

Vitapro Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en miles Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Vitapro Ecuador Cía. Ltda. (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador el 5 de noviembre de 2013 y su actividad principal es la importación y compra local, distribución y comercialización de productos de alimentos balanceados para cultivo de camarón y peces bajo la marca "Nicovita".

La Compañía es subsidiaria de Alicorp Inversiones S. A. y su controladora final es Alicorp S.A.A., ambas de Perú.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en Av. de las Americas No. 406, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

Los estados financieros separados de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 24 de enero de 2020 y deberán ser aprobados por la Junta General de Socios que considere estos estados financieros separados. La gerencia considera que serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Base de medición-

Los presentes estados financieros separados de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3). Los estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados son las siguientes:

a) Estados financieros separados-

Los estados financieros separados no consolidados de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. se emiten por requerimientos legales locales y presentan la inversión en su subsidiaria al costo (Véase Nota 3 (e), de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 27 "Estados Financieros Separados".

Notas a los estados financieros separados (continuación)

b) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales, y
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El modelo de negocio que la Compañía tiene para la gestión de los activos financieros en esta categoría es cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (i) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (ii) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

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

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado separado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado separado de resultados

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado separado de resultados.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(iii) **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado separado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

d) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

e) Inversión en subsidiaria-

La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo, considerando cualquier deterioro que se identifique en el valor de la inversión.

Una subsidiaria es una entidad en la cual la Compañía ejerce control; es decir, está expuesta, o tiene derechos, a retornos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre dicha inversión. La existencia y efecto de derechos a voto potenciales que son actualmente ejercitables o convertibles se consideran al evaluar si la Compañía controla a otra entidad. Los dividendos se reconocen como ingresos en el ejercicio que se toma el acuerdo de distribución o capitalización, según corresponda.

f) Propiedades, mobiliario y equipos-

Las propiedades, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los bienes clasificados como propiedades, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	20
Muebles y enseres	2-11
Equipos	3-8
Vehículos	5
Equipos de computación	<u>2-9</u>

Una partida de propiedades, mobiliario y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado separado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

g) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado separado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto de activos no financieros no pueda ser recuperado.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

h) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado separado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que tenga a la fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelar.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o no sea probable una salida de recursos.

i) Valor razonable-

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

j) **Impuestos-**

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado separado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado separado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado separado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos

Notas a los estados financieros separados (continuación)

activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado separado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo o pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado separado de situación financiera, según corresponda.

k) Beneficios a empleados-

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Largo plazo

Según las leyes laborales vigentes, la Compañía mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado separado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de estas obligaciones se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados utilizando la tasa de interés determinada por el perito.

l) Pagos basados en acciones-

En el año 2018 y 2019, la Compañía implementó planes de pagos basados en acciones, los que consisten en el otorgamiento de un número de acciones de Alicorp S.A.A. (controladora final) a ciertos ejecutivos de la Compañía. Para dicho fin, la Compañía ha definido un número de acciones que comprarán en el mercado y que serán legalmente entregadas a los ejecutivos al término de cuatro años, contados a partir de la fecha de otorgamiento.

El costo de estas transacciones, que son liquidadas con acciones, se determina por referencia al valor razonable de las acciones dentro del plan en la fecha de otorgamiento, utilizando un modelo de valoración apropiado.

Cuando se modifican los términos del plan, el efecto del cambio se reconoce en los resultados del ejercicio.

m) Ingresos procedentes de acuerdos con clientes-

La Compañía se dedica la venta de inventario bajo pedido. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes y servicios.

(i) Venta de inventario bajo pedido-

Los ingresos por venta de inventario bajo pedido se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de este. El plazo normal de crédito es de 30 a 90 días a partir de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta inventario bajo pedido, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

Asimismo, de acuerdo con el modelo de la NIIF 15, los otros aspectos relevantes para la Compañía son la determinación del precio de venta y si, en algunos casos, existen otras obligaciones contractuales que se deben separar de la venta y entrega de los bienes. En este sentido los aspectos relevantes que aplican son:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- *Contraprestaciones variables*

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente. De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, se otorgan a sus clientes derechos de devolución y descuentos por volumen de ventas, los cuales dan derecho al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

- *Derechos de devolución*

Los acuerdos con clientes otorgan el derecho a devolver los productos dentro de un período específico conforme la oferta comercial de la Compañía. La Compañía no reconoce un pasivo por derechos de devolución / reembolsos del inventario debido a que el histórico de devoluciones de clientes no es material.

- *Descuentos por volumen*

La Compañía otorga descuentos por volúmenes a los clientes conforme a la oferta comercial, los cuales son aplicados desde la primera venta. La Compañía no reconoce pasivo por descuento de volúmenes, debido a que no tiene descuentos pendientes al cierre del periodo, pues éstos son aplicados en la venta corriente.

- *Componente de financiamiento significativo*

Las ventas efectuadas por la Compañía generalmente son al corto plazo, en el cual la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien o servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo tanto, conforme lo establece NIIF 15, el precio de la transacción para dichos acuerdos no se descuenta.

- *Consideración no monetaria*

La Compañía no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

- *Consideraciones pagadas a clientes*

La Compañía no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de las obligaciones de desempeño-

La Compañía proporciona venta de bienes que se combina junto con la prestación del servicio de

Notas a los estados financieros separados (continuación)

transporte a un cliente. Los bienes y servicios forman parte del intercambio negociado entre la Compañía y el cliente a cambio de una contraprestación variable.

La Compañía determinó que tanto la venta de bienes como el servicio de transporte de mercadería no pueden ser distintos el uno del otro. El hecho de que la Compañía venda los bienes y preste el servicio de transporte y que no se negocien por separado indica que el cliente no se puede beneficiar de uno de ellos por sí solo. La Compañía determina que el compromiso de transferir los bienes y brindar el transporte no son distintos dentro del contexto del acuerdo. Para la Compañía, la venta y transporte del bien, generalmente, se realiza cuando se entrega el bien en la locación acordada con el cliente, lo cual impide la contabilización de cada obligación de desempeño ya que se reconoce en el contexto del contrato, como una única obligación porque la aceptación del cliente se da sólo una vez que se entregan los bienes al cliente en la locación acordada.

Principal versus agente-

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por lo tanto el riesgo del inventario es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si la Compañía transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los bienes han sido entregados al cliente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(ii) Prestación de servicios

La Compañía presta servicios de asesoría técnica. Estos servicios se venden conjuntamente con la venta de bienes al cliente, sin explicitar un valor de los mismos. Según la NIIF 15, toda obligación contractual tiene un ingreso que se debe asignar considerando precios de venta independientes de cada obligación dentro de la contraprestación cobrada al cliente. En este caso, los ingresos son reconocidos cuando se brinde el servicio en base al grado de avance.

La Compañía concluye que los servicios que prestan se satisfacen a lo largo del tiempo, dado que los clientes reciben y consumen simultáneamente los beneficios proporcionados. En consecuencia, de acuerdo con la NIIF 15, los ingresos por estos servicios se reconocen a lo largo del tiempo, contado a partir del momento en que inicia el servicio, en lugar de hacerlo en un momento determinado.

n) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el periodo de uso, entonces el activo no está identificado;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso. La Compañía tiene este derecho cuando puede tomar decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
 - o La Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
 - o La Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía no reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

Activo por derecho de uso-

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios de los mismos. A continuación, se presenta una descripción de la estimación de vida útil por estos activos:

	<u>Años</u>
Vehículos	4
Edificios y construcciones	<u>2</u>

Pasivo por derecho de uso-

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso de que la tasa no pueda ser fácilmente determinada, se aplica la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que la Compañía considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa. Si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, se reconoce un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

o) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

p) **Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado separado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

4. **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Varios de los importes incluidos en los estados financieros separados implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros separados.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros separados. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros separados son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

5. **CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 y la CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

(a) NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos incentivos y la SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos bajo un módulo único en el estado separado de situación financiera similar a la contabilidad para arrendamientos financieros según la NIC 17.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Siguiendo lo establecido en la NIIF 16, la Compañía aplicó el método retrospectivo completo, que consiste en aplicar la NIIF 16 a cada período sobre el que se informa, como si la Norma siempre hubiese estado vigente, siguiendo lo establecido en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

De acuerdo a lo permitido por este método, no se requirió que la Compañía evaluara nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento en la fecha de aplicación inicial. En su lugar, se permite que la Compañía:

- a) aplique esta Norma a contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 Arrendamientos y la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento.
- b) no aplicar esta Norma a contratos que no fueron anteriormente identificados como que contenían un arrendamiento aplicando las NIC 17 y CINIIF 4.

