

Cementos Pacasmayo S.A. A. y Subsidiarias

Información financiera intermedia consolidada condensada no auditada al 31 de marzo de 2021 y por el período de tres meses terminado en esa fecha

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Información financiera consolidada condensada no auditada al 31 de marzo de 2021 y por el período de tres meses terminado en esa fecha

Contenido

Conclusión sobre la revisión de los estados financieros consolidados condensados intermedios

Estados financieros consolidados condensados intermedios

Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera

Estado consolidado condensado intermedio de resultados

Estado consolidado condensado intermedio de otros resultados integrales

Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios



Paredes, Burga & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

**Building a better
working world**

Conclusión sobre la revisión de los estados financieros consolidados condensados intermedios

Al Directorio y Accionistas de Cementos Pacasmayo S.A.A.

Introducción

Hemos revisado el estado consolidado condensado intermedio de situación financiera adjunto al 31 de marzo de 2021 de Cementos Pacasmayo S.A.A. (una sociedad anónima abierta peruana) y sus Subsidiarias (conjuntamente el "Grupo"), y los correspondientes estados consolidados condensados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha y notas explicativas. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de dichos estados financieros consolidados condensados intermedios, de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia (NIC 34). Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre dichos estados financieros basada en nuestra revisión.

Alcance de revisión

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 2410, Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la Compañía. Una revisión de la información financiera intermedia está limitada básicamente a indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los temas contables y financieros, y a procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada según Normas Internacionales de Auditoría y; en consecuencia, no nos permite asegurar que todos los asuntos materiales que podrían haber surgido en una auditoría, hayan venido a nuestra atención. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

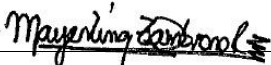
Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha venido a nuestra atención que nos haga pensar que los estados financieros consolidados condensados intermedios adjuntos no estén preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Lima, Perú
28 de abril de 2021

Refrendado por:

Paredes, Burga & Asociados



Mayerling Zambrano R.
C.P.C.C. Matrícula No.23765

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera

Al 31 de marzo de 2021 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2020 (auditado)

	Nota	Al 31 de marzo de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	305,314	308,912
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4	96,234	84,412
Pagos a cuenta de impuesto a la renta		12,789	18,076
Inventarios	5	508,379	460,610
Gastos pagados por adelantado		24,813	5,729
Total activo corriente		<u>947,529</u>	<u>877,739</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar diversas, neto	4	4,691	5,215
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	15	692	692
Otros instrumentos financieros	15	60,232	42,247
Propiedades, planta y equipo, neto	6	1,992,456	2,014,508
Intangibles		49,454	49,640
Crédito mercantil		4,459	4,459
Activo por impuesto a la renta diferido		14,974	15,618
Activos por derecho de uso	7	5,827	6,006
Otros activos		155	160
Total activo no corriente		<u>2,132,940</u>	<u>2,138,545</u>
Total activo		<u>3,080,469</u>	<u>3,016,284</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	8	189,945	187,876
Obligaciones financieras	9 y 15	226,644	65,232
Pasivos por arrendamientos	7	1,662	1,531
Impuesto a las ganancias por pagar		8,379	1,051
Provisiones	10	5,779	9,380
Total pasivo corriente		<u>432,409</u>	<u>265,070</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	9 y 15	1,062,192	1,203,352
Pasivos por arrendamientos	7	5,050	5,102
Provisiones	10	27,794	25,341
Pasivo por impuesto a la renta diferido		149,511	149,864
Total pasivo no corriente		<u>1,244,547</u>	<u>1,383,659</u>
Total pasivo		<u>1,676,956</u>	<u>1,648,729</u>
Patrimonio neto			
Capital		423,868	423,868
Acciones de inversión		40,279	40,279
Acciones en tesorería		(121,258)	(121,258)
Capital adicional		432,779	432,779
Reserva legal		168,636	168,636
Otros resultados integrales acumulados		(29,221)	(33,378)
Resultados acumulados		488,430	456,629
Total patrimonio neto		<u>1,403,513</u>	<u>1,367,555</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>3,080,469</u>	<u>3,016,284</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de resultados

