a la NIC 21, para asistir a empresas que requieran convertir a la moneda funcional una transacción u operación de un país con el cual no exista intercambiabilidad de monedas. Se considera que una moneda es intercambiable con otra cuando existe la posibilidad de obtener esta otra moneda, y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de intercambio que crea derechos y obligaciones exigibles. Cuando no exista intercambiabilidad, se permite que se estime el tipo de cambio usando ya sea: (a) un tipo de cambio observable sin ajuste, o (b) alguna otra técnica de estimación. Esta modificación es efectiva desde el 1 de enero de 2025, y se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que estas modificaciones puedan tener en sus estados financieros separados.

- **Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto**

Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de ventas o contribuciones de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Se confirma que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a una asociada o un negocio conjunto constituyen un 'negocio' (conforme este término se define en la NIIF 3, 'Combinaciones de negocios').

Si los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversionista debe reconocer la totalidad de la ganancia o pérdida surgida de la venta o contribución del activo. Si los activos no constituyen un negocio, la ganancia o pérdida se debe reconocer solo por la porción atribuible a los otros inversionistas. Esta modificación se aplica de forma prospectiva. Está en proceso de definirse la fecha de vigencia de estas modificaciones.

La Compañía considera que estos cambios no le serán de aplicación.

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

### **2.3 Información por segmentos -**

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a la autoridad que toma las decisiones operativas de la Compañía en cuanto al consumo humano indirecto y directo (Nota 6). La autoridad que toma las decisiones operativas, responsable de asignar los recursos y evalúa el rendimiento de los segmentos operativos, es la Gerencia General.

### **2.4 Traducción de moneda extranjera -**

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se presentan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la fecha de valuación cuando las partidas se redimen. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las ganancias y pérdidas en cambio se presentan en el estado separado de resultados integrales en el rubro "Diferencia de cambio, neta".

### **2.5 Activos financieros -**

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable (con cambios en resultados o en otros resultados integrales) o activos medidos al costo amortizado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes dos categorías de medición: aquellos a ser medidos posteriormente al valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales o resultados), y aquellos medidos al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y de los términos contractuales de los flujos de efectivo. A continuación, los detalles respecto a la política contable adoptada para cada categoría.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales -

Un activo financiero se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes: (i) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros, y (ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses en otro resultado integral.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Compañía no mantiene activos en esta categoría.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados -

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Compañía no mantiene activos en esta categoría.

Activos financieros medidos al costo amortizado -

Un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados: (i) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y (ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas netas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los activos financieros medidos al costo amortizado de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Deterioro -

La Compañía evalúa las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) asociadas con sus instrumentos de deuda contabilizados a costo amortizado (que no contienen un componente financiero significativo), teniendo en cuenta información prospectiva.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

Respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado, reconociendo pérdidas esperadas sobre el plazo de la cuenta por cobrar desde el inicio del reconocimiento de las cuentas por cobrar comerciales, basado en una matriz de provisión, directamente en los resultados del periodo.

Baja en cuentas -

La Compañía continuará reconociendo el activo cuando haya transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o haya celebrado un acuerdo de intermediación, pero no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control sobre el mismo.

En este caso, la Compañía, reconocerá el activo transferido en la medida de su implicación continuada en el activo y también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán sobre una base que refleje los derechos y obligaciones retenidos por la Compañía.

## **2.6 Pasivos financieros -**

Reconocimiento inicial y medición -

Los pasivos financieros dentro del ámbito de la NIIF 9 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, opciones de venta sobre el interés no controlador, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales terceros, las otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación.

Los pasivos clasificados al "costo amortizado", los cuales se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado separado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene dentro de esta categoría, obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

## Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se ha pagado o cancelado, o ha vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

## **2.7 Compensación de instrumentos financieros -**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado separado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

## **2.8 Efectivo y equivalente de efectivo -**

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos a la vista. Los depósitos a plazo se presentan como equivalentes de efectivo si tienen un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición y son reembolsables con 24 horas de aviso sin pérdida de interés.

## **2.9 Cuentas por cobrar comerciales -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos terminados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes; de lo contrario, se presentan como activos no corrientes. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial.

## **2.10 Inventarios -**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye a los costos de financiamiento y a las diferencias en cambio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables que apliquen. La provisión para desvalorización de existencias se calcula sobre la base de la revisión anual que lleva a cabo la Gerencia de su movimiento y de sus condiciones físicas.

El proceso de distribución de los costos indirectos fijos a los costos de transformación se basará en la capacidad de operación normal de trabajo de los medios de producción. Capacidad normal es la producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de las cuotas en varias temporadas, y teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de las operaciones previstas de mantenimiento y temporada de veda. La cantidad de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementará como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa. Los costos indirectos fijos no distribuidos se reconocerán como gastos del periodo en que han sido incurridos. En periodos de producción

anormalmente alta, la cantidad de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción se disminuirá, de manera que no se valoren los inventarios por encima del costo. Los costos indirectos variables se distribuirán, a cada unidad de producción, sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción.

## **2.11 Inversiones -**

### **2.11.1 Inversión en subsidiaria -**

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla una entidad cuando tiene poder, mantiene exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de la implicación de la participada y capacidad de utilizar su poder sobre la participada para afectar el importe de los rendimientos de la Compañía. Las subsidiarias se consolidan totalmente desde la fecha en que el control es transferido a la Compañía. Se desconsolidan desde la fecha en que el control cesa. En los estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias se reconocen al costo menos una provisión por deterioro.

Los dividendos en efectivo recibidos de subsidiarias se acreditan al estado de resultados en el momento en que se aprueba su distribución. Los dividendos recibidos en acciones de subsidiarias no se reconocen en los estados financieros.

A la fecha de cada estado separado de situación financiera la Gerencia determina si existe evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones.

De ser el caso, se determina la pérdida por deterioro, que corresponde a la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros, y se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

### **2.11.2 Participación en negocios controlados conjuntamente -**

Un negocio controlado conjuntamente es un acuerdo contractual en virtud del cual dos o más participantes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. La participación de la Compañía en entidades controladas conjuntamente se contabiliza por el método de participación patrimonial.

A la fecha de cada estado de situación financiera la Gerencia determina si existe evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones. De ser el caso, se determina la pérdida por deterioro, que corresponde a la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros, y se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

## **2.12 Propiedades, planta y equipo -**

El rubro de propiedades, planta y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación como lo anticipa la Gerencia, y, en el caso de activos calificados, los costos de financiamiento. El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación que se haya entregado en la adquisición del activo.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de ventas o al gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de ventas o al gasto, según corresponda, en el período en el que estos se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedades, planta y equipo se capitalizan por separado y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en resultados.

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado separado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

#### Mantenimientos y reparaciones mayores -

El mantenimiento mayor comprende el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realiza cada cierto número de años con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con las especificaciones técnicas indicadas por el proveedor del activo. El costo de mantenimiento mayor se capitaliza en el reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecia en el estimado del tiempo en que se requerirá el siguiente mantenimiento mayor.

#### Depreciación -

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil, como sigue:

	<u>Años</u>
Edificios, construcciones e instalaciones	Entre 12 y 60
Embarcaciones y equipos de flota	Entre 8 y 25
Maquinaria y equipo de planta de harina	Entre 10 y 30
Maquinaria y equipo de planta de conservas	Entre 10 y 20
Unidades de transporte	Entre 5 y 15
Muebles, enseres y equipos diversos	Entre 5 y 20

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

## **2.13 Activos intangibles -**

### **2.13.1 Licencias de pesca y de operación de planta -**

Las licencias de pesca y de operación de planta son entregadas por el Ministerio de Producción a la Compañía de forma indeterminada, por lo tanto, no se requiere ninguna amortización de estos activos intangibles. Cabe mencionar que mientras no se efectúe modificación a las condiciones en las que fue otorgado el permiso, no es necesario solicitar una nueva licencia. Los valores de estas licencias son evaluados en cada fecha de cierre. Si se estima que el valor razonable es menor que el valor en libros, se castigan a su valor razonable.

### **2.13.2 Plusvalía -**

La plusvalía surge de la adquisición de subsidiarias y representa el valor pagado por la compra sobre el valor razonable de los activos netos identificables, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida y el valor razonable de la participación no controlante en la entidad adquirida.

Para efectos de las pruebas de deterioro de valor, la plusvalía de una combinación de negocios es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE), o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación en la que la plusvalía se originó, identificada de acuerdo con los segmentos operativos. Se realizan revisiones del deterioro de la plusvalía anualmente o de forma más frecuente cuando ocurran eventos o cambios en circunstancias que indiquen un potencial deterioro en su valor. El valor en libros de la UGE, que contiene plusvalía, se compara con su valor recuperable, que es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos gastos para su venta. Cualquier deterioro es reconocido como gasto y no es posible su reversión posterior.

### **2.13.3 Programas de cómputo -**

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en el estimado de su vida útil de 10 años.

### **2.14 Costos de endeudamiento -**

Los costos generales y específicos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, es decir, activos que toman un periodo sustancial de tiempo para estar listos para su uso o venta esperados, se atribuyen al costo de esos activos hasta que éstos se encuentren sustancialmente listos para su uso o venta esperados.

Los ingresos que se producen por la inversión temporal de los fondos recibidos como préstamos se deducen de los costos de endeudamiento capitalizables.

Los demás costos de endeudamiento se reconocen en resultados en el periodo en el que se incurren. Los costos de endeudamiento están conformados por los intereses y otros costos que la entidad incurre en vinculación con los fondos financiados.

### **2.15 Deterioro de activos no financieros -**

La Compañía revisa y evalúa el deterioro de sus activos de extensa vida útil cuando ocurren eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo no se recuperará de su uso o de su venta.

Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros de los activos de extensa vida útil excede al mayor valor que resulte de comparar su valor en uso y su valor de mercado. El valor de mercado es el monto que se puede obtener de la venta de un activo en un mercado libre.

El valor en uso corresponde al valor presente del estimado de los flujos de efectivo futuros que se espera obtener del uso continuo del activo y de su venta al término de su vida útil. Las pérdidas por deterioro, calculadas con referencia al valor en uso de los activos, que se hayan reconocido en años anteriores, se extorran si se produce un cambio en los estimados utilizados en la última oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro.

Las pruebas de deterioro efectuadas por la Compañía, cuando corresponde, contemplan el valor en uso a nivel de unidad generadora de efectivo (grupo de activos más pequeños capaces de generar flujos de efectivo identificables). El cálculo del valor en uso de los activos contempla el descuento del estimado de los flujos de efectivo futuros a su valor presente usando una tasa de descuento, antes de impuestos, que refleje la evaluación del mercado a la fecha de los estados financieros sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos asociados al activo. Las pérdidas por deterioro de activos vinculados con operaciones continuas se reconocen en resultados integrales en las categorías de gastos a las que corresponde la función del activo deteriorado.