La Compañía también eligió utilizar las exenciones de reconocimiento para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo), y contratos de arrendamiento para los cuales el activo es de bajo valor.

Los impactos de la adopción de NIIF 16 en el estado separado de situación financiera se muestran a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018	Adopción NIIF 16 (1)	Al 31 de diciembre de 2018 (reesta- blecido)
Activo			
Activo corriente	57,168	-	57,168
Activo no corriente	22,547	1,081	23,628
Total activo	79,715	1,081	80,796
Pasivo			
Pasivo corriente	53,448	350	53,798
Pasivo no corriente	486	770	1,256
Total pasivo	53,934	1,120	55,054
Patrimonio			
Capital social	13	-	13
Utilidades retenidas	25,763	(39)	25,724
Reservas	5	-	5
Total patrimonio	25,781	(39)	25,742
Total pasivo y patrimonio	79,715	1,081	80,796

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2018	Adopción NIIF 16 (1)	Al 31 de diciembre de 2018 (reesta- blecido)
Ingresos	360,284	-	360,284
Costos y gastos	(334,521)	(18)	(334,539)
Utilidad neta	25,763	(18)	25,745

(1) Véase Nota 13.

La tasa de endeudamiento incremental promedio ponderada aplicada a los pasivos de arrendamiento reconocidos en el estado separado de situación financiera a la fecha de la aplicación inicial fue entre 8.95% y 12.84%. Dicha tasa fue calculada con base a tasas de interés referenciales publicadas por el Banco Central del Ecuador.

(b) CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La Interpretación aborda la contabilidad de los impuesto a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

La Compañía adoptó la CINIIF 23 a partir del 1 de enero de 2019 y determinó, en base al análisis de cumplimiento tributario respecto del impuesto a las ganancias y precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales, por lo que la aplicación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros separados de la Compañía.

Otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2019, pero no tienen un impacto en los estados financieros separados. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para el período anual que se inició al 1 enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según le sean aplicables, cuando entren en vigencia.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en caja y bancos	26,883	-	11,156	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	41,222	-	28,435	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3,326	-	19	111
Total activos financieros	71,431	-	39,610	111
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,886	-	2,649	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	74,809	-	42,621	-
Pasivos por arrendamientos	812	771	350	770
Total pasivos financieros	79,507	771	45,620	770

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales y son de libre disponibilidad.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	41,481	28,835
Anticipos a proveedores	40	171
Depósito en garantía y otros	252	183
Empleados	83	116
	<u>41,856</u>	<u>29,305</u>
Menos- Provisión para cuentas de dudoso cobro	(634)	(870)
	<u>41,222</u>	<u>28,435</u>

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	870	578
Más (menos):		
Provisión	-	292
Recuperaciones	(236)	-
Saldo final	<u>634</u>	<u>870</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de deudores comerciales es como sigue:

	<u>Vencido</u>				<u>Total</u>
	<u>Por vencer</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>Más de 60 días</u>	
Al 31 de diciembre de 2019	39,365	1,952	6	158	41,481
Al 31 de diciembre de 2018	26,269	2,432	33	101	28,835

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios se encontraba constituido de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	10,165	10,029
Inventario en tránsito	1,554	1,221
Otros	15	3
Provisión de valor neto realizable	(146)	(22)
	<u>11,588</u>	<u>11,231</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Con fecha 19 de diciembre de 2014, la Compañía adquirió mediante contrato de transferencia de acciones 6,007,500 acciones nominativas, ordinarias, y liberadas, de Inbalnor S. A. de valor nominal de un Dólar de E.U.A., cada una, más un aporte para futura capitalización de 3,000. El precio pactado ascendió a 9,181, de los cuales 2,000 se pagaron al contado, y el saldo remanente, pagadero en un plazo que no excedió al 30 de junio de 2015. Como resultado de esta transacción, la participación adquirida equivale al 75% de control sobre el capital de Inbalnor S. A. Durante el año 2015, la Compañía entregó aportes en efectivo por 9,255 a Inbalnor S.A.

Inbalnor S. A. es una sociedad anónima constituida en Ecuador y su actividad principal es la producción y comercialización de productos de alimentos balanceados para cultivo de camarón y pesca bajo la marca "Nicovita".

Los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Inbalnor S. A., muestran las siguientes cifras:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo	93,164	103,325
Pasivo	49,372	66,057
Patrimonio	43,792	37,268
Ingresos	150,635	169,328
Utilidad neta	<u>6,524</u>	<u>6,642</u>

12. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedades, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depre- ciación acumu- lada</u>	<u>Valor neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Depre- ciación acumu- lada</u>	<u>Valor neto</u>
Terreno	2,401	-	2,401	1,256	-	1,256
Edificios y construcciones	2,358	(376)	1,982	2,232	(226)	2,006
Maquinarias y equipos	124	(22)	102	-	-	-
Construcciones en proceso	565	-	565	272	-	272
Equipos	282	(63)	219	313	(113)	200
Muebles y enseres	282	(190)	92	203	(121)	82
Equipos de computación	423	(294)	129	425	(314)	111
Vehículos	1	(1)	-	1	(1)	-
	<u>6,436</u>	<u>(946)</u>	<u>5,490</u>	<u>4,702</u>	<u>(775)</u>	<u>3,927</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante el año 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos fue como sigue:

	Terre- nos	Edificios y cons- truccio- nes	Maqui- naria y equipos	Cons- truccio- nes en proceso	Equi- pos	Mue- bles y ense- res	Equipos de compu- tación	Ve- hículos	Total
Costo:									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,256	2,217	-	221	162	177	440	1	4,474
Adiciones	-	15	-	67	151	26	89	-	348
Bajas	-	-	-	-	-	-	(104)	-	(104)
Reclasificación a intangibles	-	-	-	(16)	-	-	-	-	(16)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,256	2,232	-	272	313	203	425	1	4,702
Adiciones	-	-	-	1,809	-	-	-	-	1,809
Bajas	-	-	-	-	(2)	(6)	(13)	-	(21)
Transferencias	1,145	126	124	(1,516)	(29)	85	65	-	-
Reclasificación a intangibles	-	-	-	-	-	-	(54)	-	(54)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,401	2,358	124	565	282	282	423	1	6,436
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(114)	-	-	(66)	(100)	(340)	(1)	(621)
Depreciación del período	-	(112)	-	-	(47)	(21)	(78)	-	(258)
Bajas	-	-	-	-	-	-	104	-	104
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(226)	-	-	(113)	(121)	(314)	(1)	(775)
Depreciación del período	-	(118)	(6)	-	(36)	(21)	(61)	-	(242)
Bajas	-	-	-	-	-	6	11	-	17
Transferencia	-	(32)	(16)	-	86	(54)	16	-	-
Reclasificación a intangibles	-	-	-	-	-	-	54	-	54
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(376)	(22)	-	(63)	(190)	(294)	(1)	(946)
Valor neto	2,401	1,982	102	565	219	92	129	-	5,490

13. ARRENDAMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los activos por derecho de uso se formaba de la siguiente manera:

	Bienes		
	inmue- bles	Ve- hículos	Total
Costo:			
Saldo al 1 de enero de 2018 (restablecido)	-	593	593
Adiciones	-	968	968
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	1,561	1,561
Adiciones	643	602	1,245
Saldo al 31 de diciembre de 2019	643	2,163	2,806

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Bienes		Total
	inmue- bles	Ve- hículos	
Amortización acumulada:			
Saldo al 1 de enero de 2018 (restablecido)	-	(202)	(202)
Amortización del período	-	(291)	(291)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	(493)	(493)
Amortización del período	(322)	(493)	(815)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(322)	(986)	(1,308)
Valor neto al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	1,068	1,068
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	321	1,177	1,498

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los pasivos por derecho de uso se formaba de la siguiente manera:

	Bienes		Total
	inmue- bles	Ve- hículos	
Costo:			
Saldo al 1 de enero de 2018 (restablecido)	-	419	419
Adiciones	-	968	968
Gastos por intereses financieros	-	89	89
Pagos	-	(356)	(356)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	1,120	1,120
Adiciones	643	602	1,245
Gastos por intereses financieros	43	124	167
Pagos	(351)	(598)	(949)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	335	1,248	1,583
Clasificación al 31 de diciembre de 2018			
Corriente	-	350	350
No corriente	-	770	770
	-	1,120	1,120
Clasificación al 31 de diciembre de 2019			
Corriente	335	477	812
No corriente	-	771	771
	335	1,248	1,583

Notas a los estados financieros separados (continuación)

A continuación, se detallan los importes reconocidos en resultados integrales por los períodos 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018 (1)</u>
Gastos de amortización de activos por derecho de uso	815	291
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	167	89
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	333	60
Gastos relacionados con activos de bajo valor	12	9
Total reconocido en resultados	<u>1,327</u>	<u>449</u>

A continuación, se detallan los rubros del estado resultados integrales por grupos de cuentas por los períodos 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018 (1)</u>
Costo de ventas	359	228
Gastos de ventas y distribución	275	8
Gastos administrativos	181	55
	<u>815</u>	<u>291</u>

(1) Saldos restablecidos. Véase Nota 5.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	2,697	1,474
Anticipos recibidos de clientes	1,154	1,117
Otros	35	58
	<u>3,886</u>	<u>2,649</u>

(1) Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 30 a 45 días.

15. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Naturaleza de la		2019	2018
	País	relación		
Por cobrar, corto plazo:				
Inbalnor S. A.	Ecuador	Subsidiaria	3,302	-
Alicorp Ecuador S. A.	Ecuador	Filial	14	1
Vitapro S.A.	Perú	Filial	10	9
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.	Ecuador	Filial	-	9
			<u>3,326</u>	<u>19</u>
Por cobrar, largo plazo:				
Alicorp Ecuador S. A.	Ecuador	Filial	-	111
Por pagar:				
Vitapro S. A.	Perú	Filial	64,442	23,743
Inbalnor S. A.	Ecuador	Subsidiaria	-	18,531
Alicorp S.A.A.	Perú	Controladora final	170	79
Alicorp Ecuador S. A.	Ecuador	Filial	10,072	1
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.	Ecuador	Filial	114	263
Atimasa S.A.	Ecuador	Filial	6	4
Corporación de Servicios GR S. A.	Perú	Filial	5	-
			<u>74,809</u>	<u>42,621</u>

Transacciones

Durante el año 2019, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y socios fueron:

	Compras y gastos					Ingresos			
	Compra de inventarios	Gastos por servicios	Gastos por reembolsos	Gastos por regalías	Gastos financieros	Ingresos por servicios administrativos	Ingresos por reembolsos	Dividendos pagados	Préstamos recibidos
Inbalnor S. A.	149,192	-	-	-	-	787	-	-	-
Alicorp S.A.A. (Perú)	-	137	-	-	-	-	-	2	-
Vitapro S. A. (Perú)	175,566	-	-	4,702	-	-	-	-	-
Alicorp Inversiones S.A. (Perú)	-	-	-	-	-	-	-	25,761	-
Alicorp Ecuador S. A.	2	-	15	-	350	157	3	-	10,000
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.	-	1,503	-	-	-	-	-	-	-
Atimasa S. A.	-	57	-	-	-	-	-	-	-
Corporación de Servicios GR S.A.	-	49	-	-	-	-	-	-	-
	<u>324,760</u>	<u>1,746</u>	<u>15</u>	<u>4,702</u>	<u>350</u>	<u>944</u>	<u>3</u>	<u>25,763</u>	<u>10,000</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante el año 2018, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y socios fueron:

	Compras y gastos			Ingresos		
	Compra de inventarios	Gastos por servicios	Gastos por reembolsos	Ingresos por servicios administrativos	Ingresos por reembolsos	Dividendos pagados
Inbalnor S. A.	166,561	-	-	629	-	-
Alicorp S.A.A. (Perú)	-	102	-	-	-	2
Vitapro S. A. (Perú)	136,647	-	-	-	9	-
Alicorp Inversiones S.A. (Perú)	-	-	-	-	-	26,450
Alicorp Ecuador S. A.	2	-	17	153	3	-
Transporte Pesado Nacional						
TRANSPENAC S. A.	-	1,512	-	-	9	-
Atimasa S. A.	-	51	-	-	-	-
	<u>303,210</u>	<u>1,665</u>	<u>17</u>	<u>782</u>	<u>21</u>	<u>26,452</u>

Resumen de principales convenios con partes relacionadas:

Con fecha 22 de octubre de 2019, se renovó el contrato de prestación de servicios entre Alicorp Ecuador S. A. y la Compañía. El plazo de este contrato es del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, mediante el cual la Compañía se compromete a prestar, con sus propios recursos, servicios administrativos limitados a aspectos contables y tributarios.

Con fecha 22 de octubre del 2019, se renovó el contrato de prestación de servicios entre Inbalnor S. A. y la Compañía, mediante el cual la Compañía se compromete a prestar, con sus propios recursos, servicios de administración que incluyen específicamente la gestión empresarial de Inbalnor S.A. entorno a la dirección de sus aspectos financieros contables, de recursos humanos, administrativos y logística, comprendiendo esto la recepción, supervisión y despacho de productos de propiedad de la contratante, el plazo de este contrato es del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.

Con fecha 28 de diciembre 2018, se suscribió contrato de prestación de servicios entre Alicorp S.A.A. y la Compañía. El plazo varía en función a los servicios prestados por Alicorp S.A.A.; los cuales comprenden los siguientes alcances y plazos: Tesorería, Créditos y Cobranzas y Contabilidad cuya vigencia era del 1 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019.

Con fecha 1 de diciembre de 2018, se suscribió contrato de licencia con Vitapro S.A. en donde se acuerdan los términos de regalías por cesión de fórmulas de alimentos y uso de marcas, con un plazo del 1 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Las transacciones celebradas con partes relacionadas son realizadas en los términos y condiciones acordados entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y relevantes.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	945	861
Participación de trabajadores	5,532	5,832
	<u>6,477</u>	<u>6,693</u>

(b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	449	346
Desahucio	177	140
Beneficios con pagos en acciones	61	-
	<u>687</u>	<u>486</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado separado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado separado de situación financiera:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	patronal					
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	346	238	140	79	486	317
Movimiento del período:						
Costo laboral por servicios	88	99	41	81	129	180
Costo financiero intereses	15	9	6	4	21	13
Pagos realizados	-	-	(10)	(24)	(10)	(24)
Saldo al final	<u>449</u>	<u>346</u>	<u>177</u>	<u>140</u>	<u>626</u>	<u>486</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (1)	4.21%	4.25%
Tasa de rotación	10.03%	10.91%
Tasa esperada de incremento salarial	2.90%	2.30%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la tasa de descuento utilizada corresponde a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en el mercado de E.U.A., expresados en una moneda y un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

17. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por recuperar:		
Crédito tributario de impuesto a la renta (Véase literal (b)) (1)	4,251	4,896
Créditos tributarios por ISD	<u>3,046</u>	<u>1,187</u>
Total impuestos por recuperar	<u>7,297</u>	<u>6,083</u>
Por pagar:		
Impuesto al valor agregado	12	78
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	392	186
Retenciones de impuesto al valor agregado	153	34
Estimación de créditos tributarios ISD	<u>3,226</u>	<u>1,187</u>
Total impuestos por pagar	<u>3,783</u>	<u>1,485</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la salida de divisas años anteriores	2,008	2,885 (i)
Impuesto a la salida de divisas del año	<u>2,243</u>	<u>2,011</u> (ii), (iii)
Total impuestos por recuperar	<u>4,251</u>	<u>4,896</u>

(i) En relación a la solicitud de devolución por 2,885 de Impuesto a la Salida de Divisas, mediante Resolución No. 109012019RDEV061404 notificada el 6 de febrero del 2019 el SRI aceptó el crédito tributario parcial por 2,765. Por el crédito tributario rechazado, se ingresó el 7 de marzo del 2019 el reclamo administrativo mediante trámite No. 109012019127426. El 26 de junio del 2019 mediante Resolución No. N° 109012019RREC324871 el SRI aceptó 117.