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ventas netas	12	464,805	299,258
Costo de ventas		<u>(331,579)</u>	<u>(207,247)</u>
Utilidad bruta		<u>133,226</u>	<u>92,011</u>
Ingresos (gastos) operativos			
Gastos administrativos		(47,089)	(40,315)
Gastos de ventas y distribución		(14,183)	(13,725)
Otros (gastos) ingresos operativos, neto		<u>(678)</u>	<u>204</u>
Total gastos operativos, neto		<u>(61,950)</u>	<u>(53,836)</u>
Utilidad operativa		<u>71,276</u>	<u>38,175</u>
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		501	534
Costos financieros		(20,836)	(20,629)
Pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación		(1,569)	-
Ganancia neta por instrumentos financieros derivados de negociación		455	2,946
Pérdida por diferencia en cambio, neta		<u>(3,550)</u>	<u>(4,150)</u>
Total otros gastos, neto		<u>(24,999)</u>	<u>(21,299)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		46,277	16,876
Impuesto a la renta	11	<u>(14,476)</u>	<u>(6,152)</u>
Utilidad neta		<u>31,801</u>	<u>10,724</u>
Utilidad por acción			
Utilidad básica atribuible a los tenedores de acciones comunes y de inversión de Cementos Pacasmayo S.A.A. (S/ por acción)	14	0.07	0.03

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensando intermedio de otros resultados integrales

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2021 S/(000)	2020 S/(000)
Utilidad neta		<u>31,801</u>	<u>10,724</u>
Otros resultados integrales			
<i>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores:</i>			
Utilidad neta por instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	15(a)	5,895	4,788
Impuesto a la renta diferido relacionado con otros resultados integrales	11	<u>(1,738)</u>	<u>(1,411)</u>
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta		<u>4,157</u>	<u>3,377</u>
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta		<u>35,958</u>	<u>14,101</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020 (no auditados)

	Capital S/(000)	Acciones de inversión S/(000)	Acciones en tesorería S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Ganancia (pérdida) no realizada por instrumentos financieros al valor razonable S/(000)	Ganancia no realizada por cobertura de flujos de efectivo S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total patrimonio S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2020	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(2,103)	(17,750)	497,200	1,421,651
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	10,724	10,724
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	3,377	-	3,377
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	-	3,377	10,724	14,101
Saldos al 31 de marzo de 2020	<u>423,868</u>	<u>40,279</u>	<u>(121,258)</u>	<u>432,779</u>	<u>168,636</u>	<u>(2,103)</u>	<u>(14,373)</u>	<u>507,924</u>	<u>1,435,752</u>
Saldos al 1 de enero de 2021	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(14,463)	(18,915)	456,629	1,367,555
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	31,801	31,801
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	4,157	-	4,157
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	-	4,157	31,801	35,958
Saldos al 31 de marzo de 2021	<u>423,868</u>	<u>40,279</u>	<u>(121,258)</u>	<u>432,779</u>	<u>168,636</u>	<u>(14,463)</u>	<u>(14,758)</u>	<u>488,430</u>	<u>1,403,513</u>

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Utilidad antes del impuesto a la renta		46,277	16,876
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo:			
Depreciación y amortización		33,855	34,113
Costos financieros		20,836	20,629
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		2,576	447
Provisión para compensación a funcionarios	13	1,671	1,439
Pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación		1,569	-
Estimación de pérdidas crediticias esperadas		707	1,122
(Ganancia) pérdida neta por instrumentos financieros derivados de negociación		(455)	(2,946)
Ganancia neta en venta de propiedad, planta y equipo	6	(42)	(1,176)
Ingresos financieros		(501)	(534)
Otros operativos, neto		(252)	(1,545)
Cambios en los activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y diversas		(5,210)	12,609
Aumento en gastos pagados por adelantado		(19,064)	(5,290)
Aumento de inventarios		(47,743)	(5,776)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y diversas		20,772	(38,568)
		<u>54,996</u>	<u>31,400</u>
Cobro de intereses		1,527	518
Pago de intereses		(32,288)	(29,711)
Pago de impuesto a la renta		(12,463)	(14,003)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>11,772</u>	<u>(11,796)</u>

