

ALICORP ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en Ecuador el 1 de agosto de 1985 con el nombre de Eskimo Cia. Ltda. El 4 de mayo del 2007 la compañía Alicorp S.A.A., domiciliada en Perú compró el 99.99% de las acciones de la compañía y el 17 de marzo del 2008 la Superintendencia de Compañía aprobó el cambio de la razón social por Alicorp Ecuador S. A.. Los inventarios y costos de ventas representan aproximadamente el 99% de productos de consumo masivo y alimentos balanceados son importados de su compañía relacionada Alicorp S. A. A. - Perú.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el personal total de la Compañía alcanza 95 y 92 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

Las principales actividades realizadas por la Compañía son las siguientes:

- Su actividad principal hasta abril del 2010 fue la importación, distribución y comercialización de productos de consumo masivo y alimentos balanceados para cultivo de camarón, así como la elaboración, comercialización y exportación de helados "Eskimo". A partir de mayo del 2010, la Compañía discontinuó la actividad de elaboración, comercialización y exportación de helados.
- El 3 de marzo del 2011, la Administración de la Compañía Alicorp Ecuador S.A. constituyó la Compañía Inbalnor S. A., cuyo objeto social es la elaboración, comercialización y exportación de alimentos balanceados para cultivo de camarón.

El 10 de junio del 2011, Alicorp Ecuador S.A. suscribió convenio de accionistas con Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. con el objeto que esta forme parte accionaria en la Compañía Inbalnor S.A., donde se establece la participación accionaria de Alicorp Ecuador S.A. del 75% y de Industria Pesquera Santa Priscila S.A del 25%, ver notas 11 y 22.

A la fecha de este informe se encuentran en proceso de aprobación por parte de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, el aumento de capital en la compañía Inbalnor S. A. sobre los aportes realizado por US\$7.5 millones.

- El 6 de abril del 2010, la Junta General de Accionistas, autorizó a la Administración de la Compañía Alicorp Ecuador S.A. a realizar el aporte en especies para el aumento de capital por US\$3.6 millones en la Compañía Heladosa S.A.,

El 9 de abril del 2010, Alicorp Ecuador S.A. compra en efectivo 78,375 acciones de la Compañía Heladosa S.A. por un valor total de US\$3,135.

El 12 de abril del 2010, Alicorp Ecuador S.A. participó en la Junta General de Accionistas de la Compañía Helados S.A., en la cual se aprueba el aumento de capital a favor de Alicorp Ecuador S.A. como beneficiario de las siguientes acciones:

- Con cargo a las cuentas de reservas se distribuye acciones a prorrata, siendo Alicorp Ecuador S.A. beneficiaria de 291,963 acciones a un valor unitario de US\$0.04.
- Mediante la aportación de varios bienes de la línea de helado Alicorp Ecuador S.A. es beneficiario de 88,966,404 acciones a un valor unitario de US\$0.04.

Mediante escritura pública celebrada en abril 22 del 2010, Alicorp Ecuador S.A. integra el capital antes indicado mediante el aporte de terrenos, edificios, maquinarias e inventario de la línea de helados por US\$3.6 millones.

Mediante convenio suscrito el 22 de abril del 2010, Alicorp del Ecuador S.A. transfirió a favor de Ovania Financial Corp., todos los derechos correlativos del total de las 89,336,742 acciones por un valor nominal de US\$3.6 millones y por contrapartida Alicorp del Ecuador S.A. recibió 175 de sus acciones a valor nominal de US\$20 cada una, con una participación del 35% del capital social de Ovania Financial Corp..

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de Alicorp Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2010, aprobados para su emisión por la Administración con fechas 15 de julio del 2011 y 3 de agosto del 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Alicorp Ecuador S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del

2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, como caja y bancos disponibles en cuentas bancarias principalmente de bancos locales y son de libre disponibilidad.

2.4 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

El costo de adquisición comprende el precio de compra. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos todos los costos y gastos de distribución y venta.

Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

La baja de inventarios determinado que no es recuperable se registran con cargo a los resultados del año en que se originan.

2.5 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y mantenidos para la venta corresponden a activos recibidos en calidad de cancelación de cuentas por cobrar y que de acuerdo a la administración estos activos son disponibles para la venta y sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por

deterioro y algunas requieren revisiones periódicas. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

2.6.5 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Inversiones en asociadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales Alicorp Ecuador S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la distribución de la compañía de los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.