De otro lado, la Compañía evalúa a cada fecha de cierre si existen indicios que indiquen que pérdidas por deterioro reconocidas previamente se han recuperado parcial o totalmente. Si se observan tales indicios, la Compañía estima el importe recuperable del activo cuyo valor en libros fue previamente reducido por deterioro. Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas se extornan sólo si el incremento en el valor recuperable del activo obedece a cambios en los estimados que se usaron en la oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro. En estas circunstancias, el valor en libros del activo se incrementa a su valor recuperable. El reconocimiento de la reversión de pérdidas por deterioro previamente registradas no puede dar como resultado que el valor en libros del activo exceda el monto que le habría correspondido a ese activo, neto de su depreciación, si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro previamente registrada. La reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

#### **2.16 Otros pasivos financieros -**

El rubro de otros pasivos financieros comprende obligaciones financieras y se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en resultados durante el periodo del préstamo usando el método de tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se eliminan del estado separado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato se da de baja, cancela o vence. La diferencia entre el valor en libros de un pasivo financiero que se ha extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos, se reconoce en el estado separado de resultados como otros ingresos o gastos financieros. Si la baja de una obligación financiera no se contabiliza como una cancelación, los costos y comisiones ajustarán el importe en libros del pasivo, y se amortizarán a lo largo de la vida restante del pasivo modificado.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.17 Arrendamientos -**

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía. Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- los importes que se espera sean pagaderos por la Compañía en garantía de valor residual;
- precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer esa opción, y
- los pagos de penalizaciones por la terminación del contrato de arrendamiento, si los términos del arrendamiento reflejan que la Compañía ejercerá opción.

Los pagos de arrendamiento que se realizarán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo. Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, como suele ser el caso de los arrendamientos de la Compañía, se utiliza

la tasa incremental de financiamiento del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Compañía:

- cuando sea posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros
- utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos por la Compañía, que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y
- aplica ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigor, el pasivo por arrendamiento se reevalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- cualquier costo directo inicial, y
- costos de restauración a los que la Compañía esté obligado a incurrir.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo del equipo y unidades de transporte y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de TI y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

En caso de terminación parcial o total del arrendamiento, el arrendatario disminuirá el importe en libros del activo por derecho de uso para reflejar la terminación parcial o total del arrendamiento, en las modificaciones de arrendamiento que disminuyen el alcance de éste. El arrendatario reconocerá en el resultado del periodo las ganancias o pérdidas relacionadas con la terminación parcial o total del arrendamiento.

## **2.18 Cuentas por pagar comerciales -**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable, y en los casos en que el costo del dinero en el tiempo sea importante, posteriormente se redimen al costo amortizado, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

## **2.19 Beneficios a los empleados -**

Participación en las utilidades y gratificaciones -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y participación legal de los trabajadores en las utilidades. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 10% a la renta neta imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a las ganancias vigente y se muestran como un gasto de personal. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones que se pagan en los meses de julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

## **2.20 Provisiones -**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados que es probable que requiera la entrega de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

## **2.21 Pasivos y activos contingentes -**

Los pasivos contingentes se revelan cuando su existencia sólo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente, en caso sea probable se reconoce en los estados financieros separados. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, y se exponen sólo si es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

## **2.22 Impuesto a las ganancias -**

El impuesto a las ganancias del año comprende al impuesto a las ganancias corriente y al diferido que se reconocen en el estado separado de resultados integrales. El impuesto a las ganancias corriente se calcula y reconoce de conformidad con el régimen tributario peruano vigente aplicable a la Compañía.

El impuesto a las ganancias diferido se provisiona por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. Sin embargo, el impuesto a las ganancias diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra.

El impuesto a las ganancias diferido se determina usando la legislación y las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a las ganancias diferido activo se realice o el impuesto a las ganancias pasivo se pague.

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a las ganancias de futuros ejercicios gravables. El valor en libros de impuestos a las ganancias diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado separado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. Impuestos a las ganancias diferidos activos que no se hayan reconocido en los estados financieros separados se reevalúan a la fecha de cada estado de situación financiera.

Impuestos a las ganancias diferidos también se determinan sobre las diferencias temporales que surgen de las inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto, en el caso de las subsidiarias, cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporales sea controlada por la Compañía y sea probable que la reversión de las diferencias temporales no ocurra en el futuro previsible.

Los saldos de impuestos a las ganancias diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a las ganancias diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria ya sea sobre la misma entidad o sobre distintas entidades por las que existe intención y posibilidad de liquidar los saldos sobre bases netas.

### **2.23 Capital social -**

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

### **2.24 Distribución de dividendos -**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros separados en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

### **2.25 Ganancia básica por acción -**

La ganancia básica por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación y por emitir en el período. El resultado diluido por acción resulta de dividir el resultado neto atribuible a los accionistas entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación y cuando son diluyentes, se ajustan para considerar este efecto diluyente de las acciones.

### **2.26 Reconocimiento de ingresos -**

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes y servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

El ingreso se reconocerá en función al precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño, a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

La contraprestación que se compromete en un contrato puede incluir importes fijos, importes variables o ambos, así como pagos efectuados a clientes que no correspondan a un intercambio a valor razonable de bienes y servicios recibidos.

Ingreso por venta de producto terminado -

Las ventas de los productos terminados son obligaciones de desempeño que se satisfacen en un determinado momento y se registran cuando se transfiere el control de los bienes al comprador, lo cual sucede en el momento de la entrega de bienes; para las exportaciones, al momento del embarque.

En cuanto a la medición de las ventas, la Compañía determina el precio de la transacción considerando los importes fijos convenidos con el cliente que se ha podido acordar como parte de las prácticas comerciales habituales.

Gestión logística de transporte -

El ingreso por este servicio deriva de las ventas de productos terminados bajo incoterm CIF (Cost, insurance and freight) y CFR (Cost and freight) resultante de las actividades de intermediación en la gestión logística (flete y seguro) en favor de sus clientes, ocurridas posterior a la transferencia de control del bien principal. La obligación de desempeño se satisface en un determinado momento y se registra cuando la Compañía efectúa los arreglos con el tercero para que éste efectúe el aseguramiento de la carga y envío hasta el destino solicitado por el cliente.

La Compañía ha evaluado sus operaciones en relación con el servicio de gestión logística y su condición de agente o principal, determinando que cumple con el rol de agente, por lo cual los ingresos se presentan a un importe neto del costo de la intermediación.

Intereses -

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

### **3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgos financieros -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, el riesgo de tasa de interés sobre valor razonable y sobre flujos de efectivo y el riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio.

La Gerencia Financiera identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de cambio, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, la posibilidad de uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y sobre cómo deben invertirse los excedentes de efectivo.

- a) Riesgos de mercado -  
 i) Riesgo de cambio -

La Compañía opera internacionalmente y está expuesta al riesgo de cambio resultante de las fluctuaciones en el tipo de cambio del dólar estadounidense. El riesgo de cambio surge de futuras transacciones comerciales, y de activos y pasivos reconocidos en la referida moneda. Al 31 de diciembre la Compañía mantiene un pasivo neto como posición en moneda extranjera que se resume como sigue:

	<u>2023</u> <u>US\$000</u>	<u>2022</u> <u>US\$000</u>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	11,477	16,191
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>10,113</u>	<u>4,728</u>
	<u>21,590</u>	<u>20,919</u>
<b>Pasivos</b>		
Otros pasivos financieros	(132,839)	(74,869)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9,038)	(9,700)
Deuda concursal	<u>(1,963)</u>	<u>(2,023)</u>
	<u>(143,840)</u>	<u>(86,592)</u>
<b>Posición pasiva neta</b>	<u>(122,250)</u>	<u>(65,673)</u>

Los saldos en dólares estadounidenses se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio utilizado para el registro de los saldos en moneda extranjera del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio utilizado para el registro de los saldos en moneda extranjera fueron de S/3.705 por US\$1 para la compra y S/3.713 por US\$1 para la venta (S/3.808 por US\$1 para la compra y S/3.820 por US\$1 para la venta al 31 de diciembre de 2022).

Las diferencias en cambio reconocidas en el estado separado de resultados integrales se discriminan como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Ganancia por diferencia de cambio	19,867	59,516
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(12,718)</u>	<u>(53,919)</u>
	<u>7,149</u>	<u>5,597</u>

Al 31 de diciembre 2023, si el Sol se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación con el dólar estadounidense, con todas las otras variables constantes, la utilidad neta del año habría sido mayor/menor en S/22,704,000 (menor/mayor en S/12,643,000 en el 2022) principalmente por el mantenimiento de endeudamiento en dólares estadounidenses.

La política de la Gerencia de la Compañía es la de asumir el riesgo de cualquier fluctuación en los tipos de cambio del dólar estadounidense con los resultados de sus operaciones, por este motivo la Compañía no ha considerado necesario cubrirse por el riesgo de cambio con instrumentos financieros derivados.

ii) Riesgo de precios -

La Compañía no tiene instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio.

iii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo -

Los préstamos a corto plazo devengan tasas fijas exponiendo a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable del instrumento. El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de su endeudamiento a largo plazo debido a que sustancialmente ha contratado préstamos a tasas variables. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía ha decidido aceptar el riesgo de variación en la tasa de interés de sus préstamos con interés variable.

La Compañía tiene activos colocados en instituciones financieras de primer nivel, que devengan intereses a tasas vigentes en el mercado. La Compañía no actúa como inversionista especulativo para el manejo de sus inversiones de excedente de liquidez.

b) Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto de bancos e instituciones financieras, la Gerencia tiene como política sólo operar con instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean óptimas en el mercado. En el caso de las cuentas por cobrar comerciales el área de créditos y cobranzas evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

El riesgo de crédito de la cartera de cliente, cuyas ventas son exportaciones, se encuentran cubiertas por cartas de crédito, lo cual respalda el cobro correspondiente y en relación con la cartera de ventas nacionales, el riesgo de crédito es bajo debido a que los pagos son mayormente por adelantado. Por los adelantos a los armadores pesqueros, la Gerencia evalúa su situación caso por caso y de considerarlo necesario obtiene garantías sobre las embarcaciones y las licencias de pesca. La Gerencia monitorea con regularidad el uso de los límites de crédito y considera que no tiene un riesgo de crédito significativo porque no se han presentado problemas significativos de incobrabilidad. Revelaciones adicionales sobre el riesgo de crédito se muestran en la Nota 5.

c) Riesgo de liquidez -

El área de Finanzas de la Compañía monitorea las proyecciones de necesidades de efectivo de la Compañía para asegurar que se cuente con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y, al mismo tiempo, mantener suficientes líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con sus límites de endeudamiento o con requerimientos de cumplimiento (covenants) contemplados en sus contratos de endeudamiento.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía, cumplimiento de restricciones contractuales y cumplimiento con las ratios financieras meta del estado separado de situación financiera.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se mantienen en cuentas corrientes y/o se invierten en depósitos a plazo.

En el siguiente cuadro se analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del periodo remanente para su vencimiento contados desde la fecha del estado separado de situación financiera.

Los montos expuestos en el cuadro corresponden a los flujos de efectivo contractuales sin dar efecto a su descuento.

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
Otros pasivos financieros (*)	234,351	89,809	91,764	134,666	550,590
Deuda concursal (*)	7,670	750	1,499	3,373	13,292
Cuentas por pagar (* *)	52,448	-	-	-	52,448
	<u>294,469</u>	<u>90,559</u>	<u>93,263</u>	<u>138,039</u>	<u>616,330</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Otros pasivos financieros (*)	52,065	48,715	110,642	125,073	336,495
Deuda concursal (*)	2,020	6,258	1,489	4,095	13,862
Cuentas por pagar (**)	66,708	-	-	-	66,708
	<u>120,793</u>	<u>54,973</u>	<u>112,131</u>	<u>129,168</u>	<u>417,065</u>

(\*) Los Otros pasivos financieros y la deuda concursal incluyen intereses por devengar.

(\*\*) No incluye tributos.

