

FILAMENTOS INDUSTRIALES S.A.

Notas a los Estados Financieros por el Primer Trimestre terminado al 31 de Marzo de 2020

1. Constitución y Actividad Económica

Filamentos Industriales S.A. se constituyó en Lima, Perú el 03 de Julio de 1974; adecuando su Estatuto a la Ley General de Sociedades, Ley N° 26887, en el Año 1999. Sus acciones de inversión son cotizadas en la Bolsa de Valores de Lima.

La Actividad Económica principal de la Compañía, identificada en la CIU 5131, es la comercialización de productos textiles, principalmente de filamentos texturizados de polyester. La Oficina Principal está ubicada en avenida Manuel Olgún N° 335, Oficina 1501 Urbanización Los Granados, distrito de Santiago de Surco. Sus almacenes se encuentran en jirón Los Hornos N° 353, Lotización Industrial Infantas, distrito de Los Olivos.

Los recursos humanos directos, incluyendo gerencia, personal administrativo de la Compañía al 31 de Marzo de 2020 son de 16 personas (16 en 2019), independientemente del personal de servicios laborales suministrados por otras empresas.

Desde el Año 1998, la Compañía participa con el 39 por ciento en una actividad industrial, conducida por una empresa vinculada. Ver la Nota 10.

2. Bases de Presentación

- i. En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Gerencia de la Compañía ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de Diciembre de 2015, año de la adopción de las NIIF por la Compañía. Anteriormente los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú (en adelante PCGA en el Perú). Las revelaciones relacionadas al proceso de adopción a las NIIF se muestran en la Nota 3.
- ii. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.
- iii. Durante el 2015 entraron en vigencia ciertas NIIF y CINIIF que, sin embargo, no son aplicables o no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.
- iv. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

Asimismo, han sido preparados de acuerdo a NIIF, bajo principios y criterios aplicados consistentemente.

3. Principios y Prácticas Contables

La política contable actual es consistente con la aplicada en años anteriores, es decir, incluye la adopción de las NIIF y modificaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones (SIC) obligatorias a partir del 1º de Enero de 2005.

Los principios y prácticas contables significativos aplicados para el registro de las operaciones y en la preparación y presentación de los Estados Financieros son los siguientes:

a. Uso de estimaciones contables

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia General realice estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos, pasivos y montos de ingresos y gastos, y para la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o juicios debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso. Las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos están referidas a la vida útil de activos fijos y la determinación del Impuesto a la Renta diferido.

b. Moneda funcional

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en soles, que es la moneda funcional que le corresponde, la moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad. Los estados financieros se presentan en Soles, moneda funcional y de presentación de la Compañía. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta a la funcional.

c. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS) y se expresan en moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha. Las ganancias o pérdidas que se generen entre el tipo de cambio de liquidación de las transacciones o de cierre del estado de situación financiera y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones, son reconocidas en el estado de resultados en el período en que se generan.

d. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales Activos y Pasivos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera son efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas pagar. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables.

Los instrumentos financieros se clasifican en Activo, Pasivo o Patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero, se registran como gastos o ingresos en el Estado de Resultados.

En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable más los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta clasificación a final de cada año.

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Esta categoría incluye al efectivo y equivalente de efectivo. El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros. Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable, son registrados en el estado de resultados integrales.

Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes, dinero o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente salvo por los vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Clasificación de pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Pasivos registrados al costo amortizado

Comprende las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a parte relacionada y otras cuentas por pagar. Se reconocen a su valor de transacción, debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.

Baja de instrumentos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso o (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

e. Deterioro de Activos Financieros

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable.