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

(continuación)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de inversión			
Ingresos procedentes por venta de propiedad, planta y equipo		1,255	841
Cobro de préstamos otorgados a terceros		140	91
Compra de propiedades, planta y equipo		(10,657)	(12,210)
Compra de activos intangibles		(1,763)	(1,562)
Apertura de depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días		-	(208,990)
Préstamo otorgado a terceros		-	(718)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(11,025)</u>	<u>(222,548)</u>
Actividades de financiamiento			
Ingreso por liquidación de instrumento financiero derivado		3,879	-
Pago de costo financiero de instrumento de cobertura		(7,202)	(7,732)
Pago de pasivo por arrendamiento	7	(499)	(460)
Dividendos pagados		(359)	(45,891)
Sobregiro bancario		-	13,507
Préstamo recibido	9	-	212,350
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(4,181)</u>	<u>171,774</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(3,434)	(62,570)
Diferencia de cambio neta		(164)	(447)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>308,912</u>	<u>68,266</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	<u>305,314</u>	<u>5,249</u>
Transacciones que no afectaron los flujos de efectivo:			
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		2,576	447
Reconocimiento de activos por derecho de uso y de pasivos por arrendamiento en el período	7	212	7,504

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, y al 31 de diciembre de 2020

1. Actividad económica

(a) Actividad económica -

Cementos Pacasmayo S.A.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en 1957 y, de conformidad con la Ley General de Sociedades Peruana, es considerada una sociedad anónima abierta, cuyas acciones cotizan en las bolsas de valores de Lima y de Nueva York. La Compañía es una subsidiaria de Inversiones ASPI S.A., que posee el 50.01 por ciento de las acciones comunes de la Compañía al 31 de marzo de 2021, al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de marzo de 2020.

La dirección registrada por la Compañía es Calle La Colonia No.150, Urbanización El Vivero, Santiago de Surco, Lima, Perú.

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de cemento, bloques, concreto y cal en el norte del Perú.

Los estados financieros consolidados condensados intermedios de la Compañía y Subsidiarias (en adelante el “Grupo”) al 31 de marzo de 2021 y por el período de tres meses terminado en esa fecha fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 28 de abril de 2021. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 23 de marzo de 2021.

(b) COVID 19 -

El COVID-19, una enfermedad infecciosa causada por un nuevo virus fue declarada pandemia mundial por la Organización Mundial de la Salud (“OMS”) el 11 de marzo de 2020. Las medidas para frenar la propagación del COVID-19 han tenido un impacto significativo sobre la economía global.

El 15 de marzo de 2020, el gobierno peruano declaró el estado de emergencia a nivel nacional, cerrando todos los negocios considerados no esenciales (las excepciones fueron la producción y comercialización de alimentos, productos farmacéuticos, servicios financieros y salud). Como resultado, a partir de dicha fecha cerramos nuestras tres plantas de producción y la comercialización de nuestros productos hasta que el Gobierno nos permitió reiniciar nuestras operaciones productivas y comerciales el día 20 de mayo de 2020.

Con fecha 17 de abril de 2021, el Gobierno ha decidido ampliar el estado de emergencia sanitaria a nivel nacional por 31 días calendario a partir del 1 de mayo de 2021, a fin de continuar con las acciones de prevención, control y atención de salud para la protección de la población de todo el país.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Durante los períodos de paralización no pudimos generar ingresos; sin embargo, la Compañía retomó en gran medida los niveles de operación anteriores a la paralización a partir del mes de agosto 2020. El Grupo ha preparado sus estados financieros consolidados condensados intermedios al 31 de marzo de 2021 sobre la base de empresa en marcha, que asume la continuidad de las operaciones actuales y la realización de activos y liquidación de pasivos en el curso normal de operación.

Respecto de las obligaciones financieras, no hemos visto ningún cambio en nuestro acceso y costo de financiamiento; sin embargo, al inicio del estado de emergencia tomamos una línea de sobregiro bancario y préstamos a corto plazo como una medida de precaución con el fin de cubrir nuestras necesidades de capital de trabajo, los cuales fueron reemplazados con dos préstamos de US\$18,000,000 cada uno con vencimiento en julio de 2021 y con una tasa de interés de 2.20 por ciento anual y dos préstamos de S/79,500,000 cada uno con vencimiento en enero de 2022 y con una tasa de interés de 2.62 por ciento anual. Al 31 de diciembre de 2020, uno de los préstamos de US\$18,000,000 fue cancelado.