### 3.2 Administración de riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento, que se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total de las obligaciones financieras (incluyendo la parte corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado separado de situación financiera más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Total de obligaciones financieras (Nota 14)	493,231	286,006
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 7)	<u>(44,355)</u>	<u>(69,060)</u>
Deuda neta (A)	448,876	216,946
Patrimonio	491,753	605,680
Capital total (B)	<u>940,629</u>	<u>822,626</u>
Ratio de apalancamiento (A) / (B)	<u>47.72%</u>	<u>26.37%</u>

La Gerencia considera que este nivel de endeudamiento es adecuado para la capacidad de generación de liquidez de la Compañía. El incremento del ratio de apalancamiento se debe principalmente a los préstamos de corto plazo obtenidos para financiar capital de trabajo.

### 3.3 Estimación del valor razonable -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no presenta instrumentos financieros medidos a valor razonable.

La Compañía considera que el valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo y de las cuentas por cobrar, es similar a su valor razonable por su vencimiento en el corto plazo. El valor razonable de los pasivos financieros no corrientes para efectos de revelación se estima descontando los flujos de efectivo contractuales futuros a la tasa de interés vigente en el mercado y que está disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares.

La técnica de valoración más frecuentemente aplicada incluye las proyecciones de flujos a través de modelos y el cálculo de valor presente. Los modelos incorporan diversas variables como la calificación de riesgo de crédito de la entidad de contraparte y cotizaciones futuras de los precios.

#### **4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como los montos reportados de ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Las estimaciones contables, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros separados; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros separados.

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados y los juicios críticos en la aplicación de las políticas contables se presentan a continuación.

##### **4.1 Supuestos y estimados contables críticos -**

###### **a) Vida útil y valor recuperable de las propiedades, planta y equipo (Nota 12) -**

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo. Esto resulta en cargos por depreciación proporcionales al desgaste estimado de los activos medido en número de años. La vida útil de los activos se evalúa sobre la base principalmente de las limitaciones físicas y tecnológicas del activo, y ii) la evaluación de la demanda.

Estos cálculos requieren efectuar estimados y supuestos sobre el total de la demanda de la producción de la Compañía y sobre los desembolsos de capital que se requerirá en el futuro. Si el activo no está operativo, se le realiza una prueba utilizando el valor razonable de dicho activo determinado por tasadores independientes.

###### **b) Estimado sobre el deterioro de la plusvalía, los activos intangibles y propiedades, planta y equipo -**

La Compañía evalúa anualmente si la plusvalía, los activos intangibles y propiedades, planta y equipo han sufrido algún deterioro, de acuerdo con la política contable que se describe en la Nota 2.12 y 2.13. Los montos recuperables de las unidades generadoras de efectivo han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores en uso. Para este último caso, las variables y supuestos utilizados que determinan los futuros flujos de caja esperados se sustentan con las proyecciones de las operaciones y en la tasa de descuento a aplicar y como consecuencia de este proceso, la Compañía llegó a la conclusión de que no se requiere de provisión alguna por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el valor recuperable de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) se determinó con base en cálculos del valor en uso que requieren el uso de supuestos. Los cálculos utilizan proyecciones de flujo de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la Gerencia que cubren un período de cinco años. Los flujos de efectivo más allá del período de cinco años se extrapolan utilizando las tasas de crecimiento estimadas que se indican a continuación. Estas tasas de crecimiento son consistentes con la información histórica de la Compañía y las expectativas del sector en que opera cada UGE.

En opinión de la Gerencia, los principales supuestos críticos usados en el modelo para determinar el valor recuperable de las UGEs, son los siguientes:

#### Cuota total -

La Compañía cuenta con una cuota de extracción de anchoveta de 6.98% del total de la biomasa determinada por el Instituto del Mar Peruano (IMARPE) en base a la Ley y Reglamento sobre el Límite Máximo de Captura por Embarcación (LMCE). La cuota total para el año 2023 (primera y segunda temporada de pesca) ascendió a 1,682,000 TM (5,075,000 TM en el 2022). Las plantas de CHI y CHD procesan bajo su capacidad normal.

La Compañía, en su modelo, utiliza una cuota total de 3,700,000 TM como supuesto basado en el promedio de captura histórico.

#### Volumen de producción -

La Gerencia, en su modelo, considera que las plantas procesan aproximadamente 332,429 y 84,187 TM de materia prima en las zonas Centro-Norte y Sur, respectivamente, que derivan de la pesca de la Compañía como de la adquisición de terceros basados en el promedio histórico de los últimos años.

#### Precio -

El nivel de precios de la harina y el aceite de pescado se relacionan inversamente con el volumen de oferta de los productos, los cuales a su vez dependen del nivel de biomasa, la cuota de pesca y los rendimientos industriales.

Para su propia flota y adquisiciones de terceros, el modelo asume como costo de materia prima el 18.9% del valor total de la harina de pescado. Para las plantas, el modelo usa los precios promedio de harina y aceite de pescado de US\$1,560 / TM y US\$3,400 / TM, respectivamente. La Gerencia espera que los precios sean estables y se incrementen consistentemente de acuerdo con las expectativas y demanda del mercado.

#### Costos -

Los costos de flota están conformados por los costos de extracción (combustible, gastos de personal, mantenimiento de las embarcaciones, seguros, etc).

Los costos de las plantas de Coishco y Pisco incluyen costos variables y fijos tanto para su producción de CHI como de CHD, y para el caso de la planta de Chancay estos costos son para la producción de CHI.

#### Gastos administrativos -

Los gastos históricos de la Compañía para el periodo del 2019 al 2023 se encuentran alrededor de US\$18.3 millones por año. Los gastos proyectados por la Compañía comprenden los gastos administrativos, debido a que los gastos de venta se encuentran en los costos variables de planta.

A la planta de Ilo no se le asigna los gastos administrativos correspondientes a la oficina central de la Compañía ya que por factores de ubicación sus gastos son propios de la planta y no compartidos, por lo que el gasto total de la oficina central es dividido entre las otras UGEs.

#### CAPEX -

El CAPEX proyectado será generado para el mantenimiento de las embarcaciones, plantas y oficinas administrativas de la Compañía.

#### Depreciación -

La depreciación de la UGE embarcaciones representó cerca del 61% del total de la depreciación proyectada para las UGE de la Compañía.

#### Tasa de descuento -

La tasa de descuento antes de impuestos utilizada al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es de 13.11% y 11.77% respectivamente.

#### Sensibilidad en los cambios a los supuestos -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, si tenemos una disminución del 6% y 8% respectivamente, en el precio proyectado para cada producto, manteniendo todas las otras variables constantes generaría un deterioro en la utilidad antes de impuestos de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, un aumento del 90% y 129%, respectivamente, en los costos proyectados de cada UGE, manteniendo todas las otras variables constantes generaría un deterioro en la utilidad antes de impuestos de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2023, si la tasa de descuento, antes de impuestos, aplicada a los flujos de efectivo descontados de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) de embarcaciones, a la que está relacionada las licencias de pesca y la plusvalía, hubiera sido 10% más alto que los estimados de la Gerencia (por ejemplo 14.4% en lugar de 13.1%), la Compañía no tendría que reconocer ningún ajuste contra la plusvalía. Para reconocer un gasto adicional, la tasa de descuento debería haber sido 30% más alta.

Para el caso de las plantas paradas (Pisco y Coishco) de conservas las cuales no se encuentran generando flujos, la Gerencia ha determinado, tomando como base las tasaciones preparadas por peritos independientes, que sus valores razonables menos los costos de venta, que ascienden a aproximadamente 6.7% del valor comercial, (valor recuperable) es mayor a su valor neto en libros (ascendente a S/24,725,397), y por lo tanto, no es necesario registrar una provisión por deterioro de estos activos inoperativos.

Adicionalmente, la Compañía evalúa anualmente las tasaciones preparadas por peritos independientes, sus valores razonables menos los costos de venta de las embarcaciones, plantas y licencias de pesca relacionadas y no es necesario registrar una provisión por deterioro de estos activos.

#### c) Impuesto a las ganancias (Nota 19) -

Se requiere ejercer significativamente de juicio para determinar la provisión para el impuesto a las ganancias. La Compañía reconocerá pasivos por temas observados en revisiones fiscales sobre la base de estimados que podrían requerir pagos adicionales de impuestos. Cuando el resultado final de tales revisiones se conozca y difiere de las estimaciones preliminares, los ajustes impactarán al saldo del impuesto a las ganancias corriente y al del diferido en el periodo en que se conoce el resultado final de la revisión.

El cálculo del impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y no incluyen provisiones estimadas que generen en un futuro diferencias con respecto a las revisiones fiscales. En tal sentido, no consideramos necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule una variación en el cálculo, siendo que, en el caso se presente alguna diferencia, ésta no sería significativa.

#### 4.2 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía -

Asignación de costos fijos indirectos a las existencias -

La Gerencia considera que el período de producción de la Compañía corresponde al año calendario, independientemente de las temporadas de pesca o los períodos de veda impuestos por las autoridades pesqueras.

Al respecto, la Gerencia entiende que los costos de producción anuales de la Compañía comprenden todos los gastos incurridos en el año calendario. En consecuencia, los costos fijos indirectos incurridos durante el año en temporada de veda y en temporada de pesca se asignan al costo de los inventarios sobre la base de la capacidad operativa normal real de cada año, que comprende a su vez la respectiva asignación de la cuota otorgada a la Compañía en cada año.

## 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA Y CALIDAD CREDITICIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

a) Al 31 de diciembre, la clasificación de los instrumentos financieros activos y pasivos son como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Activos según estado de situación financiera</b>		
<b>Costo amortizado:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	44,355	69,060
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, excluyendo anticipos a proveedores e impuestos	<u>41,608</u>	<u>24,330</u>
	<u>85,963</u>	<u>93,390</u>
<b>Pasivos según estado de situación financiera</b>		
<b>Costo amortizado:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, excluyendo los pasivos no financieros	60,940	110,315
Otros pasivos financieros, excluyendo pasivos por arrendamiento	492,326	282,679
Deuda concursal	13,285	13,838
Pasivos por arrendamientos	<u>905</u>	<u>3,327</u>
	<u>567,456</u>	<u>410,159</u>

- b) La calidad crediticia de las cuentas por cobrar que no estén ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externa		
Grupo 2	34,742	16,955
Total de cuentas por cobrar no deterioradas	<u>34,742</u>	<u>16,955</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externa		
Grupo 2	6,521	6,921
Total de otras cuentas por cobrar (*)	<u>6,521</u>	<u>6,921</u>
<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externa		
Grupo 2	345	454
Total de otras cuentas por cobrar (*)	<u>345</u>	<u>454</u>

(\*) La diferencia con el saldo de la cuenta en la Nota 8 corresponde al saldo de los créditos con la administración tributaria y los anticipos a proveedores.

Grupo 1: Clientes / partes relacionadas nuevas (menos de seis meses).

Grupo 2: Clientes / partes relacionadas existentes (por más de seis meses) que no han presentado incumplimiento de pago.

Grupo 3: Clientes / partes relacionadas existentes (por más de seis meses) que han presentado algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos fueron recuperados.

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo (**)</b>		
A+	41,857	67,015
A	2,411	1,988
	<u>44,298</u>	<u>69,003</u>

(\*\*) La diferencia con el saldo del efectivo y equivalente de efectivo en la Nota 7 corresponde al saldo de efectivo en caja.