El criterio utilizado para las cuentas por cobrar es considerar como deterioradas todas aquellas partidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se han efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El valor en libros de estos activos se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales. Las cuentas por cobrar junto con la estimación asociada son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida por desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a una cuenta de ingresos en el estado de resultados integrales.

f. Existencias

Las existencias se valúan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado; el costo de las existencias por recibir, usando el método de costo específico. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de importación y poner las existencias en condición de venta. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

g. Activos disponibles para la venta

Los activos clasificados como mantenidos para la venta, son aquellos cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Se registran al menor valor entre el costo en libros o su valor razonable rebajado en los gastos de venta que se estima incurrir. Estos activos no se deprecian a partir de que la Gerencia los clasifica como disponibles para la venta.

h. Inversión inmobiliaria

Las inversiones inmobiliarias están valuadas al costo de adquisición más los costos directos relacionados con su adquisición menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

i. Inversión en asociada

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control, generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto. Las inversiones en asociadas se registran por el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión se reconoce inicialmente al costo y el valor en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas obtenidas por la asociada después de la fecha de adquisición.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas de las asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en resultados. Los dividendos recibidos en efectivo se acreditan al saldo de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada es igual o excede su participación en ésta, incluyendo cualquier cuenta por cobrar no garantizada, la Compañía no reconoce mayor pérdida, a menos que posea una obligación legal o implícita o haya efectuado pagos a nombre de la asociada.

j. Inmueble, maquinaria y equipos, neto de depreciación acumulada

Los inmuebles, maquinarias y equipos, se registran al costo y se presentan netos de la depreciación acumulada.

El costo inicial del inmueble, maquinaria y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

La depreciación del inmueble, maquinaria y equipos se reconocen en resultados y es calculada utilizando el método de línea recta con las tasas tributarias permitidas. Las tasas de depreciación aplicables son las siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 25 y 60
Maquinaria y equipo	Entre 25 y 50
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	Entre 10 y 40

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurran. Las renovaciones y mejoras de importancia son capitalizadas, cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados de las mismas. Cuando se venden o retiran los activos se elimina su costo y depreciación acumulada correspondiente y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

k. Otros Activos, neto de amortización acumulada

Los otros activos se registran inicialmente al costo e incluyen principalmente los costos de adquisición de programas informáticos. Después del reconocimiento inicial, los otros activos se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los otros activos se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de una vida útil de 10 años. El período y el método de amortización se revisan cada año.

l. Deterioro de activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambio económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en los libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede a su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posibles, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre las partes bien informadas, menos los correspondientes costos de ventas. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

m. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta incluye un componente corriente y un diferido:

Corriente -

El impuesto a la renta corriente es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.

Diferido -

El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.

Los Activos Diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.

Los Pasivos Diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles.

El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado de situación financiera y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recupera el activo diferido. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.

Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

n. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos

Los ingresos por venta se reconocen cuando se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de su mercadería y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

El costo de venta corresponde al costo de los productos que comercializa la Compañía y se registran de manera simultánea al reconocimiento del ingreso ordinario correspondiente.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

o. Reconocimiento de ingresos por diferencia de cambio y otros ingresos

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando se devengan.

Los otros ingresos se reconocen conforme se devengan.

p. Reconocimiento de gasto por diferencia de cambio y otros gastos

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para la Compañía, son reconocidas como un gasto financiero cuando se devengan.

Los gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

q. Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros en el periodo en que ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos para cubrir el mencionado pasivo. Las partidas tratadas como activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros en el periodo en que se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos.

4. Saldos en Moneda Extranjera y Exposición al Riesgo del Tipo de Cambio

Los saldos en moneda extranjera al 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 se resumen como sigue (en miles de dólares americanos):

	Al 31-03-2020	Al 31-12-2019
Activo corriente		
Caja y bancos	639	126
Cuentas por cobrar comerciales	4,672	4,989
Cuentas por cobrar a empresa vinculada	4	6
Anticipos proveedores y otras cuentas por cobrar	2,038	938
	7,353	6,059
Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo	-	-
	7,353	6,059
Pasivo corriente		
Sobregiros y Obligaciones financieras	5,017	4,900
Cuentas por pagar comerciales	81	15
Cuentas por pagar a vinculada	123	56
Cuentas por pagar diversas	85	109
	5,306	5,080
Obligaciones financieras a largo plazo	-	-
	5,306	5,080
Pasivo neto	2,047	979

Al 31 de Marzo de 2020, los tipos de cambio utilizados para los activos y pasivos han sido de S/3.431 y S/3.439 respectivamente; y al 31 de Diciembre de 2019, fueron de S/ 3.311 y S/3.317.