(ii) La solicitud de devolución de crédito tributario se encuentra pendiente por parte de la Compañía a la fecha de emisión del presente informe.

(iii) Incluye compensación con alcance impuesto a la renta del período 2018 por 3.

(b) Impuesto a la renta-

Reconocido en resultados

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado separado de resultados integrales del año 2019 y 2018 se componen de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018 (1)</u>
Impuesto a la renta corriente (2)	8,614	8,849
Impuesto a la renta diferido	<u>(141)</u>	<u>(24)</u>
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>8,473</u>	<u>8,825</u>

(1) Saldos restablecidos. Véase Nota 5

(2) En 2019 y 2018 incluye un alcance de impuesto a la renta del período 2018 y del periodo 2019 por 3 y 9 respectivamente.

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	33,428	34,570
Más (menos):		
Gastos no deducibles	1,443	857
Gasto atribuible a ingreso exento	4	-
Ingreso exento	(16)	(89)
Deducción por incremento neto empleo	(414)	-
Efecto de reestructuración de estados financieros	<u>-</u>	<u>24</u>
Utilidad gravable	34,445	35,362
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>8,611</u>	<u>8,840</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	8,611	8,840
Menos:		
Impuesto a la salida de divisas	(8,928)	(10,143)
Retenciones en la fuente del año	<u>(3,934)</u>	<u>(3,593)</u>
Saldo a favor (Véase literal (a))	<u>(4,251)</u>	<u>(4,896)</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de resultados			
	Estado separado de		integrales deducible	
	situación financiera		(imponible)	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Inventario: valor neto realizable	31	-	(31)	28
Provisión por jubilación patronal	45	17	(28)	(17)
Desahucio	22	11	(11)	(11)
Provisiones contables	52	34	(18)	(18)
Provisión de ISD	45	-	(45)	-
Ajuste NIIF 16	21	13	(8)	(6)
	<u>216</u>	<u>75</u>	<u>(141)</u>	<u>(24)</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados				
Activo por impuesto diferido	216	75		

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta y hasta seis años cuando la administración tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto es del 25%.

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado.

Precios de Transferencias

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año

Notas a los estados financieros separados (continuación)

2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto es superior a US\$ 15,000,000 deberán presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía se encuentra obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia. A la fecha de este informe el estudio de precios de transferencias por el año 2019 se encuentra en proceso; sin embargo, los asesores tributarios y la Administración de la Compañía no anticipan ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta de los estados financieros separados del 2019.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias que se consideran de importancia para la administración son los siguientes:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Impuesto a la Renta

- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
 - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre	Nacio- nalidad	Número de partici- paciones	Valor nomi- nal (*)	Aporta- ciones de capital	Partici- pación sobre capital social
Alicorp Inversiones S. A.	Peruana	12,499	1	13	99,99%
Alicorp S.A.A.	Peruana	1	1	-	0.01%
		<u>12,500</u>		<u>13</u>	<u>100%</u>

(*) En Dólares de E.U.A.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

19. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20. UTILIDADES RETENIDAS

Con fecha 15 de agosto de 2019 se autoriza mediante Acta de Junta General de Socios la distribución de dividendos por 25,763, totalmente cancelados en el año 2019.

Mediante acta de Junta General de Socios del 23 de marzo de 2018 se autorizó la declaración de dividendos por 24,643, totalmente cancelado en el año 2018.

21. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos procedentes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

<u>Segmentos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tipo de bienes o servicios		
Venta de bienes	384,186	354,268
Venta por prestación de servicios de asesoría técnica	4,127	4,203
Total ingresos de contratos con clientes	<u>388,313</u>	<u>358,471</u>
Mercado geográfico		
Ecuador	388,313	358,471
Total ingresos de contratos con clientes	<u>388,313</u>	<u>358,471</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Riesgos transferidos en el momento de la entrega	384,186	354,268
Riesgos transferidos en el momento de prestación de servicios	4,127	4,203
Total ingresos de contratos con clientes	<u>388,313</u>	<u>358,471</u>

22. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas y administración se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2019			2018		
	Ventas	Adminis- tración	Total	Ventas	Adminis- tración	Total
Gastos de personal	5,015	3,589	8,604	4,834	3,240	8,074
Alquileres	724	108	832	680	264	944
Publicidad y promoción	701	-	701	711	-	711
Impuestos	-	1,111	1,111	-	838	838
(Recuperaciones) provisión de incobrables	(236)	-	(236)	292	-	292
Amortización por activos por derecho de uso, depreciación y amortización	428	255	683	158	82	240
Seguros	440	4	444	256	2	258
Mantenimiento y reparaciones	19	69	88	21	62	83
Jubilación, desahucio y otras indemnizaciones	49	27	76	43	30	73
Honorarios profesionales	76	113	189	39	54	93
Seguridad y vigilancia	38	69	107	37	41	78
Materiales y suministros	2	7	9	2	8	10
Otros	700	683	1,383	640	484	1,124
	<u>7,956</u>	<u>6,035</u>	<u>13,991</u>	<u>7,713</u>	<u>5,105</u>	<u>12,818</u>

23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldos de sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; los altos ejecutivos de la Compañía supervisan la gestión de estos riesgos.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende dos tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés y riesgo de tasa de cambio.

(i) Riesgo de tasa de interés-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante directa a los riesgos de tasas de interés.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(ii) Riesgo de tasa de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio es mínima considerando que sus transacciones son realizadas principalmente en Dólares de E.U.A.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito menor por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. El riesgo de crédito que surge del efectivo en bancos se gestiona a través del área de tesorería del Grupo al que pertenece la Compañía de acuerdo a sus políticas internas.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financiero informada en la Nota 7. Aproximadamente el 66% de la cartera esta concentrada en tres clientes.

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes	Total
Al 31 de diciembre de 2019			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,756	130	3,886
Cuentas por pagar a partes relacionadas	37,798	37,011	74,809
	<u>41,554</u>	<u>37,141</u>	<u>78,695</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,646	3	2,649
Cuentas por pagar a partes relacionadas	41,523	1,098	42,621
	<u>44,169</u>	<u>1,101</u>	<u>45,270</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

24. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital emitido atribuible a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para los socios.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los socios. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas, pasivo por arrendamientos	80,278	46,390
(-) Efectivo en caja y bancos	(26,883)	(11,156)
Deuda neta	53,395	35,234
Total patrimonio	24,934	25,742
Total deuda neta y patrimonio	<u>78,329</u>	<u>60,976</u>
Ratio de apalancamiento	<u>68%</u>	<u>58%</u>

25. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019.

Vitapro Ecuador Cía. Ltda. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en miles de Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Vitapro Ecuador Cía. Ltda. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en Ecuador el 5 de noviembre de 2013 y su actividad principal es la importación y compra local, distribución y comercialización de productos de alimentos balanceados para cultivo de camarón y peces bajo la marca “Nicovita”.

La Compañía (matriz) a partir del 19 de diciembre de 2014 mantiene el control del 75% del capital social de Inbalnor S.A. (en adelante “la Subsidiaria”) cuya actividad principal es la producción y comercialización de productos alimenticios balanceados y nutricionales para consumo animal e industrialización de especies bioacuáticas. Vitapro Ecuador Cía. Ltda. es subsidiaria de Alicorp Inversiones S. A. y su controladora final es Alicorp S.A.A., ambas domiciliados de Perú.

Las oficinas principales de la Compañía y su Subsidiaria (en adelante “el Grupo”) se encuentran ubicadas en Av. de las Américas No. 406, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

Los estados financieros consolidados de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. y su Subsidiaria para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 24 de enero de 2020 y deberán ser aprobados por la Junta General de Socios que considere estos estados financieros consolidados. La gerencia considera que serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Base de medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional del Grupo.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por el Grupo en la preparación de sus estados financieros consolidados son las siguientes:

(a) Consolidación de estados financieros-

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros individuales de Vitapro Ecuador Cía. Ltda. y de su Subsidiaria Inbalnor S. A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El control se logra cuando el inversor está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

entidad receptora de la inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la controladora obtiene el control sobre la subsidiaria y finaliza cuando la controladora pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la controladora adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha en que la controladora deja de controlar la misma.

Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo dentro del Grupo que se relacionen con transacciones entre los miembros del Grupo se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación.

(b) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales, y
- Valor razonable a través de resultados del año.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios del Grupo para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales el Grupo ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho al Grupo a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio del Grupo para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros del Grupo se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para el Grupo y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El modelo de negocio que tiene el Grupo para la gestión de los activos financieros en esta categoría es cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros del Grupo al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (i) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (ii) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando el Grupo haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada del Grupo sobre el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que el Grupo ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que el Grupo sería requerido a devolver.

Deterioro de activos financieros

El Grupo reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, el Grupo aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, el Grupo no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. El Grupo ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera el Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El Grupo también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que el Grupo reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

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

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros del Grupo corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para el Grupo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado consolidado de resultados

El Grupo mantiene en esta categoría pasivo por arrendamientos, obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado consolidado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(d) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

(e) Propiedades, planta y equipos-

La propiedad, planta y equipos se miden al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Los bienes clasificados como edificios, planta y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Edificios	10 – 30
Maquinaria y equipos	10 – 40
Muebles y enseres	2 – 11
Equipos de computación	2 – 10
Vehículos	<u>5</u>

Una partida de propiedad, planta y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado consolidado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

(f) Deterioro de activos no financieros-

El Grupo evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, el Grupo hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado consolidado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia del Grupo considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto de activos no financieros no pueda ser recuperado.

(g) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que tenga a la fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelar.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control del Grupo, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o no sea probable una salida de recursos.

(h) Valor razonable-

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía y su subsidiaria.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El Grupo utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros consolidados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, el Grupo determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia del Grupo determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables del Grupo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, el Grupo ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(i) **Impuestos-**

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de cada Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado consolidado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo o pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado consolidado de situación financiera, según corresponda.

(j) Beneficios a empleados-

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo

Según las leyes laborales vigentes, el Grupo mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado consolidado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de estas obligaciones se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados utilizando la tasa de interés determinada por el perito.

(k) Pagos basados en acciones-

En el año 2018 y 2019, la Compañía implementó planes de pagos basados en acciones, los que consisten en el otorgamiento de un número de acciones de Alicorp S.A.A. (controladora final) a ciertos ejecutivos de la Compañía. Para dicho fin, la Compañía ha definido un número de acciones que comprarán en el mercado y que serán legalmente entregadas a los ejecutivos al término de cuatro años, contados a partir de la fecha de otorgamiento.

El costo de estas transacciones, que son liquidadas con acciones, se determina por referencia al valor razonable de las acciones dentro del plan en la fecha de otorgamiento, utilizando un modelo de valoración apropiado.

Cuando se modifican los términos del plan, el efecto del cambio se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales del ejercicio.

(l) Ingresos procedentes de acuerdos con clientes-

El Grupo se dedica la venta de inventario bajo pedido. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes y servicios.

- Venta de inventario bajo pedido-

Los ingresos por venta de inventario bajo pedido se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de este. El plazo normal de crédito es de 30 a 90 días a partir de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta inventario bajo pedido, el Grupo evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

Asimismo, de acuerdo con el modelo de la NIIF 15, los otros aspectos relevantes para el Grupo son la determinación del precio de venta y si, en algunos casos, existen otras obligaciones contractuales que

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

se deben separar de la venta y entrega de los bienes. En este sentido los aspectos relevantes que aplican son:

(i) *Contraprestaciones variables*

El Grupo evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que el Grupo tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

De acuerdo a la evaluación efectuada por el Grupo, se otorgan a sus clientes derechos de devolución y descuentos por volumen de ventas, los cuales dan derecho al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

- *Derechos de devolución*

Los acuerdos con clientes otorgan el derecho a devolver los productos dentro de un período específico conforme la oferta comercial del Grupo. El Grupo no reconoce un pasivo por derechos de devolución / reembolsos del inventario debido a que el histórico de devoluciones de clientes no es material.

- *Descuentos por volumen*

El Grupo otorga descuentos por volúmenes a los clientes conforme a la oferta comercial, los cuales son aplicados desde la primera venta. El Grupo no reconoce pasivo por descuento de volúmenes, debido a que no tiene descuentos pendientes al cierre del período, pues éstos son aplicados en la venta corriente.

(ii) *Componente de financiamiento significativo*

Las ventas efectuadas por el Grupo generalmente son al corto plazo, en el cual la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien o servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo tanto, conforme lo establece NIIF 15, el precio de la transacción para dichos acuerdos no se descuenta.

(iii) *Consideración no monetaria*

El Grupo no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

(iv) *Consideraciones pagadas a clientes*

El Grupo no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

El Grupo para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Identificación de las obligaciones de desempeño-

El Grupo proporciona venta de bienes que se combina junto con la prestación del servicio de transporte a un cliente. Los bienes y servicios forman parte del intercambio negociado entre el Grupo y el cliente a cambio de una contraprestación variable.

El Grupo determinó que tanto la venta de bienes como el servicio de transporte de mercadería no pueden ser distintos el uno del otro. El hecho de que el Grupo venda los bienes y preste el servicio de transporte y que no se negocien por separado indica que el cliente no se puede beneficiar de uno de ellos por sí solo. El Grupo determina que el compromiso de transferir los bienes y brindar el transporte no son distintos dentro del contexto del acuerdo. Para el Grupo, la venta y transporte del bien, generalmente, se realiza cuando se entrega el bien en la locación acordada con el cliente, lo cual impide la contabilización de cada obligación de desempeño ya que se reconoce en el contexto del contrato, como una única obligación porque la aceptación del cliente se da sólo una vez que se entregan los bienes al cliente en la locación acordada.

Principal versus agente-

El Grupo ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones el Grupo actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por el Grupo hasta el momento en que este es entregado al cliente, por lo tanto el riesgo del inventario es del Grupo.
- El Grupo tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- El Grupo tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si el Grupo transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho del Grupo a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que el Grupo transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los bienes han sido entregados al cliente.

(a) Prestación de servicios

La Compañía presta servicios de asesoría técnica. Estos servicios se venden conjuntamente con la venta de bienes al cliente, sin explicitar un valor de los mismos. Según la NIIF 15, toda obligación

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

contractual tiene un ingreso que se debe asignar considerando precios de venta independientes de cada obligación dentro de la contraprestación cobrada al cliente. En este caso, los ingresos son reconocidos cuando se brinda el servicio en base al grado de avance.

La Compañía concluye que los servicios que prestan se satisfacen a lo largo del tiempo, dado que los clientes reciben y consumen simultáneamente los beneficios proporcionados. En consecuencia, de acuerdo con la NIIF 15, los ingresos por estos servicios se reconocen a lo largo del tiempo, contado a partir del momento en que inicia el servicio, en lugar de hacerlo en un momento determinado.

(m) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar un activo identificado, el Grupo evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el período de uso, entonces el activo no está identificado;
- El Grupo tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- El Grupo tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el período en uso. El Grupo tiene este derecho cuando puede tomar decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, el Grupo tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
 - o El Grupo tiene el derecho de operar el activo; o
 - o El Grupo ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, el Grupo no reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

Activo por derecho de uso-

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento.

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios de los mismos. A continuación, se presenta una descripción de la estimación de vida útil por estos activos:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<u>Años</u>
Vehículos	4
Edificios y construcciones	<u>2</u>

Pasivo por derecho de uso-

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso de que la tasa no pueda ser fácilmente determinada, se aplica la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que el Grupo considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, se reconoce un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

(n) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

El Grupo presenta los activos y pasivos en el estado consolidado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

El Grupo clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

(o) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera del Grupo a la fecha del estado consolidado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros consolidados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros consolidados.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros consolidados implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros consolidados del Grupo.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros consolidados. El Grupo basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros consolidados son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control del Grupo. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, el Grupo ha aplicado NIIF 16 y la CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

(a) NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos incentivos y la SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos bajo un módulo único en el estado de situación financiera similar a la contabilidad para arrendamientos financieros según la NIC 17.