## 6 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Compañía prepara información financiera por segmentos. Dichos segmentos son determinados por la manera cómo la Gerencia organiza la Compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio. Al respecto, la Gerencia considera que la Compañía mantiene principalmente dos segmentos operativos y reportables: la de Consumo Humano Indirecto (CHI) que comprende los productos de harina y aceite de pescado y la de Consumo Humano Directo (CHD) que comprende la elaboración de conservas de pescado y congelado.

A continuación, se presenta un detalle de los datos que la Gerencia considera más relevantes:

	<b>Consumo humano</b>		
	<b>Indirecto</b>	<b>Directo</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Ventas locales	57,347	16,472	73,819
Ventas del exterior	229,443	47,040	276,483
<b>Total ventas</b>	<b>286,790</b>	<b>63,512</b>	<b>350,302</b>
Costo de ventas	(357,191)	(45,518)	(402,709)
<b>(Pérdida) Utilidad bruta</b>	<b>(70,401)</b>	<b>17,994</b>	<b>(52,407)</b>
Gastos de venta	(15,767)	(8,213)	(23,980)
Gastos administrativos	(73,477)	(1,460)	(74,937)
Ingresos varios	15,168	(1)	15,167
Gastos varios	(8,351)	(58)	(8,409)
<b>(Pérdida) Utilidad operativa</b>	<b>(152,828)</b>	<b>8,262</b>	<b>(144,566)</b>
<b>(Pérdida) Utilidad del año</b>	<b>(118,279)</b>	<b>4,352</b>	<b>(113,927)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Total activos	1,023,197	60,782	1,083,979
Propiedades, planta y equipo	477,743	46,293	524,036
Productos terminados	96,567	2,098	98,665
Total pasivos	559,018	33,208	592,226
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Ventas locales	83,143	3,314	86,457
Ventas del exterior	869,846	35,459	905,305
Total ventas	952,989	38,773	991,762
Costo de ventas	(666,893)	(29,832)	(696,725)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>286,096</b>	<b>8,941</b>	<b>295,037</b>
Gastos de venta	(48,408)	(7,300)	(55,708)
Gastos administrativos	(82,687)	(1,667)	(84,354)
Ingresos varios	49,063	2,189	51,252
Gastos varios	(13,797)	(1,173)	(14,970)
<b>Utilidad operativa</b>	<b>190,267</b>	<b>990</b>	<b>191,257</b>
<b>Utilidad del año</b>	<b>125,490</b>	<b>125</b>	<b>125,615</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Total activos	1,026,188	61,386	1,087,574
Propiedades, planta y equipo	475,170	48,975	524,145
Productos terminados	115,247	-	115,247
Total pasivos	454,695	27,199	481,894

## 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Cuentas corrientes	44,160	24,777
Depósito a plazo	-	30,464
Fondo sujeto a restricción	138	13,762
Fondo fijo	57	57
	<u>44,355</u>	<u>69,060</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las cuentas corrientes están denominadas en soles y en dólares estadounidenses. Estos montos se mantienen en bancos locales y son de libre disponibilidad.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía un depósito a plazo con DNB Bank ASA por un importe de US\$8,000,000 el cual devengaba intereses a una tasa del 4.15% y con vencimiento en enero de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el fondo sujeto a restricción está denominado en dólares estadounidenses y se mantiene en una entidad financiera del exterior.

## 8 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Comerciales</b>		
Facturas a terceros (a)	<u>34,742</u>	<u>16,955</u>
Facturas a partes relacionadas	<u>345</u>	<u>454</u>
<b>Otras</b>		
Impuesto general a las ventas por recuperar (b)	28,155	19,295
Anticipos a proveedores (c)	6,469	4,312
Préstamos al personal	2,310	1,804
Impuesto temporal a los activos netos (d)	1,844	-
Reclamos por cobrar	849	946
Reclamos por cobrar - cobranza dudosa	225	231
Diversas (e)	3,362	4,171
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (f)	<u>(225)</u>	<u>(231)</u>
	<u>42,989</u>	<u>30,258</u>
	<u>78,076</u>	<u>47,937</u>

(a) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en dólares estadounidenses para las exportaciones y Soles para las ventas locales, tienen vencimientos corrientes y no devengan intereses. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los 5 principales clientes representan el 91% del saldo total pendiente de cobro.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la totalidad de las cuentas por cobrar comerciales están vigentes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales es similar a su valor en libros debido a su vencimiento en el corto plazo.

- (b) La Compañía cuenta con el beneficio a los exportadores. En este sentido, el saldo a favor materia de este beneficio que resulta de los pagos del IGV en las operaciones de compra de la Compañía, puede ser compensado contra el impuesto resultante de sus ventas en el país, impuesto a las ganancias u otros tributos o solicitar su devolución mediante cheques no negociables.
- (c) Los anticipos a proveedores están conformados principalmente por adelantos realizados por servicios de reparación de redes a su proveedor Supply Operations S.A. por S/6,359,000 y S/110,000 de anticipos por otros servicios (en el 2022, está conformado principalmente por S/4,127,000 por servicios de reparación de redes de su proveedor Supply Operations S.A y S/185,000 de anticipos por otros servicios).
- (d) Al 31 de diciembre de 2023, corresponde a los pagos del periodo 2023 del Impuesto temporal a los activos netos.
- (e) Las cuentas por cobrar diversas incluye:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Venta de redes	1,450	3,125
Cesión de cuota	1,859	-
Otros menores	53	1,046
	<u>3,362</u>	<u>4,171</u>

- (f) El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa se resume como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Saldos iniciales	231	241
Diferencia de cambio	(6)	(10)
Saldos finales	<u>225</u>	<u>231</u>

## 9 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre la Compañía y sus empresas relacionadas fueron como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Habilitaciones de fondo	210	136
Asesoría	743	764
	<u>953</u>	<u>900</u>

Remuneración a personal clave -

El personal clave incluye a los directores y personal gerencial. La remuneración de los directores ascendió a S/298,000 en 2023 (S/304,000 en 2022). Asimismo, la remuneración al personal gerencial ascendió a S/9,496,000 en 2023 (S/11,383,000 en 2022). La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a sus directores ni a su Gerencia clave.

## 10 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Harina de pescado	94,044	112,389
Aceite de pescado	2,523	2,858
Congelados	2,098	-
Materias primas	2,514	-
Repuestos	21,124	21,650
Suministros	8,344	13,074
Insumos	6,797	10,788
Materiales diversos	8,430	9,975
Envases, embalajes y otros	6,839	9,325
Adelantos a los armadores pesqueros	6,641	6,975
Equipos de seguridad	2,598	2,881
Existencias por recibir	478	146
	<u>162,430</u>	<u>190,061</u>
Provisión para obsolescencia:		
Repuestos y suministros	(1,762)	(2,973)
Envases, embalajes y otros	(15)	(15)
	<u>(1,777)</u>	<u>(2,988)</u>
	<u>160,653</u>	<u>187,073</u>

Al 31 de diciembre de 2023, los inventarios de harina y de aceite de pescado ascendieron a 16,043 TM y 423 TM, respectivamente (20,219 TM y 615 TM, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los adelantos que se les otorga a los armadores pesqueros son descontados de las liquidaciones de pesca por las descargas que éstos realizan en las plantas de consumo humano directo e indirecto. Estos adelantos están garantizados con garantías específicas que consisten principalmente en embarcaciones y licencias de pesca. La Compañía espera compensar estos adelantos con descargas futuras. Al 31 de diciembre de 2023 los 10 principales armadores representan el 82% del saldo total pendiente de cobro (83% al 31 de diciembre del 2022).

El movimiento de la provisión para desvalorización de existencias por el año terminado el 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Saldos iniciales	2,988	2,487
Adiciones de materiales y suministros (Nota 22)	613	2,019
Recuperos (Nota 22)	(1,824)	(1,518)
Saldos finales	<u>1,777</u>	<u>2,988</u>

La provisión para desvalorización de existencias se determina sobre la base de evaluaciones anuales hechas por personal técnico calificado de la Compañía.

## 11 INVERSIONES EN SUBSIDIARIA Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

<b>Empresa</b>	<b>Porcentaje de participación del capital social</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	%	S/000	S/000
<b>Subsidiarias -</b>			
Alumrock Overseas S.A.	99.44	4,575	4,575
<b>Negocios conjuntos -</b>			
Corporación del Mar S.A.	50.00	17,441	17,441
<b>Otras inversiones -</b>			
Apropisco S.A.C	20	601	239
Otros		27	27
		22,644	22,282
Provisión por deterioro		(22,016)	(22,016)
		628	266

Alumrock Overseas S.A., domiciliada en Panamá, con fecha 22 de diciembre de 2014, la Compañía recibió un certificado de acciones como contraprestación de la extinción del crédito con esta entidad. Al 31 de diciembre de 2023, la Gerencia de la Compañía mantiene una provisión por el total de su inversión que mantenía debido a que no se espera la recuperación del importe invertido a través de su venta y/o liquidación a realizarse en el futuro.

Corporación de Mar S.A. - Cormar, domiciliada en Perú, se dedicaba a la captura de especies hidrobiológicas y su transformación en harina y aceite de pescado y actualmente se encuentra inoperativa. Al 31 de diciembre de 2023, la Gerencia de la Compañía mantiene una provisión por el 99% de su inversión que mantenía debido a que no se espera la recuperación del importe invertido a través de su venta y/o liquidación a realizarse en el futuro (99% al 31 de diciembre de 2022).

Apropisco S.A.C, domiciliada en Perú con sede en Pisco, se dedica a la evacuación de aguas residuales.

El movimiento de las inversiones en subsidiaria y negocios conjuntos por el año terminado el 31 de diciembre es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	S/000	S/000
Saldos iniciales	22,282	22,282
Capitalización de deuda (i)	362	-
Saldos finales	22,644	22,282

(i) Corresponde a la capitalización de préstamos por S/362,000 aprobados por Junta General de Accionistas de Apropisco S.A.C.

## 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- a) El movimiento de la cuenta propiedades, planta y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es como sigue:

	<b>Saldos iniciales</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Transferencias</b>	<b>Saldo final</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Año 2023</b>					
<b>Costo</b>					
Terrenos	33,725	-	-	-	33,725
Edificios, construcciones e instalaciones	142,735	-	-	3,130	145,865
Embarcaciones y equipo de flota	746,829	-	(50,255)	46,433	743,007
Maquinaria y equipo de planta de Harina	560,112	-	(1,322)	25,848	584,638
Maquinaria y equipo de plantas de conservas	95,359	-	(170)	52	95,241
Unidades de transportes	6,486	-	(224)	415	6,677
Muebles y enseres y equipos diversos	41,997	-	(1,149)	1,959	42,807
Obras en curso	18,709	86,518	-	(77,837)	27,390
	<u>1,645,952</u>	<u>86,518</u>	<u>(53,120)</u>	<u>-</u>	<u>1,679,350</u>
Derecho de uso	8,932	-	-	-	8,932
	<u>1,654,884</u>	<u>86,518</u>	<u>(53,120)</u>	<u>-</u>	<u>1,688,282</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>					
Edificios, construcciones e instalaciones	59,265	5,610	-	-	64,875
Embarcaciones y equipo de flota	503,147	48,923	(45,241)	-	506,829
Maquinaria y equipo de planta de Harina	420,910	19,781	(1,320)	-	439,371
Maquinaria y equipo de plantas de conservas	80,296	2,651	(170)	-	82,777
Unidades de transportes	5,405	346	(143)	-	5,608
Muebles y enseres y equipos diversos	33,224	2,235	(1,082)	-	34,377
	<u>1,102,247</u>	<u>79,546</u>	<u>(47,956)</u>	<u>-</u>	<u>1,133,837</u>
Derecho de uso	6,118	1,917	-	-	8,035
	<u>1,108,365</u>	<u>81,463</u>	<u>(47,956)</u>	<u>-</u>	<u>1,141,872</u>
Provisión para desvalorización de activos	22,374	-	-	-	22,374
<b>Costo neto</b>	<u>524,145</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>524,036</u>