La diferencia de cambio neta aplicada a resultados en el Primer Trimestre de 2020, representa una ganancia de S/45 mil (pérdida de S/-50 mil en el mismo período 2019).

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Comprende (en miles de Soles):

	Al 31-03-2020	Al 31-12-2019
Caja	5	5
Bancos, cuenta corriente	2,253	626
Bancos, depósitos a plazo	-	-
	<u>2,258</u>	<u>631</u>

Las cuentas corrientes son mantenidas en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales

Comprende (en miles de Soles):

	Al 31-03-2020	Al 31-12-2019
Facturas por cobrar	2,638	4,379
Letras por cobrar	8,615	7,196
Letras en descuentos (Nota 13)	5,043	6,890
	16,296	18,465
Menos: Estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>-3,738</u>	<u>-3,489</u>
	<u>12,558</u>	<u>14,976</u>
	<u>12,558</u>	<u>14,976</u>

7. Otras Cuentas por Cobrar

Comprende (en miles de Soles):

	AI 31-03-2020	AI 31-12-2019
Cuentas por cobrar a personal	109	91
Impuestos	2,242	1,858
Otras cuentas por cobrar	<u>1,836</u>	<u>243</u>
Total	<u>4,187</u>	<u>2,192</u>
Menos Porción no Corriente		<u>-1,117</u>
Total		<u>1,075</u>

8. Existencias

	AI 31-03-2020	AI 31-12-2019
Mercaderías	8,575	11,236
Productos terminados	462	470
Materias primas y auxiliares	-	-
Existencias por recibir	<u>5,224</u>	<u>2,585</u>
	<u>14,261</u>	<u>14,291</u>

9. Inversiones Financieras

Comprende (en miles de Soles):

	AI 31-03-2020	AI 31-12-2019
- Inversión en empresa vinculada	<u>22,819</u>	<u>23,054</u>
	<u>22,819</u>	<u>23,054</u>

Los valores contables de los inmuebles y maquinarias, en su conjunto, no difieren significativamente de sus valores de realización.

La inversión en la empresa vinculada corresponde a 15'437,332 acciones comunes emitidas por Amcor Rigid Plastics del Perú S.A., de un valor nominal de S/ 1.00 cada una, que representa el 39% del capital accionario de dicha empresa; y la Casa Matriz en Australia tiene el 61% con poder de decisión por ser accionista mayoritario.

La Compañía arrienda a la empresa vinculada una parte de sus instalaciones por U.S.\$64,485 mensuales.

10. Inmuebles, Maquinarias y Equipo

	Valor depreciable	Depreciación acumulada	Neto
	S/	S/	S/
Terreno	23,276	0	23,276
Edificios y otras construcciones	35,944	17,362	18,582
Activos por derecho de uso	1,185	739	446
Vehículos	701	434	267
Muebles y enseres	701	687	14
Equipos de Diversos	271	316	-45
Trabajos en curso	98	0	98
Saldo al 31 de Marzo de 2020	<u>62,176</u>	<u>19,538</u>	<u>42,638</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	<u>62,111</u>	<u>19,453</u>	<u>42,658</u>

11. Activos Intangibles

El saldo al 31 de Marzo de 2020 corresponde al pago del 100% de la adquisición e implementación de la licencia del uso del Software SAP, que será amortizado en un plazo de diez años.

12. Obligaciones Financieras

Están constituidas por los documentos enviados al descuento a diversas instituciones financieras. Estas operaciones no extinguen la responsabilidad de la Compañía por posibles incumplimientos de pagos de sus clientes, por lo que mantiene el importe de los documentos descontados en sus estados financieros al 31 de Marzo de 2020 y al 31 de Diciembre de 2019.