Siguiendo lo establecido en la NIIF 16, el Grupo aplicó el método retrospectivo completo, que consiste en aplicar la NIIF 16 a cada período sobre el que se informa, como si la Norma siempre hubiese estado vigente, siguiendo lo establecido en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

De acuerdo a lo permitido por este método, no se requirió que el Grupo evaluará nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento en la fecha de aplicación inicial. En su lugar, se permite que el Grupo:

- aplique esta Norma a contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 Arrendamientos y la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Arrendamiento.

- no aplicar esta Norma a contratos que no fueron anteriormente identificados como que contenían un arrendamiento aplicando las NIC 17 y CINIIF 4.

El Grupo también eligió utilizar las exenciones de reconocimiento para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo), y contratos de arrendamiento para los cuales el activo es de bajo valor.

Los impactos de la adopción de NIIF 16 en el estado consolidado de situación financiera se muestran a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018	Adopción NIIF 16 (1)	Al 31 de diciembre de 2018 (reesta- blecido)
Activo			
Activo corriente	104,417	-	104,417
Activo no corriente	41,158	1,081	42,239
Total activo	<u>145,575</u>	<u>1,081</u>	<u>146,656</u>
Pasivo			
Pasivo corriente	100,805	350	101,155
Pasivo no corriente	655	770	1,425
Total pasivo	<u>101,460</u>	<u>1,120</u>	<u>102,580</u>
Patrimonio			
Capital social	13	-	13
Reserva legal	5	-	5
Utilidades retenidas	34,780	(39)	34,741
Participación no controlada	9,317	-	9,317
Total patrimonio	<u>44,115</u>	<u>(39)</u>	<u>44,076</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>145,575</u>	<u>1,081</u>	<u>146,656</u>
Ingresos	362,423	-	362,423
Costos y gastos	(330,528)	(18)	(330,546)
Utilidad neta	<u>31,895</u>	<u>(18)</u>	<u>31,877</u>

(1) Véase Nota 12.

La tasa de endeudamiento incremental promedio ponderada aplicada a los pasivos de arrendamiento reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a la fecha de la aplicación inicial fue entre 8.95% y 12.84% anual. Dicha tasa fue calculada con base a tasas de interés referenciales publicadas por el Banco Central del Ecuador.

(b) CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del Impuesto a la renta

La interpretación aborda la contabilidad del impuesto a la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

El Grupo adoptó la CINIIF 23 a partir del 1 de enero de 2019 y determinó, en base al análisis de cumplimiento tributario respecto del impuesto a las ganancias y precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales, por lo que la aplicación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros consolidados del Grupo.

Otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en el año 2019, pero no tienen un impacto en los estados financieros consolidados. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, el Grupo tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Contratos de Seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en caja y bancos	28,327	-	15,492	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	43,944	-	30,857	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	38	-	193	111
Inversión mantenida hasta el vencimiento	-	122	-	-
Total activos financieros	72,309	122	46,542	111

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Pasivo por arrendamientos	834	796	350	770
Obligaciones financieras	-	-	7,496	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13,389	-	22,160	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	107,801	-	58,887	-
Total pasivos financieros	122,024	796	88,893	770

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales y son de libre disponibilidad.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Deudores comerciales	41,481	28,835
Anticipos a proveedores	1,915	2,249
Empleados	83	116
Depósitos en garantía y otros	1,099	527
	44,578	31,727
Menos- Provisión para cuentas de dudoso cobro	(634)	(870)
	43,944	30,857

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	870	578
Más (menos):		
Provisión	-	292
Recuperaciones	(236)	-
Saldo final	634	870

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de deudores comerciales es como sigue:

	Por vencer	Vencido			Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	Más de 60 días	
Al 31 de diciembre de 2019	39,365	1,952	6	158	41,481
Al 31 de diciembre de 2018	26,269	2,432	33	101	28,835

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Producto terminado	10,546	9,530
Materia prima	23,748	29,629
Materiales y repuestos	1,268	1,084
Material de empaque	242	233
Inventario en tránsito	8,720	2,593
Producto en proceso	506	457
Provisión de valor neto realizable	(146)	(22)
	44,884	43,504

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación y deterioro acumulada	Neto	Costo	Depreciación y deterioro acumulada	Neto
Terrenos	7,683	-	7,683	5,245	-	5,245
Construcciones en proceso (1)	6,225	-	6,225	7,357	-	7,357
Edificios	11,188	(2,237)	8,951	8,703	(1,712)	6,991
Maquinarias y equipos (2)	37,156	(10,747)	26,409	29,460	(8,697)	20,763
Muebles y enseres	509	(327)	182	429	(235)	194
Equipos de computación	991	(653)	338	846	(573)	273
Vehículos	1	(1)	-	1	(1)	-
	63,753	(13,965)	49,788	52,041	(11,218)	40,823

(1) Corresponde principalmente a maquinarias para la ampliación de la planta de la Subsidiaria aprobada en el año 2018 y cuya fecha de finalización se estima para el primer semestre del año 2020.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(2) Corresponde a maquinarias sin uso sobre las cuales se determinó deterioro durante el año 2018 y 2019.

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Terre- nos	Construc- ciones en proceso	Edificios	Maqui- narias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de compu- tación	Vehículos	Total
Costo:								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5,245	1,601	8,135	27,771	398	647	1	43,798
Adiciones	-	8,220	15	151	26	89	-	8,501
Transferencias	-	(2,448)	279	2,139	10	20	-	-
Bajas o ajustes	-	-	-	(94)	(5)	(137)	-	(236)
Reclasificaciones	-	(16)	274	(507)	-	227	-	(22)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5,245	7,357	8,703	29,460	429	846	1	52,041
Adiciones	-	11,729	-	-	-	-	-	11,729
Transferencias	2,438	(12,946)	2,485	7,698	88	237	-	-
Bajas o ajustes	-	-	-	(2)	(8)	(18)	-	(28)
Reclasificaciones	-	85	-	-	-	(74)	-	11
Saldo al 31 de diciembre de 2019	7,683	6,225	11,188	37,156	509	991	1	63,753
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	(1,214)	(6,827)	(191)	(493)	(1)	(8,726)
Depreciación	-	-	(454)	(1,664)	(42)	(194)	-	(2,354)
Deterioro	-	-	-	(301)	-	-	-	(301)
Transferencias, bajas o ajustes	-	-	-	21	3	137	-	161
Reclasificaciones	-	-	(44)	74	(5)	(23)	-	2
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	(1,712)	(8,697)	(235)	(573)	(1)	(11,218)
Depreciación	-	-	(493)	(1,785)	(44)	(185)	-	(2,507)
Deterioro	-	-	-	(335)	-	-	-	(335)
Transferencias, bajas o ajustes	-	-	(32)	70	(48)	32	-	22
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	73	-	73
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	(2,237)	(10,747)	(327)	(653)	(1)	(13,965)
Saldo neto	7,683	6,225	8,951	26,409	182	338	-	49,788

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

12. ARRENDAMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los activos por derecho de uso es como sigue:

	Bienes		
	inmue- bles	Ve- hículos	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 1 de enero de 2018 (restablecido)	-	593	593
Adiciones	-	968	968
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	1,561	1,561
Adiciones	643	668	1,311
Saldo al 31 de diciembre de 2019	643	2,229	2,872
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al 1 de enero de 2018 (restablecido)	-	(202)	(202)
Amortización del período	-	(291)	(291)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	(493)	(493)
Amortización del período	(322)	(515)	(837)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(322)	(1,008)	(1,330)
Valor neto al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	1,068	1,068
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	321	1,221	1,542

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los pasivos por derecho de uso es como sigue:

	Bienes		
	inmue- bles	Ve- hículos	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 1 de enero de 2018 (restablecido)	-	419	419
Adiciones	-	968	968
Gastos por intereses financieros	-	89	89
Pagos	-	(356)	(356)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (restablecido)	-	1,120	1,120
Adiciones	643	668	1,311
Gastos por intereses financieros	43	129	172
Pagos	(351)	(622)	(973)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	335	1,295	1,630
<u>Clasificación al 31 de diciembre de 2018</u>			
Corriente	-	350	350
No corriente	-	770	770
	-	1,120	1,120

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Bienes inmue- bles	Ve- hículos	Total
Clasificación al 31 de diciembre de 2019			
Corriente	335	499	834
No corriente	-	796	796
	<u>335</u>	<u>1,295</u>	<u>1,630</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de obligaciones financieras es como sigue:

Acreeedor	Tasa de interés anual	2018		
		Corto plazo	Largo plazo	Total
The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. (1)	Libor+1.25%	7,496	-	7,496

(1) Préstamo fue cancelado en marzo del 2019.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores	10,443	20,832
Anticipos recibidos de clientes	1,154	1,117
Otros	1,792	211
	<u>13,389</u>	<u>22,160</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

	País	Naturaleza de la relación	2019	2018
Por cobrar, corto plazo:				
Vitapro S. A.	Perú	Filial	14	69
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A.	Ecuador	Filial	-	9
Alicorp Ecuador S. A.	Ecuador	Filial	14	1
Industria del Aceite S. A.	Bolivia	Filial	10	114
			<u>38</u>	<u>193</u>
Por cobrar, largo plazo:				
Alicorp Ecuador S.A.	Ecuador	Filial	-	111
Por pagar:				
Vitapro S. A.	Perú	Filial	65,562	23,743
Alicorp Uruguay S.R.L.	Uruguay	Filial	30,754	13,280
Industria del Aceite S.A.	Bolivia	Filial	-	12,843
R. Trading S. A.	Perú	Filial	-	7,585
Alicorp S.A.A.	Perú	Controladora Final	1,209	1,156
Primax Comercial del Ecuador S.A.	Ecuador	Filial	75	12
Alicorp Ecuador S.A.	Ecuador	Filial	10,076	1
Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S.A.	Ecuador	Filial	114	263
Corporación de Servicios GR S.A.	Perú	Filial	5	-
Atimasa S.A.	Ecuador	Filial	6	4
			<u>107,801</u>	<u>58,887</u>

Transacciones

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y socios fueron las siguientes:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Año 2019	País	Divi- den- dos paga- dos	Prés- tamos recibi- dos	Ingresos por servicios			Gastos por reem- bolsos y ser- vicios
				adminis- trativos, reembol- sos y otros (1)	Compra de inven- tarios	Gastos finan- cieros	
Alicorp S.A.A.	Perú	2	-	-	3,739	-	194
Vitapro S. A.	Perú	-	-	-	177,028	-	4,702
Alicorp Ecuador S. A.	Ecuador	-	10,000	160	5	350	15
Alicorp Inversiones S.A.	Perú	25,761	-	-	-	-	-
Alicorp Uruguay S.R.L.	Uruguay	-	-	-	53,552	-	173
Industria del Aceite S.A.	Bolivia	-	-	10	8,778	-	-
Transporte Pesado Nacional							
TRANSPENAC S. A.	Ecuador	-	-	-	-	-	1,503
Corporación de Servicios GR S.A.	Perú	-	-	-	-	-	59
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Ecuador	-	-	-	619	-	10
Atimasa S.A.	Ecuador	-	-	-	8	-	57
		<u>25,763</u>	<u>10,000</u>	<u>170</u>	<u>243,729</u>	<u>350</u>	<u>6,713</u>

Año 2018	País	Ven- tas	Divi- den- dos paga- dos	Ingresos por servicios adminis- trativos, reembol- sos y otros (1)	Compra de inven- tarios	Gastos finan- cieros	Gastos por reem- bolsos y ser- vicios
Vitapro S. A.	Perú	56	-	9	137,902	-	-
Alicorp Ecuador S. A.	Ecuador	-	-	156	4	-	17
Alicorp Inversiones S.A.	Perú	-	26,450	-	-	-	-
Alicorp Uruguay S.R.L.	Uruguay	-	-	-	29,208	-	-
Industria del Aceite S.A.	Bolivia	-	-	111	24,029	-	-
Transporte Pesado Nacional							
TRANSPENAC S. A.	Ecuador	2	-	9	-	-	1,529
R. Trading	Perú	-	-	-	7,585	-	-
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Ecuador	-	-	-	635	-	17
Atimasa S.A.	Ecuador	-	-	-	-	58	-
Pesquera Centinela S.A.C	Perú	-	-	-	2,694	-	-
		<u>58</u>	<u>26,452</u>	<u>285</u>	<u>204,614</u>	<u>58</u>	<u>1,707</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(1) Resumen de principales convenios con partes relacionadas:

Con fecha 28 de diciembre de 2018, se suscribió contrato de prestación de servicios entre Alicorp S.A.A. y las empresas del Grupo. El plazo varía en función a los servicios prestados por Alicorp S.A.A.; los cuales comprenden los siguientes alcances y plazos: Tesorería, Créditos y Cobranzas y Contabilidad cuya vigencia era del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.

Con fecha 1 de diciembre de 2018, la Compañía suscribió el contrato de licencia con Vitapro S.A. (Perú), en donde se acuerdan los términos de regalías por cesión de fórmulas de alimentos y uso de marcas, con un plazo del 1 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2020.

Las transacciones celebradas con partes relacionadas son realizadas en los términos y condiciones acordados entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asume la gestión del Grupo, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y relevantes.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados, corto plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	1,221	1,129
Participación de trabajadores	<u>6,635</u>	<u>7,072</u>
	<u>7,856</u>	<u>8,201</u>

(b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, el Grupo tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios de largo plazo son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	584	469
Desahucio	229	186
Beneficios con pagos en acciones	61	-
	<u>874</u>	<u>655</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado consolidado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado consolidado de situación financiera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>		<u>Total</u>	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahu- cio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahu- cio</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	469	186	315	109	655	424
Movimiento del período:						
Costo laboral por servicios	95	51	142	112	146	254
Costo financiero	20	8	12	5	28	17
Pagos realizados	-	(16)	-	(40)	(16)	(40)
Saldo al final	<u>584</u>	<u>229</u>	<u>469</u>	<u>186</u>	<u>813</u>	<u>655</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (1)	4.21%	4.25%
Tasa de rotación	12.38%	12.35%
Tasa esperada de incremento salarial	2.90%	2.30%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombre y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la tasa de descuento utilizada corresponde a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en el mercado de E.U.A., expresados en una moneda y un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por recuperar:		
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	13,342	10,444
Estimación crédito tributario ISD	4,793	3,537
Otros reintegros tributarios	29	-
	<u>18,164</u>	<u>13,981</u>
Por pagar:		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	12	78
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	454	306
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	244	137
Provisión de ISD	5,034	3,540
	<u>5,744</u>	<u>4,061</u>

(b) Impuesto a la renta-

Reconocido en resultados

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente y diferido que se muestran en el estado consolidado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente(1)	10,381	10,923
Impuesto a la renta diferido	(321)	(87)
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>10,060</u>	<u>10,836</u>

(1) En los años 2019 y 2018 incluye un alcance de impuesto a la renta del periodo anterior inmediato por 3 y 9 respectivamente.

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron como sigue:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	41,851	42,737
Más:		
Gastos no deducibles	2,817	1,755
Deducciones (Incremento neto de empleado)	(428)	(211)
Gasto atribuible ingresos exento	4	10
Ingreso exento	(19)	(11)
Utilidad gravable	<u>44,225</u>	<u>44,280</u>
Tasa de impuesto (1)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>10,378</u>	<u>10,914</u>

- (1) La tasa de impuesto a la renta se considera con base a las condiciones de cada una de las empresas del Grupo. Para el año 2019 la Compañía aplica un 25%, mientras la Subsidiaria un 18,67%.

De acuerdo con el Art. 26 de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, las nuevas inversiones productivas que inicien a partir de la vigencia de la Ley (agosto de 2018), en los sectores priorizados establecidos en el Art.9.1 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario tendrán derecho de la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Por su parte, el Reglamento de dicha Ley (promulgado el 20 de diciembre de 2018 en el Suplemento del Registro Oficial No. 392) establece los incentivos tributarios específicos para la atracción de inversiones privadas y los requisitos que se deben cumplir para acceder a los mismos.

Ahora, teniendo en consideración que en el año 2019 la Subsidiaria cumplió con los requisitos señalados en dicho Reglamento, es decir, ejecutó nuevas inversiones, entre ellas, una vinculada a incrementar la capacidad de producción de la planta industrial de balanceado de camarón, las cuales permitieron la generación de nuevos empleos; se optó por aplicar uno de los incentivos del Reglamento el cual consiste en la exoneración proporcional del impuesto a la renta, lo que generó una reducción de su tasa de impuesto a la renta de 22% a 18.67% en el año 2019.