	<u>Saldos iniciales</u> S/000	<u>Adiciones</u> S/000	<u>Retiros</u> S/000	<u>Transferencias</u> S/000	<u>Saldo final</u> S/000
<b>Año 2022</b>					
<b>Costo</b>					
Terrenos	33,725	-	-	-	33,725
Edificios, construcciones e instalaciones	140,424	-	(1,247)	3,558	142,735
Embarcaciones y equipo de flota	722,705	-	(56,480)	80,604	746,829
Maquinaria y equipo de planta de Harina	548,052	-	(4,730)	16,790	560,112
Maquinaria y equipo de plantas de conservas	96,525	-	(1,700)	534	95,359
Unidades de transportes	6,474	-	(10)	22	6,486
Muebles y enseres y equipos diversos	40,084	-	(956)	2,869	41,997
Obras en curso	20,631	103,077	(622)	(104,377)	18,709
	<u>1,608,620</u>	<u>103,077</u>	<u>(65,745)</u>	<u>-</u>	<u>1,645,952</u>
Derecho de uso	8,347	1,247	(662)	-	8,932
	<u>1,616,967</u>	<u>104,324</u>	<u>(66,407)</u>	<u>-</u>	<u>1,654,884</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>					
Edificios, construcciones e instalaciones	54,280	5,578	(593)	-	59,265
Embarcaciones y equipo de flota	512,742	36,654	(46,249)	-	503,147
Maquinaria y equipo de planta de Harina	399,353	26,144	(4,587)	-	420,910
Maquinaria y equipo de plantas de conservas	77,999	3,734	(1,437)	-	80,296
Unidades de transportes	4,995	420	(10)	-	5,405
Muebles y enseres y equipos diversos	31,544	2,572	(892)	-	33,224
	<u>1,080,913</u>	<u>75,102</u>	<u>(53,768)</u>	<u>-</u>	<u>1,102,247</u>
Derecho de uso	4,993	1,788	(663)	-	6,118
	<u>1,085,906</u>	<u>76,890</u>	<u>(54,431)</u>	<u>-</u>	<u>1,108,365</u>
Provisión para desvalorización de activos	22,374	-	-	-	22,374
<b>Costo neto</b>	<u><u>508,687</u></u>				<u><u>524,145</u></u>

b) El gasto por depreciación se distribuye como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Costo de ventas (Nota 20)	77,389	72,901
Gasto de venta (Nota 21)	742	705
Gasto de administración (Nota 22)	<u>3,332</u>	<u>3,284</u>
	<u>81,463</u>	<u>76,890</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía tiene 4 plantas propias de procesamiento de harina y aceite de pescado localizadas a lo largo de la costa peruana, 2 plantas de conservas (Coishco y Pisco) y 1 planta de congelado en Coishco. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 cuenta con 18 embarcaciones operativas para consumo humano indirecto de las cuales 12 cuentan con sistema refrigerado de recirculación de agua (RSW) (en 2022 se contó con 19 embarcaciones operativas para consumo humano indirecto de las cuales 12 contaban con sistema refrigerado de recirculación de agua (RSW)).

(\*) Las obras en curso comprenden todos los activos que se encuentran en proceso de construcción y/o instalación que pueden ser por renovación de activos o activos nuevos, en esta etapa se van acumulando los respectivos costos hasta que estén listos para entrar en operación, momento en el que se transfieren a sus cuentas de activo final. Las obras en curso se ejecutan en un 98% como proyectos de inversión y la diferencia corresponde activos para su uso inmediato.

Al 31 de diciembre, las obras en curso comprenden:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Edificaciones	2,291	270
Embarcaciones	11,335	4,744
Maquinaria y equipo de plantas	13,603	13,390
Muebles y enseres equipos diversos	43	110
Otros	<u>118</u>	<u>195</u>
	<u>27,390</u>	<u>18,709</u>

Al 31 de diciembre las adiciones comprenden principalmente:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Maquinarias y equipo CHI	29,696	24,852
Varaderos (mantenimientos mayores de embarcaciones)	29,681	23,856
Mejoras en la sala de máquinas y sistemas de pesca	18,357	10,976
Motores	5,890	7,011
Compra de Embarcación VEA	-	36,577
Maquinarias y equipo CHD	<u>2,894</u>	<u>1,052</u>
	<u>86,518</u>	<u>104,324</u>

Durante el año 2023, la principal baja de propiedades, planta y equipo está relacionada al siniestro de la embarcación pesquera Don Luis por un importe neto de S/2,820,000 en libras, (Nota 22).

Deterioro de activos -

La provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 corresponde principalmente a los activos fijos de planta.

c) Arrendamientos -

Esta nota proporciona información para arrendamientos en los que la Compañía es arrendatario.

El estado separado de situación financiera muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
<b>Activos por derecho de uso</b>		
Edificios, construcciones e instalaciones	-	1,606
Vehículos	897	1,208
<b>Total activos por derecho de uso</b>	<u>897</u>	<u>2,814</u>
<b>Pasivo por arrendamiento (Nota 14)</b>		
Corriente	292	2,389
No corriente	613	931
	<u>905</u>	<u>3,320</u>

El estado separado de resultados integrales muestra los siguientes importes relativos a los arrendamientos por el periodo terminado al 31 de diciembre de:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
• Depreciación del ejercicio	1,917	1,788
• Gastos por interés (incluidos en costos financieros)	127	158
• Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo (incluido en costos de bienes vendidos y gastos administrativos)	163	154
• Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor que no se muestran arriba como arrendamientos a corto plazo (incluidos en gastos administrativos)	868	846

El total flujo de efectivo para el pago de los arrendamientos (capital) en el 2023 fue de S/2,322,000 (S/3,379,000 en el 2022) y se muestra dentro del rubro de Pago de otros pasivos financieros del estado separado de flujo de efectivo.

d) Garantías -

Los Otros pasivos financieros (Nota 14) se encuentran detalladas las propiedades, planta y equipo dados en garantía por la Compañía.

e) Seguros de activos fijos -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha tomado seguros para cubrir los inmuebles, maquinaria y equipo hasta por un valor de US\$377,1 millones y US\$322.7 millones, respectivamente.

En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica en la industria.

### 13 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA Y PLUSVALÍA

El movimiento de los activos intangibles y el de su correspondiente amortización acumulada por el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 es como sigue:

	<b>Saldos Iniciales</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldos Finales</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Año 2023</b>			
Costos -			
Licencias embarcaciones	164,128	-	164,128
Licencias de plantas	16,936	-	16,936
Otros intangibles	16,594	16	16,610
	<u>197,658</u>	<u>16</u>	<u>197,674</u>
Amortización -			
Otros intangibles	11,154	871	12,205
Desvalorización de licencias de planta	3,199	-	3,199
	<u>14,353</u>	<u>871</u>	<u>15,224</u>
	<u>183,305</u>		<u>182,449</u>
<b>Plusvalía</b>	<u>74,817</u>		<u>74,817</u>
<b>Año 2022</b>			
Costos -			
Licencias embarcaciones	164,128	-	164,128
Licencias de plantas	16,936	-	16,936
Otros intangibles	16,577	17	16,594
	<u>197,641</u>	<u>17</u>	<u>197,658</u>
Amortización -			
Otros intangibles	10,247	907	11,154
Desvalorización de licencias de planta	3,199	-	3,199
	<u>13,446</u>	<u>907</u>	<u>14,353</u>
	<u>184,195</u>		<u>183,305</u>
<b>Plusvalía</b>	<u>74,817</u>		<u>74,817</u>

Bajo la legislación actual, las licencias de pesca son otorgadas por el Ministerio de la Producción con respecto a una embarcación de pesca específica y para un período indefinido de tiempo. El período empieza cuando el Ministerio de la Producción emite la resolución correspondiente por la licencia de pesca y expira (a no ser que la embarcación sea retirada o destruida) si el tenedor de dicha licencia de pesca no cumple con presentar cierta documentación requerida al comienzo de cada año calendario.

En el caso que la embarcación se hunda o sea retirada, la licencia de pesca correspondiente expira. El tenedor de la licencia de pesca anterior puede solicitar a las autoridades una nueva licencia para la nueva embarcación que reemplazará a la anterior con igual capacidad de bodega, previo pago de un derecho por una cantidad mínima. Ese tipo de solicitud nunca se ha negado hasta la fecha.

Con la condición de que la Compañía cumpla con la presentación de la documentación, las correspondientes licencias de pesca continuarán vigentes. Adicionalmente, las licencias de pesca no se venden por separado de las embarcaciones respectivas a la que están asociadas.

*Prueba anual de deterioro de la Plusvalía y Licencias de vida indefinida –*

A efectos de la prueba de deterioro del valor de la Plusvalía y las Licencias con vidas útiles indefinidas se asignaron a las unidades generadoras de efectivo que se indican a continuación:

Unidades generadoras de efectivo:

<b>Unidades generadoras de efectivo</b>	<b>Descripción</b>
Embarcaciones (Flota)	Conformado por las embarcaciones operativas utilizadas en sus operaciones.
Plantas de Consumo Humano Directo (CHD)	Conformada por las plantas y maquinarias utilizadas para la producción y posterior comercialización de conservas y congelados.
Plantas de Consumo Humano Indirecto (CHI)	Conformado por las plantas y maquinarias utilizadas para la producción y posterior comercialización de harina y aceite de pescado.

A continuación se presentan el importe recuperable y el valor en libros de cada unidad generadora de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

<b>Unidad generadora de efectivo</b>	<b>2023</b>	
	<b>Importe recuperable S/000</b>	<b>Valor en libros S/000</b>
Embarcaciones (Flota)	608,620	424,214
Consumo Humano Indirecto (CHI)	419,515	321,910
Consumo Humano Directo (CHD)	100,042	35,178
<b>Total</b>	<b>1,128,177</b>	<b>781,302</b>

  

<b>Unidad generadora de efectivo</b>	<b>2022</b>	
	<b>Importe recuperable S/000</b>	<b>Valor en libros S/000</b>
Embarcaciones (Flota)	685,607	428,936
Consumo Humano Indirecto (CHI)	593,752	316,139
Consumo Humano Directo (CHD)	70,058	37,192
<b>Total</b>	<b>1,349,417</b>	<b>782,267</b>

El importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo se ha determinado sobre la base de un cálculo de valor en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo obtenidos de los presupuestos financieros aprobados por la Gerencia, y que cubren un período de 5 años. Los flujos de efectivo que van más allá del período indicado en las proyecciones se extrapolaron utilizando una tasa de crecimiento específica que es similar a la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para la industria en que opera cada UGE.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el importe en libros de la plusvalía relacionados con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir provisiones por deterioro. Los supuestos claves descritos en la nota 4.1 (b), pueden cambiar si las condiciones del mercado y la economía cambian. La Compañía estima que los cambios en estos supuestos que serían razonables de esperar no originarían que el importe recuperable de las UGE's disminuya hasta por debajo de su valor en libros.