Los clientes aceptantes de dichas letras corresponden a empresas sólidas que mantienen liquidez y por las cuales la Compañía no espera que surjan problemas de cancelaciones por parte de los clientes hacia las instituciones financieras en las cuales se han enviado las Letras al Descuento.

Los Pagarés en el Banco ascienden a MUS\$3,600 con una tasa de 2.8% y 3.3% con vencimiento hasta el 30-Julio-2020.

13. Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende (en miles de Soles):

	AI 31-03-2020	AI 31-12-2019
Facturas por Pagar		
Proveedores Locales	257	153
Proveedores del Exterior	402	-
Letras por Pagar		
	<u>659</u>	<u>153</u>

Las cuentas por Pagar Comerciales se originan principalmente por la adquisición de Mercaderías y no se han otorgado garantías por dichas obligaciones.

14. Otras Cuentas por Pagar

Comprende (en miles de Soles):

	AI 31-03-2020	AI 31-12-2019
Tributos varios por pagar	939	729
Remuneraciones por pagar	179	118
Dividendos por pagar, neto de impuesto a la renta	407	557
Cuentas por pagar diversas	<u>475</u>	<u>436</u>
	<u>2,000</u>	<u>1,840</u>

15. Capital

El capital autorizado, pagado y emitido está representado por 23,502,270 acciones comunes de un valor nominal de S/ 1.00 cada una, sin cotización en la Bolsa de Valores de Lima.

La estructura porcentual de la participación accionaria al 31 de Marzo de 2020, es como sigue:

Número de accionistas	% total de participación
1	46.62
1	23.05
<u>2</u>	<u>30.33</u>
<u>4</u>	<u>100.00</u>

16. Acciones de Inversión

Representan 11,751,082 Acciones de Inversión de un valor nominal de S/1.00 cada una, equivalente al 50% del capital social, cotizadas en la Bolsa de Valores de Lima.

17. Reserva Legal

La Ley General de Sociedades establece que no menos del 10% de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el Impuesto a la Renta, debe ser destinado a una reserva legal, hasta que ella alcance un monto igual a la quinta parte del capital. El exceso de este límite no tiene la condición de reserva legal.

Esta reserva se destina a compensar pérdidas de ejercicios futuros en ausencia de utilidades o reservas de libre disposición. En este último caso, la reserva legal debe ser repuesta.

18. Régimen Tributario

Los registros contables, balances y declaraciones juradas del Impuesto a la Renta correspondientes a los ejercicios 2015, 2016, 2017 y 2018, así como la Declaración Jurada Anual de Transacciones realizadas con partes vinculadas presentadas en el Ejercicio Fiscal 2014, 2015 y 2016 están pendientes de revisión por las autoridades tributarias.

19. Utilidad por Acción

La utilidad por acción correspondiente al Primer Trimestre de los Años 2020 y 2019, ha sido como sigue:

	Por el Trimestre específico del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2020	Por el Trimestre específico del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2019	Por el Periodo acumulado del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2020	Por el Trimestre específico del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2019
A) Utilidad Neta del Período en miles de soles:	273	1,128	273	1,128
B) Acciones Básicas en Circulación:				
i) Comunes	23,502,270	23,502,270	23,502,270	23,502,270
ii) De Inversión	11,751,082	11,751,082	11,751,082	11,751,082
iii) Total	35,253,352	35,253,352	35,253,352	35,253,352
C) Acciones Diluidas en Circulación:				
i) Comunes	23,502,270	23,502,270	23,502,270	23,502,270
ii) De Inversión	11,751,082	11,751,082	11,751,082	11,751,082
iii) Total	35,253,352	35,253,352	35,253,352	35,253,352
D) Utilidad por Acción:				
i) Básicas - Común y De Inversión	0.008	0.032	0.008	0.032
ii) Diluidas - Común y De Inversión	0.008	0.032	0.008	0.032