La Compañía mantiene diversas medidas para preservar la salud de sus empleados y para prevenir el contagio en sus áreas administrativas y operativas, tales como trabajo remoto, limpieza rigurosa de los ambientes de trabajo, distribución de equipos de protección personal, pruebas de casos sospechosos y medición de temperatura corporal.

2. Bases de preparación y cambios en las políticas contables del Grupo

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados condensados intermedios del Grupo han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 - Información Financiera Intermedia emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) y; sobre la base de costos históricos, excepto por las inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) y los instrumentos financieros derivados que se registran a su valor razonable. Los estados financieros consolidados condensados intermedios se presentan en soles y todos los valores se redondean a miles según el valor más próximo (S/000), excepto donde se indique de otro modo. El Grupo ha preparado los estados financieros sobre la base de que seguirá funcionando como empresa en marcha. La Gerencia considera que no existen incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre esta suposición. Han formado un juicio de que existe una expectativa razonable de que el Grupo cuenta con los recursos adecuados para continuar en existencia operativa en el futuro previsible, y no menos de 12 meses desde el final del informe período.

Los estados financieros consolidados condensados intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, y deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2020, a excepción por las nuevas normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2021. A continuación se presentan las normas e interpretaciones aplicables a las transacciones del Grupo y que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2021:

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 Reforma de la tasa de interés de referencia

Las enmiendas a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición proporcionan una serie de exenciones, que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia "LIBOR". Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y/o el monto de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros consolidados condensados intermedios del Grupo ya que no posee deuda financiera pactada con la tasa de interés de referencia "LIBOR" ni relaciones de cobertura asociadas.

El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no ha entrado en vigencia.

2.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados condensados intermedios comprenden los estados financieros del Grupo al 31 de marzo de 2021 y de 2020.

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, no hubo cambios en la participación que la Compañía mantiene sobre sus subsidiarias; las principales actividades e información de las subsidiarias se revelan en los estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2020.

2.3 Estacionalidad de operaciones -

La estacionalidad no es relevante para las actividades del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

3. Efectivo y equivalentes del efectivo

(a) El rubro está constituido del siguiente modo:

	Al 31 de marzo de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Caja chica	215	177
Cuentas corrientes (b)	17,099	22,510
Depósitos a plazo con vencimiento original menor a 90 días (c)	288,000	286,225
	<u>305,314</u>	<u>308,912</u>

(b) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en moneda local y dólares estadounidenses, están depositadas en bancos locales y del exterior y son de libre disponibilidad. Estas cuentas generan intereses en base a tasas diarias para depósitos en bancos.

(c) Los depósitos a plazo están depositados en bancos locales, son de libre disponibilidad y generan intereses según las tasas respectivas de depósitos a plazo.

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el rubro incluye principalmente cuentas por cobrar comerciales, crédito fiscal por impuesto general a las ventas (IGV), intereses por cobrar y cuentas por cobrar a relacionadas. A dichas fechas, aproximadamente el 59% y el 63% de las cuentas por cobrar comerciales se encontraban garantizadas con cartas fianzas bancarias e hipotecas por S/51,525,000 y S/46,484,000, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, el Grupo registró S/707,000 y S/1,122,000, respectivamente, relacionado con la provisión por pérdidas crediticias esperadas para cuentas por cobrar comerciales, las cuales se presentan en el rubro "Gastos de ventas y distribución" del estado consolidado condensado intermedio de resultados y; corresponden a la mejor estimación de la Gerencia considerando la coyuntura actual. La Gerencia del Grupo continuará evaluando las condiciones de su cartera de clientes y, de considerarlo necesario, se harán las provisiones que correspondan.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

El movimiento de la provisión por pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar comerciales y diversas por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 y de 2020 es el siguiente:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial	14,358	12,781
Adiciones	707	1,122
Recuperos	-	(8)
Saldo final	<u>15,065</u>	<u>13,895</u>

5. Inventarios

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el rubro incluye mercaderías y productos terminados, productos en proceso, materias primas y otros suministros que serán utilizados en el proceso productivo.