A continuación se presenta la composición del valor en libros de cada unidad generadora de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

Valor en libros	<b>2023</b>			
	<b>Propiedades, planta y equipo</b>	<b>Plusvalía</b>	<b>Licencias (*) y otros intangibles</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Embarcaciones (Flota)	257,981	-	166,233	424,214
Consumo Humano Indirecto (CHI)	230,877	74,817	16,216	321,910
Consumo Humano Directo (CHD)	35,178	-	-	35,178
<b>Total</b>	<b>524,036</b>	<b>74,817</b>	<b>182,449</b>	<b>781,302</b>

  

Valor en libros	<b>2022</b>			
	<b>Propiedades, planta y equipo</b>	<b>Plusvalía</b>	<b>Licencias (*) y otros intangibles</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Embarcaciones (Flota)	262,692	-	166,244	428,936
Consumo Humano Indirecto (CHI)	224,261	74,817	17,061	316,139
Consumo Humano Directo (CHD)	37,192	-	-	37,192
<b>Total</b>	<b>524,145</b>	<b>74,817</b>	<b>183,305</b>	<b>782,267</b>

(\*) Corresponden a las Licencias de planta y embarcaciones pesqueras, las cuales tienen vida útil indeterminada.

## 14 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Pagarés (a)	174,038	-
Préstamos bancarios a largo plazo (b)	312,282	280,622
Pasivo por arrendamientos	905	3,320
Intereses por pagar	6,006	2,064
<b>Total</b>	<u>493,231</u>	<u>286,006</u>
<b>Por vencimiento</b>		
Corriente	220,174	40,409
No corriente	273,057	245,597
<b>Total</b>	<u>493,231</u>	<u>286,006</u>

### a) Pagarés -

Al 31 de diciembre, los pagarés para financiar capital de trabajo están conformados como sigue:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa fija anual de interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Importe original US\$000</u>	<u>2023 S/000</u>
Cooperatieve Rabobank U.A.	Sin garantías	7.90	11-2024	US\$	15,000	55,695
Banco de Crédito del Perú S.A. - BCP	Sin garantías	6.82	02-2024	US\$	15,000	55,695
Banco Internacional del Perú S.A.A - Interbank	Sin garantías	8.54	01-2024	US\$	10,000	36,657
BBVA Continental S.A.	Sin garantías	6.50	08-2024	US\$	7,000	25,991
						<u>174,038</u>

b) Préstamos bancarios a largo plazo -

Al 31 de diciembre, los préstamos bancarios a largo plazo están conformados como sigue:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa anual de interés (%)</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>Importe original 000</u>	<u>2023 S/000</u>	<u>2022 S/000</u>
Cooperatieve Rabobank U.A. (i)	Embarcaciones pesqueras (3)	5.05 - 6.65	04-2025 / 04-2030	US\$	32,163	118,625	63,508
Banco Internacional del Perú S.A.A - Interbank (ii)	Embarcaciones pesqueras (3)	4.80 - 5.30	03-2023-10-2031	US\$	29,122	107,443	121,614
Banco de Crédito del Perú S.A. - BCP (iii)	Embarcaciones pesqueras (2)	5.54	05-2031	US\$	23,333	86,213	95,500
						<u>312,282</u>	<u>280,622</u>

(ii) El 22 de marzo de 2018, la Compañía suscribió un contrato de refinanciamiento con Cooperatieve Rabobank U.A. por US\$28,000,000 con fecha de vencimiento el 3 de abril de 2025 y con un interés de 5.05% anual fijo. Este refinanciamiento tiene por finalidad reestructurar la deuda que mantenía la Compañía con la misma institución financiera. Este préstamo está garantizado con 2 embarcaciones y sus respectivas licencias con un valor neto en libros de S/16,412,000.

El 25 de abril de 2023, la Compañía suscribió un contrato de financiamiento con Cooperatieve Rabobank U.A. por US\$20,000,000 con fecha de vencimiento el 26 de abril de 2030 y con un interés de 6.65% anual fijo. Este préstamo está garantizado con 1 embarcación y su respectiva licencia con un valor en libros de S/6,394,000.

(iii) El 4 de junio de 2020, la Compañía suscribió un contrato de financiamiento con el Banco Internacional del Perú por US\$13,000,000 con fecha de vencimiento el 9 de marzo de 2030 y con un interés fijo de 4,80% anual. Este financiamiento tiene por finalidad cancelar la deuda que mantenía la Compañía con la misma institución financiera.

El 8 de junio de 2022, la Compañía suscribió un contrato de financiamiento con el Banco Internacional del Perú por US\$22,000,000 con fecha de vencimiento el 29 de octubre de 2031 y con un interés fijo de 5.30% anual. Este financiamiento tiene por finalidad cancelar la deuda que mantenía la Compañía con la misma institución financiera. Este préstamo está garantizado con 3 embarcaciones y sus respectivas licencias con un valor neto en libros de S/66,185,000.

(iv) El 30 de abril de 2020, la Compañía suscribió un contrato de refinanciamiento con el Banco de Crédito del Perú por US\$30,000,000, con fecha de vencimiento el 6 de mayo de 2030 y con un interés fijo de 4.54% anual. Este refinanciamiento tiene por finalidad reestructurar la deuda que mantenía la Compañía con la misma institución financiera ampliando el plazo y para el uso de capital de trabajo. Este préstamo está garantizado con 2 embarcaciones y sus respectivas licencias con un valor neto en libros de S/22,683,000.

En relación con estos préstamos, la Compañía se compromete en cumplir, sobre la base de sus estados financieros separados, con ratios financieros relacionados al nivel de endeudamiento, cobertura de deuda e intereses y liquidez.

A continuación, se detallan los resguardos financieros y los límites o niveles a los que la empresa está obligada.

	<u>Límite</u>
Resguardos Financieros	
Ratio Apalancamiento (Pasivos / Patrimonio)	< 1.5x
Ratio cobertura de servicio de deuda (EBITDA / Servicio de deuda)	≥1.2x
Ratio endeudamiento largo plazo (Deuda Financiera / EBITDA)	≤4.0x

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no cumplió con algunos de los ratios financieros requeridos, sin embargo obtuvo las dispensas respectivas por parte de los bancos acreedores el 28 y 29 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía cumplió con los ratios financieros requeridos.

c) Valor razonable -

Al 31 de diciembre el valor en libros y el valor razonable de los Otros pasivos financieros no corrientes se detallan como sigue:

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Préstamos bancarios	272,444	244,666	205,466	185,616
Pasivo por arrendamiento	613	931	532	789
	<u>273,057</u>	<u>245,597</u>	<u>205,998</u>	<u>186,405</u>

Los valores razonables de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 se basan en flujos de efectivo descontados usando la tasa de endeudamiento de 5.47% para el 2023 y 6.86% para el 2022.

Los valores razonables de los arrendamientos financieros, incluidos en la categoría de Pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se basan en flujos de efectivo descontados usando la tasa de endeudamiento de 8.00% para el 2023 y 4.92% para el 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene líneas de crédito no utilizadas con vencimiento en un año por S/241,902,000 (S/477,500,000 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos han devengado intereses por S/21,654,000 (S/15,511,000 en el 2022) que se incluyen en la cuenta de Gastos financieros en el estado separado de resultados integrales.

A efectos de conciliar con la información provista en el estado separado de flujos de efectivo, a continuación, se presenta el movimiento de los préstamos para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	<u>Préstamos bancarios</u> S/000	<u>Arrendamiento</u> S/000	<u>Total</u> S/000
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	329,658	5,739	335,397
<b>Transacciones en efectivo:</b>			
Financiamiento del año	345,710	-	345,710
Amortizaciones	(378,280)	(3,379)	(381,659)
Pago de intereses devengados en 2021	(2,342)	(24)	(2,366)
Pago de intereses del año	(15,782)	(158)	(15,940)
<b>Transacciones que no generan movimientos en efectivo:</b>			
Intereses devengados en 2022	2,057	7	2,064
Intereses devengados y pagados en 2022	15,782	158	15,940
Comisión de restructuración	553	-	553
Financiamiento del año	-	1,247	1,247
Resultado cambiario	(14,677)	(263)	(14,940)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>282,679</u>	<u>3,327</u>	<u>286,006</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	282,679	3,327	286,006
<b>Transacciones en efectivo:</b>			
Financiamiento del año	360,161	-	360,161
Amortizaciones	(145,895)	(2,322)	(148,217)
Pago de intereses devengados en 2022	(2,057)	(7)	(2,064)
Pago de intereses del año	(17,705)	(127)	(17,832)
<b>Transacciones que no generan movimientos en efectivo:</b>			
Intereses devengados en 2023	6,006	-	6,006
Intereses devengados y pagados en 2023	17,705	127	17,832
Comisión de estructuración	(703)	-	(703)
Resultado cambiario	(7,865)	(94)	(7,959)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>492,326</u>	<u>905</u>	<u>493,231</u>

## 15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIÓN POR BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
<b>Comerciales:</b>		
Terceros	37,092	50,792
Empresas relacionadas	4	4
	<u>37,096</u>	<u>50,796</u>
<b>Otras</b>		
Otras cuentas por pagar	15,352	15,912
Tributos por pagar	1,803	8,346
	<u>17,155</u>	<u>24,258</u>
	<u>54,251</u>	<u>75,054</u>
<b>Provisión por beneficios sociales</b>	<u>8,492</u>	<u>43,607</u>

Las cuentas por pagar comerciales a terceros y a partes relacionadas se originan principalmente por la adquisición de materiales, suministros y la prestación de servicios para el desarrollo de la actividad productiva de la Compañía. Estas cuentas por pagar están denominadas en dólares estadounidenses y en soles, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

Las provisiones por beneficios sociales comprenden principalmente participación a los trabajadores, bonificaciones, vacaciones y contribuciones sociales.

## 16 OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 las provisiones corresponden a provisiones por contingencias administrativas, laborales, entre otras relacionadas con la actividad que desarrolla la Compañía.

A continuación, se presenta el movimiento de este rubro durante los años 2023 y 2022:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	4,107	4,010
Adiciones	4,620	976
Deducciones	<u>(2,261)</u>	<u>(879)</u>
Saldo final	<u><u>6,466</u></u>	<u><u>4,107</u></u>

## 17 PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDO

a) A continuación, se presenta la composición del pasivo por impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre:

	<u>Saldos</u> <u>iniciales</u> <u>S/000</u>	<u>Cargo</u> <u>(Abono) a</u> <u>resultados</u> <u>S/000</u>	<u>Saldos</u> <u> finales</u> <u>S/000</u>
<b>Año 2023</b>			
<b>Activo diferido:</b>			
Pérdida tributaria	-	33,482	33,482
Provisión por costo de veda	7,959	7,272	15,231
Provisión por gastos pendiente de recibir factura	3,875	(301)	3,573
Provisión por desvalorización de activo fijo e intangibles	3,642	(134)	3,508
Provisión por desvalorización de existencias	882	(357)	525
Pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	979	(712)	267
Provisiones por cobranza dudosa	67	(2)	65
Otras provisiones	<u>4,376</u>	<u>(3,875)</u>	<u>501</u>
<b>Total partidas activas</b>	<u><u>21,780</u></u>	<u><u>35,373</u></u>	<u><u>57,152</u></u>
<b>Pasivo diferido:</b>			
Mayor valor asignado a las licencias	(48,907)	193	(48,714)
Diferencia entre las tasas de depreciación	(24,263)	6,816	(17,447)
Mayor valor asignado a activos fijos	(6,651)	88	(6,563)
Activos por devengue tributario	(409)	(255)	(664)
Activos por derecho de uso (NIIF 16)	<u>(831)</u>	<u>566</u>	<u>(265)</u>
<b>Total partidas pasivas</b>	<u><u>(81,061)</u></u>	<u><u>7,408</u></u>	<u><u>(73,653)</u></u>
<b>Pasivo por impuesto diferidos, neto</b>	<u><u>(59,282)</u></u>	<u><u>42,781</u></u>	<u><u>(16,501)</u></u>