Con fecha 18 de diciembre de 2014, la Subsidiaria y el Estado Ecuatoriano a través del Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Productividad, suscribieron un contrato de inversión que asciende a 17,010, a emplearse en la construcción de la nueva planta productora de alimento balanceado para camarones y peces. Por medio del presente contrato, se otorga a la Subsidiaria estabilidad tributaria sobre los incentivos tributarios establecidos en el Artículo 24 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI), el cual fue promulgado con fecha 29 de diciembre de 2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351. El plazo de duración del presente contrato es de 9 años contados a partir de la fecha de suscripción del mismo. Entre los principales incentivos tributarios indicados en el presente Código, se encuentran los siguientes:

- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado;
- Estabilidad tributaria, que consiste en que ninguna norma jurídica creada con posterioridad a la fecha de inscripción del contrato podrá extinguir o modificar los incentivos tributarios. Con base a lo expuesto la tarifa

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

general de impuesto a la renta para el año 2014 (fecha de suscripción del contrato), era del 22% por lo que la Subsidiaria aplicó dicha tarifa de impuesto a la renta en el período 2018.

El 13 de septiembre del 2019, la Subsidiaria ingresó una solicitud para la emisión de un adendum al contrato de inversión con el fin de incorporar los beneficios tributarios previstos en la Ley Orgánica para Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal promulgada con fecha 21 de agosto de 2018 en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 y su Reglamento.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	10,378	10,914
Menos:		
Impuesto a la salida de divisas	(13,704)	(14,060)
Retenciones en la fuente del año	(5,439)	(5,277)
Crédito tributario años anteriores (1)	(4,577)	(971)
Anticipo de impuesto a la renta	-	(1,050)
Saldo a favor (Véase literal (a))	<u>(13,342)</u>	<u>(10,444)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo incluye una solicitud de devolución presentada en octubre de 2019 por 4,577 correspondientes a: 3,917 de Impuesto a la Salida de Divisas de años anteriores y 660 de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta del Grupo, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta y hasta seis años cuando la administración tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

En el año 2019, el SRI inició el procedimiento de fiscalización del impuesto a la renta del año 2017 a la subsidiaria Inbainor S,A,(mediante orden de determinación N° DZ8-ASODETC19-00000051 emitida el 19 de agosto del 2019), el cual se encuentra en curso.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta del Grupo se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta en el año 2019 es del 25% y 18,67% para la Compañía y Subsidiaria según corresponde (25% y 22% en el año 2018).

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado.

Precios de Transferencias

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto es superior a US\$ 15,000,000 deberán presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía y su Subsidiaria se encuentran obligadas a presentar el informe integral de precios de transferencia. A la fecha de este informe el estudio de precios de transferencias por el año 2019 se encuentra en proceso; sin embargo, los asesores tributarios y la Administración de las empresas del Grupo no anticipan ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta de los estados financieros consolidados del 2019.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias que se consideran de importancia para la administración son los siguientes:

Impuesto a la Renta

- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
 - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es como sigue:

Nombre	Nacionalidad	Número de participaciones	Valor nominal (1)	Aportaciones de capital	Participación sobre capital social
Alicorp Inversiones S. A.	Peruana	12,499	1	13	99.99%
Alicorp S.A.A.	Peruana	1	1	-	0.01%
		<u>12,500</u>		<u>13</u>	<u>100.00%</u>

(1) Dólares de E.U.A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20. UTILIDADES RETENIDAS

Mediante acta de Junta General de Socios de la Compañía del 15 de agosto de 2019 se autorizó la declaración de dividendos por 25,763, totalmente cancelados en el año 2019.

Mediante acta de Junta General de Socios de la Compañía del 23 de marzo de 2018 se autorizó la declaración de dividendos por 24,643, totalmente cancelado en el año 2018.

Mediante acta de Junta General de Socios de la Compañía del 30 de marzo de 2017 se autorizó la declaración de dividendos por 11,809, de los cuales 10,000 fueron cancelados durante el año 2017, y la diferencia de 1,809 fue cancelado en el 2018.

21. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos procedentes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

<u>Segmentos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tipo de bienes o servicios		
Venta de bienes	384,234	354,332
Venta por prestación de servicios de asesoría técnica	4,127	4,203
Total ingresos de contratos con clientes	<u>388,361</u>	<u>358,535</u>
Mercado geográfico		
Ecuador	388,361	358,535
Total ingresos de contratos con clientes	<u>388,361</u>	<u>358,535</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Riesgos transferidos en el momento de la entrega	384,234	354,332
Riesgos transferidos en el momento de prestación de servicios	4,127	4,203
Total ingresos de contratos con clientes	<u>388,361</u>	<u>358,535</u>

22. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas y administración se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2019			2018		
	Ventas	Adminis- tración	Total	Ventas	Adminis- tración	Total
Gastos del personal	5,015	3,950	8,965	4,834	3,983	8,817
Alquileres	724	111	835	680	278	958
Impuestos	-	1,571	1,571	-	1,259	1,259
Publicidad y promoción	701	-	701	711	-	711
Provision incobrables (Recuperación)	(236)	-	(236)	292	-	292
Depreciación y amortización	429	445	874	158	204	362
Seguros	440	5	445	256	3	259
Mantenimiento y reparaciones	19	157	176	21	136	157
Seguridad y vigilancia	38	218	256	37	151	188
Jubilación y desahucio	49	39	88	43	96	139
Honorarios profesionales	111	174	285	39	129	168
Materiales y suministros	2	10	12	2	15	17
Otros	744	948	1,692	719	866	1,585
	<u>8,036</u>	<u>7,628</u>	<u>15,664</u>	<u>7,792</u>	<u>7,120</u>	<u>14,912</u>

23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros del Grupo incluyen los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones del Grupo y ofrecer garantías en respaldos de sus operaciones. Los principales activos financieros del Grupo incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

El Grupo se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; los altos ejecutivos del Grupo supervisan la gestión de estos riesgos.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende dos tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés y riesgo de tasa de cambio.

(i) Riesgo de tasa de interés-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, del Grupo no tiene una exposición importante directa a los riesgos de tasas de interés.

(ii) Riesgo de tasa de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición del Grupo a los tipos de cambio es mínima considerando que sus transacciones son realizadas principalmente en Dólares de E.U.A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. El Grupo está expuesta a un riesgo de crédito menor por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. El riesgo de crédito que surge del efectivo en bancos se gestiona a través del área de tesorería del Grupo de acuerdo a sus políticas internas.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financiero informada en la Nota 7. Aproximadamente el 66% de la cartera está concentrada en tres clientes.

Riesgo de liquidez-

El Grupo monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo del Grupo es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros del Grupo sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	Hasta 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2019					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11,287	1,899	203	-	13,389
Cuentas por pagar a partes relacionadas	52,015	45,681	10,105	-	107,801
Pasivo por arrendamientos	834	-	-	796	1,630
	<u>64,136</u>	<u>47,580</u>	<u>10,308</u>	<u>796</u>	<u>122,820</u>
Al 31 de diciembre de 2018					
Obligaciones financieras	-	7,645	-	-	7,645 (1)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10,706	9,031	2,423	-	22,160
Cuentas por pagar a partes relacionadas	36,506	13,461	8,920	-	58,887
Pasivo por arrendamientos	350	-	-	770	1,120
	<u>47,562</u>	<u>30,137</u>	<u>11,343</u>	<u>770</u>	<u>89,812</u>

(1) Incluido los intereses por pagar al vencimiento de cada deuda.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital del Grupo, el capital incluye el capital accionario emitido atribuible a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital del Grupo es maximizar el valor para el socio.

El Grupo gestiona su estructura de capital y realizar los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los socios. El Grupo monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta,

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo por arrendamiento	1,630	1,120
Obligaciones financieras	-	7,496
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13,389	22,160
Cuentas por pagar a partes relacionadas	107,801	58,887
(-) Efectivo en caja y bancos	<u>(28,327)</u>	<u>(15,492)</u>
Deuda neta	94,493	74,171
Total patrimonio	50,104	44,076
Total deuda neta y patrimonio	<u>144,597</u>	<u>118,247</u>
Ratio de apalancamiento	<u>65%</u>	<u>63%</u>

25. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.