6. Propiedad, planta y equipo, neto

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, las adiciones del Grupo ascendieron a aproximadamente a S/9,556,000 (S/8,963,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020).

Activos con un valor neto de aproximadamente S/104,000 fueron dados de baja por venta durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, (S/819,000 al 31 de marzo de 2020), resultando una ganancia neta por venta de activos ascendente a S/42,000 (S/1,176,000 al 31 de marzo de 2020).

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo mantiene cuentas por pagar relacionadas a la adquisición de propiedad, planta y equipo por S/3,729,000 (S/4,830,000 al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

7. Arrendamientos

El Grupo mantiene contratos de arrendamientos con terceros, principalmente un contrato por el arrendamiento de camionetas por un plazo de 5 años.

El Grupo también arrienda ciertos equipos menores en un plazo menor a 12 meses, el Grupo ha decidido aplicar la exención de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y para arrendamientos de activos de bajo valor. El gasto por este tipo de arrendamiento ascendió a S/285,000 por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 (S/417,000 al 31 de marzo de 2020) y fue reconocido en el rubro "gastos administrativos" del estado consolidado de resultados.

A continuación se muestra el movimiento de los activos por derecho de uso reconocidos por el Grupo:

	Vehículos S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Costo -			
Saldo al 1 de enero de 2020	-	109	109
Adiciones	7,504	-	7,504
Saldo al 31 de marzo de 2020	<u>7,504</u>	<u>109</u>	<u>7,613</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	7,504	38	7,542
Adiciones	212	-	212
Ventas y/o retiros	-	(3)	(3)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>7,716</u>	<u>35</u>	<u>7,751</u>
 Depreciación acumulada -			
Saldo al 1 de enero de 2020	-	63	63
Adiciones	372	14	386
Saldo al 31 de marzo de 2020	<u>372</u>	<u>77</u>	<u>449</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	1,501	35	1,536
Adiciones	388	-	388
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>1,889</u>	<u>35</u>	<u>1,924</u>
 Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2020	<u>6,003</u>	<u>3</u>	<u>6,006</u>
Al 31 de marzo de 2021	<u>5,827</u>	<u>-</u>	<u>5,827</u>

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

A continuación se muestra el movimiento de los pasivos por arrendamientos reconocidos por el Grupo:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial al 1 de enero	6,633	57
Adiciones	212	7,504
Gastos por intereses financieros	91	102
Pagos por arrendamiento	(485)	(460)
Otros	261	-
Saldo final al 31 de marzo	<u>6,712</u>	<u>7,203</u>
Vencimiento		
Parte corriente	1,662	1,410
Parte no corriente	5,050	5,793
Saldo final al 31 de marzo	<u>6,712</u>	<u>7,203</u>

Los desembolsos futuros de efectivo en relación a los pasivos por arrendamiento han sido revelados en la nota 9.

8. Cuentas por pagar comerciales y diversas

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, este rubro incluye las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas, intereses, dividendos entre otras cuentas por pagar menores.

Al 31 de marzo de 2021, los dividendos por pagar ascienden a S/7,327,000 (S/7,686,000 al 31 de diciembre de 2020).

9. Obligaciones financieras

Bonos corporativos -

El 31 de enero de 2019 se realizó la emisión de bonos corporativos en soles por S/260,000,000 a una tasa de 6.688 por ciento anual y vencimiento a 10 años y; bonos a 15 años por S/310,000,000 a una tasa de 6.844 por ciento anual. Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los bonos corporativos emitidos en dólares ascienden a US\$131,612,000 con una tasa de 4.5 por ciento y vencimiento en 2023.

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020, los bonos corporativos generaron intereses que se han reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados por S/15,461,000 y S/15,068,000 respectivamente.