	<b>Saldos iniciales</b>	<b>Cargo (Abono) a resultados</b>	<b>Saldos finales</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Año 2022</b>			
<b>Activo diferido:</b>			
Provisión por costo de veda	3,932	4,027	7,959
Provisión por gastos pendiente de recibir factura	3,513	362	3,875
Provisión por desvalorización de activo fijo e intangibles	3,788	(146)	3,642
Provisión por desvalorización de existencias	734	148	882
Pasivos por arrendamiento (NIIF 16)	1,313	(334)	979
Provisiones por cobranza dudosa	70	(3)	67
Otras provisiones	4,218	158	4,376
<b>Total partidas activas</b>	<b>17,568</b>	<b>4,212</b>	<b>21,780</b>
<b>Pasivo diferido:</b>			
Mayor valor asignado a las licencias	(49,112)	205	(48,907)
Diferencia entre las tasas de depreciación	(30,704)	6,441	(24,263)
Mayor valor asignado a activos fijos	(6,846)	195	(6,651)
Activos por derecho de uso (NIIF 16)	(990)	160	(831)
Activos por devengue tributario	(501)	92	(409)
<b>Total partidas pasivas</b>	<b>(88,153)</b>	<b>7,091</b>	<b>(81,061)</b>
<b>Pasivo por impuesto diferidos, neto</b>	<b>(70,585)</b>	<b>11,303</b>	<b>(59,282)</b>

b) Al 31 de diciembre, el análisis del impuesto diferido activo y pasivo es como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Activo diferido:</b>		
Recuperable en los próximos 12 meses	43,251	12,644
Recuperable en más de 12 meses	13,901	9,135
	<b>57,152</b>	<b>21,779</b>
<b>Pasivo diferido</b>		
Recuperable en los próximos 12 meses	8,639	7,626
Recuperable en más de 12 meses	65,014	73,435
	<b>73,653</b>	<b>81,061</b>
<b>Pasivo por impuestos diferidos, neto</b>	<b>16,501</b>	<b>59,282</b>

## 18 PATRIMONIO

a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 el capital está representado por 259,003,254 acciones comunes suscritas y pagadas respectivamente, cuyo valor nominal es de S/1.50 por acción.

Al 31 de diciembre de 2023 el 94.85% del capital pertenece a inversionistas extranjeros (94.79% al 31 de diciembre 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<b>Porcentaje de participación Individual del capital</b>	<b>Numero de accionistas</b>	<b>Porcentaje total de participación</b>
Hasta 1.00	1,153	5.99
De 1.01 a 90.00	2	94.01
	1,155	100.00

La cotización bursátil de estas acciones al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 ha sido S/1.25 y S/1.67 por acción, respectivamente.

b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía alcanzó el límite del 20%.

c) Resultados acumulados -

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a un impuesto a las ganancias de cargo de estos accionistas. Los dividendos que se distribuyen o se paguen sobre las utilidades de los años 2017 en adelante están afectos a la tasa del 5%.

## 19 SITUACIÓN TRIBUTARIA

a) La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a las ganancias de acuerdo con la legislación tributaria vigente para la Compañía, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros separados, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.

b) El ingreso / gasto por impuesto a las ganancias al 31 de diciembre comprende:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Corriente	-	66,891
Diferido (Nota 17- a)	(42,781)	(11,303)
Regularización del año anterior	(1,682)	991
Total	<u>(44,463)</u>	<u>56,579</u>

A continuación, se presenta para los años 2023 y 2022 la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	<b>S/000</b>	<b>%</b>	<b>S/000</b>	<b>%</b>
Pérdida (Ganancia) antes de impuestos	(158,390)	100.00	182,194	100.00
Beneficio (Gasto) teórico (29.5%)	46,725	(29.50)	(53,747)	(29.05)
Adiciones permanentes	(4,649)	2.94	(5,157)	(2.83)
Deducciones permanentes	733	(0.46)	3,647	2.00
Regularizaciones del año anterior	1,682	(1.06)	(991)	(0.54)
Otros	(28)	0.02	(331)	(0.18)
	<u>44,463</u>	<u>(28.06)</u>	<u>(56,579)</u>	<u>(31.05)</u>

- c) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser el caso, corregir el impuesto a las ganancias determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los años 2020, 2021, 2022 y 2023 están abiertos a fiscalización. Por el año 2014 la Administración Tributaria realizó una fiscalización parcial y a la fecha no se ha determinado importes por pagar a la Administración Tributaria que sean significativos tomando los estados financieros separados en su conjunto.

Por el año 2018 la Administración Tributaria ha iniciado una fiscalización definitiva, a la fecha de aprobación de los estados financieros separados la Compañía está atendiendo los requerimientos solicitados por la Administración Tributaria.

Por los años no fiscalizados y debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, multas, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- d) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a las Ganancias y del Impuesto General a las Ventas, deben cumplir con las normas sobre precios de transferencias, se considera precios de transferencia a las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con la documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía.

- e) Pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias -

Al 31 de diciembre del 2023, la Compañía presentó un saldo a favor de S/18,730,000 (S/828,000 al 31 de diciembre de 2022) por el que se solicitará su devolución durante el primer semestre del 2024.

- f) Impuesto Temporal a los Activos Netos - (ITAN) -

El ITAN grava a los contribuyentes generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/.1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización de dicho impuesto.

El Impuesto Temporal a los Activos Netos pagado en el año 2023 ascendió a S/4,148,000 el cual fue aplicado parcialmente contra los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta en el año corriente, quedando un saldo de S/1,843,000 por el que se solicitará la devolución. Por el año 2022 el Impuesto Temporal a los Activos Netos ascendió a S/4,213,000.

- g) Pérdida Tributaria

De acuerdo con lo establecido por la Ley del Impuesto a la Renta (Impuesto a las ganancias) y sus modificatorias, las entidades establecidas en el Perú tienen la facultad de optar entre uno de los dos métodos siguientes para el arrastre de sus pérdidas tributarias:

#### Sistema A -

La pérdida tributaria podrá ser compensada año a año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que se obtengan en los 4 (cuatro) ejercicios inmediatos posteriores. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse a los ejercicios siguientes.

#### Sistema B -

La pérdida tributaria podrá ser compensada con utilidades futuras año a año hasta su extinción final, aplicando dicha pérdida hasta el 50 por ciento de su utilidad gravable.

La Gerencia de la Compañía optó por el Sistema A para compensar las pérdidas tributarias arrastrables. Como resultado de ello, el monto de las pérdidas tributarias arrastrables al 31 de diciembre de 2023 asciende a S/113,499,000.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha reconocido un activo por impuesto a las ganancias diferido por S/33,482,000 correspondiente a las pérdidas tributarias arrastrables, en opinión de la Gerencia de la Compañía, estas pérdidas serán recuperables con las utilidades futuras que genere la Compañía.

#### h) Marco regulatorio

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 no se han presentado cambios significativos al régimen de Impuesto a la Renta en el Perú, que tuvieran efectos en estos estados financieros. Las normas e interpretaciones vigentes al 31 de diciembre de 2023 han sido consideradas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros.

## 20 COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Inventario inicial de productos terminados (Nota 10)	115,247	209,093
Materia prima consumida terceros (i)	60,705	185,674
Materia prima consumida propia (i)	108,924	123,184
Depreciación (Nota 12)	77,389	72,901
Amortización	19	17
Costos fijos indirectos (ii)	59,477	68,890
Servicios de terceros (iii)	11,059	33,619
Gastos de personal (Nota 21- a)	32,505	56,270
Consumo de combustible	16,705	30,057
Materiales y suministros	9,076	16,216
Consumo de envases	5,294	5,528
Gastos de mantenimiento	4,057	7,855
Gastos COVID - 19	716	2,642
Otros	201	26
Inventario final de productos terminados (Nota 10)	<u>(98,665)</u>	<u>(115,247)</u>
	<u>402,709</u>	<u>696,725</u>

- (i) La disminución de la materia prima propia y de terceros se debe a la menor cuota de pesca del 2023, la cual ascendió 1,682,000 TM (5,075,000 TM por el 2022) debido principalmente a la suspensión de la primera temporada.

- (ii) Los costos fijos indirectos incurridos durante el año en temporada de veda y en temporada de pesca se asignan al costo del producto tomando como base la capacidad normal de producción (Nota 4.2) y se conforman de la siguiente manera:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Servicios de terceros	30,874	32,511
Consumo de materiales y suministros	13,426	19,916
Personal de flota	9,367	12,173
Seguros marítimos	4,587	3,990
Provisión para litigios - Produce	1,223	300
	<u>59,477</u>	<u>68,890</u>

- (iii) Los servicios prestados por terceros comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Control de descarga de materia prima	3,312	7,054
Servicios públicos	2,528	4,733
Transporte	2,218	3,878
Análisis químico	694	1,333
Alquiler	588	307
Gastos de personal	127	132
Otros	1,592	1,915
	<u>11,059</u>	<u>19,352</u>

## 21 GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos por naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre comprende:

	<u>Gasto de administración</u>		<u>Gasto de venta</u>		<u>Total</u>	
	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Gastos de personal (a)	31,338	40,819	4,642	7,251	35,980	48,070
Servicios de terceros (b)	26,755	28,529	16,739	44,247	43,494	72,776
Honorarios	2,548	2,362	-	-	2,548	2,362
Alquileres, correos y teléfonos	3,598	3,750	-	-	3,598	3,750
Tributos	3,003	2,794	-	-	3,003	2,794
Depreciación (Nota 12)	3,332	3,284	742	705	4,074	3,989
Amortización (Nota 13)	853	890	-	-	853	890
Provisión de contingencias	2,486	800	-	-	2,486	800
Gastos COVID- 19	3	311	-	-	3	311
Gastos de transporte, embarque y almacenes	-	-	1,729	2,994	1,729	2,994
Otros	1,011	815	128	511	1,139	1,326
	<u>74,937</u>	<u>84,354</u>	<u>23,980</u>	<u>55,708</u>	<u>98,907</u>	<u>140,062</u>

- (a) Los gastos de personal por los años terminados al 31 de diciembre fueron asignados al centro al cual le corresponde, teniendo como centros a costo de ventas, gastos de ventas y gastos de administración, y está conformado por:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Remuneraciones	41,617	47,917
Gratificaciones	6,969	6,854
Aportes patronales	6,061	6,993
Compensación por tiempo de servicios	3,813	4,264
Participación de trabajadores	-	25,652
Otros	10,025	12,660
	<u>68,485</u>	<u>104,340</u>

Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Costos de ventas (Nota 20)	32,505	56,270
Gastos de ventas (Nota 21)	4,642	7,251
Gastos administrativos (Nota 21)	31,338	40,819
	<u>68,485</u>	<u>104,340</u>

El número de empleados de la Compañía por los años 2023 y 2022 asciende a 1,485 y 1,420, respectivamente.

Los servicios prestados por terceros por los años terminados el 31 de diciembre, que corresponde a gastos de ventas y gastos de administración, comprende:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Vigilancia	8,858	11,191
Gasto de embarque	6,306	18,739
Servicio de transporte	5,899	14,888
Servicio de mantenimiento	4,545	7,460
Servicio de software	4,289	3,767
Seguros	4,033	3,154
Suscripciones y cotizaciones	1,632	1,550
Análisis químicos	1,078	2,293
Servicio de estiba	921	1,328
Servicios tercerizados	890	1,223
Comisión ventas	754	2,037
Servicios públicos	676	524
Comisiones bancarias	408	1,126
Responsabilidad social y publicidad	375	459
Certificaciones	232	15
Legal	221	220
Alquileres	195	364
Combustible, derivados y otros	119	176
Servicio de asesoría y consultoría	23	128
Otros	2,050	2,134
	<u>43,504</u>	<u>72,776</u>

## 22 OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
<b>Otros ingresos:</b>		
Ganancia neta en la venta de activo fijo (i)	6,618	805
Cesión cuota de pesca	2,655	585
Reversión de provisiones	1,378	2,349
Ganancia en otras ventas	1,122	5,041
Recupero de provisión por desvalorización de materiales, neto (Nota 10)	1,211	-
Ganancia neta en la venta de combustible	964	1,870
Indemnización de seguros por siniestros (ii)	537	36,295
Ingresos por penalidad a proveedores	188	2,100
Otros menores	494	2,207
	<u>15,167</u>	<u>51,252</u>
<b>Otros gastos:</b>		
Costo neto de activo siniestrado (ii)	2,820	10,252
Pérdida neta por baja de activos fijos	2,344	1,684
Donaciones	259	307
Gastos de reparación por siniestro	181	166
Deducible seguros	99	371
Sanciones administrativas y fiscales	65	154
Desvalorización de existencias materiales, neto (Nota 10)	-	501
Provisión por deterioro de inversiones (Nota 11)	-	66
Otros menores	2,641	1,469
	<u>8,409</u>	<u>14,970</u>

- (i) Corresponde al ingreso por la venta de la embarcación pesquera Nueva Ofelita por US\$1,697,000, el cual fue cobrado en su totalidad en enero de 2023.
- (ii) El ingreso corresponde al cobro por US\$8,948,000 por indemnización de seguros del siniestro ocurrido en el 2022 de la embarcación pesquera María Pía, el cual fue cobrado en mayo del 2022, por el cual se reconoció una baja de estos activos por S/10,252,000.

## 23 GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Intereses instituciones financieras	22,075	15,569
Intereses tributarios	272	139
Intereses pasivos por arrendamientos	120	140
Otros	1,703	463
	<u>24,170</u>	<u>16,311</u>

## 24 GANANCIA BÁSICA Y DILUÍDA POR ACCIÓN

La ganancia básica por acción común ha sido calculada dividiendo la ganancia neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

Las acciones comunes que se incrementan como consecuencia de una capitalización de ganancias se consideran como que siempre estuvieron emitidas, debido a que no alteran la participación de los accionistas. No corresponde determinar el resultado diluido por acción común porque la Compañía no tiene obligaciones cuyos términos tengan potenciales efectos diluyentes. El resultado básico por acción común resulta como sigue:

	Acciones en circulación (en miles)		Días de vigencia hasta el cierre del periodo S/000	Promedio ponderado de acciones comunes S/000
	Comunes	Total		
	S/000	S/000		
<b>Ejercicio 2023</b>				
Saldo al 1 de enero del 2023	259,003	259,003	365	259,003
Saldo al 31 de diciembre del 2023	259,003	259,003	365	259,003
<b>Ejercicio 2022</b>				
Saldo al 1 de enero del 2022	259,003	259,003	365	259,003
Saldo al 31 de diciembre del 2022	259,003	259,003	365	259,003

El cálculo del resultado por acción al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	(Pérdida) Ganancia (Numerador) S/000	Acciones (Denominador) en miles	(Pérdida) Ganancia por acción
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Utilidad por acción básica de las Acciones comunes	(113,927)	259,003	(0.44)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Utilidad por acción básica de las Acciones comunes	125,615	259,003	0.49

## 25 COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía mantiene cartas fianzas que ascienden aproximadamente a S/2,733 y US\$171,450 (S/760,000 y US\$162,000 al 31 de diciembre de 2022) emitidas por entidades financieras locales y a favor de terceros.

## 26 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía mantiene diversas demandas por S/48,408,000 (S/51,541,000 al 31 de diciembre de 2022) que están relacionadas con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no generarán pasivos de significativos. Por lo tanto, la Gerencia no ha considerado necesaria una provisión mayor que la registrada para estas contingencias y que se presenta en el rubro provisiones del estado separado de situación financiera (Nota 16), que asciende a S/6,466,000 (S/4,107,000 al 31 de diciembre de 2022).

## **27 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de aprobación de los estados financieros separados, no se han presentado eventos posteriores adicionales que puedan afectar la razonabilidad de los estados financieros separados emitidos y/o que requieran ser revelados en notas.

## **28 MEDIO AMBIENTE (NO AUDITADO)**

Las actividades de la Compañía se enmarcan en la Ley General del Ambiente No 28611 y su modificatoria a través del DL No 1055 publicada en el año 2008. Asimismo, en opinión de la Gerencia, la Compañía cumple con los compromisos asumidos en los instrumentos de gestión ambiental tales como los Estudios de Impacto Ambiental (EIA), los Programas de Manejo Ambiental (PMA) y otros voluntariamente asumidos.

### **Proyectos e Inversiones**

La Compañía ha desarrollado proyectos con el fin de mejorar su desempeño ambiental a través del manejo adecuado de los aspectos ambientales de sus actividades, tales como:

- Manejo de efluentes de proceso que busca cumplir con los límites máximos permisibles (LMP) establecidos mediante D.S. No 010-2018-MINAM para los efluentes de la industria de harina y aceite de pescado. Los sólidos y grasas recuperados de los efluentes son reingresados al proceso de producción.
- Implementación de tecnologías ecoeficientes, tales como equipos automáticos de separación de aguas claras, que permiten reducir las horas de tratamiento, el consumo de energía y de productos químicos para la clarificación de efluentes.
- Migración al uso de energías limpias mediante la instalación de calderos que operan con gas natural y gas natural comprimido en nuestras plantas de Coishco, Pisco y Chancay.
- Implementación de plantas de tratamiento de las aguas de limpieza de equipos (PTARI) con el fin de tratar la totalidad de los efluentes generados aún en períodos sin producción.
- Actividades de valorización de residuos sólidos como la reutilización y el reciclaje de acuerdo con el D.L. No.1278 Ley de Gestión Integral de Residuos Sólidos, su modificatoria a través del DL No.1501 y su reglamento DS No 001-2022-MINAM.

### **Programas de Gestión Ambiental**

- Reaprovechamiento o disposición final de los residuos sólidos peligrosos y no peligrosos como también de aparatos eléctricos y electrónicos a través de empresas operadoras de residuos sólidos (EO-RS) debidamente autorizadas por la Ministerio del Ambiente.
- Programas de monitoreo de efluentes y cuerpo marino receptor de acuerdo con los requerimientos del PRODUCE y ANA.
- Programa de monitoreo ambiental para evaluar la calidad del aire, ruido ambiental, gases de combustión y gases del proceso tanto en temporada de producción como en veda.
- Programa de mantenimiento y regulación de equipos que emiten gases de combustión.
- Programa de innovación tecnológica para mitigar emisiones al medio ambiente.
- Programa de Sugerencias “Hazte una Pez” orientado a la participación integral de los trabajadores generando propuestas de mejora orientadas a la productividad, seguridad y ambiente: reducción de efluentes, ahorro de energía, recuperación de agua, recuperación de materia orgánica, entre otros.
- Programas de capacitación al personal a través de Eco-charlas ambientales y programas de proyección a la comunidad que incluyen capacitaciones dirigidas a colegios, campañas conjuntas con municipalidades, limpieza de playas en coordinación con DICAPI, entre otras actividades; que buscan concientizar y sensibilizar a las personas en el cuidado ambiental.
- Cumplimiento del Acuerdo de Producción Limpia entre SNP, MINAM y Austral Group S.A.A.
- Medición de la huella de carbono de las actividades y productos.

## Huella de Carbono Perú

En el año 2023, obtuvimos la 2da estrella en la Huella de Carbono Perú, promovida por el Ministerio del Ambiente, por la verificación de nuestros gases de efecto invernadero de los años 2021 y 2022. Desde el 2017 venimos trabajando voluntariamente en la medición de nuestras emisiones, con el objetivo de implementar mejoras en nuestra gestión ambiental y mantener nuestro paso firme en el camino de la sostenibilidad.

## Certificaciones

Con el fin de cumplir los requisitos legales y ambientales que establece el Gobierno Peruano y atendiendo las exigencias de nuestros grupos de interés y el compromiso por la sostenibilidad, la Compañía cuenta con un modelo de gestión ambiental certificado, el cual contempla tres estándares ambientales internacionales, una certificación de sostenibilidad y un distintivo:

- **ISO 14001:2015**, certifica que el sistema de gestión ambiental en todas nuestras plantas de harina y aceite de pescado, oficina administrativa y nuestra flota pesquera está orientado a la protección del ambiente y la prevención de la contaminación.
- **Friend of the Sea**, certifica que aseguramos la producción de alimentos marinos procedentes de la pesca sostenible y la prevención de la captura de especies sobreexplotadas y en peligro de extinción.
- **MarinTrust**, certifica que aplicamos principios para el suministro pesquero responsable y la producción segura de harina y aceite de pescado.
- **Certificación de Sostenibilidad SSIndex**, certifica que nuestras operaciones son sostenibles basado en la percepción de nuestros principales grupos de interés: colaboradores, proveedores, clientes y sociedad.
- **Distintivo Empresa con Gestión Sostenible**: valida que la Compañía cumple con criterios exigentes en materia ambiental, social, ético y de buen gobierno corporativo.

Durante el año 2023, la Compañía pasó auditorías de seguimiento de los estándares ISO 14001, MarinTrust y obtuvo la recertificación del estándar Friend of the Sea en todas las sedes. Asimismo, obtuvo nuevamente el "Distintivo Empresa con Gestión Sostenible" promovido por Perú Sostenible y renovó la certificación de sostenibilidad SSIndex. Este año mantenemos la suscripción del Acuerdo de Producción Más Limpia con la participación de la Sociedad Nacional de Pesquería y el Ministerio del Ambiente.

29 **CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Al 31 de diciembre, la conciliación de la ganancia neta con el efectivo generado por las actividades de operación es como sigue:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
(Pérdida) Utilidad neta	(113,927)	125,615
<b>Ajustes al resultado que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Provisión para desvalorización de existencias (Nota 10)	613	2,019
Recupero de provisión por desvalorización de existencia (Nota 10)	(1,824)	(1,518)
Depreciación (Nota 12)	81,463	76,890
Baja de propiedad planta y equipo (Nota 12)	2,820	11,976
Pérdida neta en venta de activo fijo (Nota 22)	2,344	296
Provisiones por contingencias, neto	2,359	97
Amortización (Nota 13)	871	907
Impuestos a las ganancias diferido (Nota 17)	(42,781)	(11,303)
Provisión por deterioro de inversiones	-	66
Capitalización de intereses deuda concursal	-	(99)
Diferencia en cambio de deudas a largo plazo	(3,931)	(15,619)
Comisión de estructuración	(703)	553
Diferencia en cambio por cuentas por cobrar	(6)	(10)
<b>Cambios en capital de trabajo</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	(54,652)	12,187
Existencias	27,630	86,090
Gastos pagados por anticipado	(92)	42
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(19,502)	59,435
<b>Efectivo (aplicado en) generado por las actividades de operación</b>	<u>(119,318)</u>	<u>347,624</u>