Préstamos bancarios -

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene un préstamo de US\$18,000,000 con vencimiento en julio de 2021 y con una tasa de interés efectiva anual de 2.20 por ciento. Así mismo, mantiene dos préstamos de S/79,500,000 cada uno con vencimiento en enero de 2022 y con una tasa de interés efectiva anual de 2.62 por ciento.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Covenants financieros -

Los contratos para los bonos corporativos emitidos en dólares estadounidenses y en soles tienen los siguientes covenants de limitación de incurrir en endeudamiento para la Compañía y sus subsidiarias garantas, los cuales se miden previamente a las siguientes transacciones: emisión de instrumentos de deuda o de patrimonio, fusión con otra compañía o disposición o alquiler de activos significativos. Los covenants son los siguientes:

- El ratio de cobertura de servicio de deuda (incluye amortización más intereses) deberá ser como mínimo 2.5 a 1.
- El ratio deuda financiera a Ebitda no podrá ser mayor que 3.5 a 1.

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros del Grupo sobre la base de las obligaciones contractuales, los importes se presentan sin descontar:

	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Más de 5 años S/(000)	Total S/(000)
Al 31 de marzo de 2021					
Obligaciones financieras	-	226,644	414,290	570,000	1,210,934
Intereses	-	64,516	176,669	174,152	415,337
Cuentas por pagar comerciales y diversas	128,971	55,067	-	-	184,038
Costo financiero de instrumentos de cobertura por pagar	-	16,658	16,658	-	33,316
Pasivos por arrendamiento	411	1,254	5,047	-	6,712
Al 31 de diciembre de 2020					
Obligaciones financieras	-	65,232	572,993	570,000	1,208,225
Intereses	30,033	35,056	186,607	193,454	445,150
Cuentas por pagar comerciales y diversas	142,253	38,235	-	-	180,488
Costo financiero de instrumentos de cobertura por pagar	8,032	8,032	24,096	-	40,160
Pasivos por arrendamiento	-	383	1,148	5,102	6,633

10. Provisiones

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el rubro incluye principalmente la participación de los trabajadores en las utilidades, provisión por litigios, provisión para incentivos a largo plazo y provisión por cierre de mina. La disminución del rubro corresponde principalmente al pago de participaciones a los trabajadores y al pago del programa de incentivos a funcionarios a largo plazo.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

11. Impuesto a la renta

El Grupo calcula el impuesto a la renta del período intermedio utilizando la tasa impositiva que se aplicaría a las ganancias anuales totales esperadas.

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta en el estado consolidado condensado intermedio de resultados y de otros resultados integrales, son los siguientes:

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Impuesto a la renta corriente	(15,923)	(3,316)
Impuesto a la renta diferido	1,447	(2,836)
Gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados	(14,476)	(6,152)
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	(1,738)	(1,411)
Total impuesto a la renta	(16,214)	(7,563)

A continuación se muestra el movimiento de activo y pasivo por impuesto a la renta diferido del Grupo:

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Incremento de activo diferido por impuesto a la renta (*)	(644)	2,097
Incremento de pasivo diferido por impuesto a la renta (**)	353	(6,344)
Total variación del impuesto a la renta diferido	(291)	(4,247)
Gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados	1,447	(2,836)
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	(1,738)	(1,411)
Total variación del impuesto a la renta diferido	(291)	(4,247)

(*) Al 31 de marzo de 2020 corresponde al incremento de pérdida tributaria arrastrable en las subsidiarias Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L. y Dinoseva Iquitos S.A.C.

(**) Al 31 de marzo de 2020 corresponde principalmente a diferencia de bases.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

A continuación, se presenta la composición del impuesto a la renta diferido reconocido en el estado consolidado condensado de otros resultados integrales:

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ganancia no realizada por instrumento financiero derivado	<u>(1,738)</u>	<u>(1,411)</u>
Total impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	<u>(1,738)</u>	<u>(1,411)</u>

12. Ingresos por contratos con clientes

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Cemento, concreto y bloques S/(000)	Cal S/(000)	Materiales de Construcción S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021					
Ingresos de clientes externos	<u>430,467</u>	<u>8,515</u>	<u>25,663</u>	<u>160</u>	<u>464,805</u>
Ingresos de clientes externos	<u>430,467</u>	<u>8,515</u>	<u>25,663</u>	<u>160</u>	<u>464,805</u>
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020					
Ingresos de clientes externos	<u>277,430</u>	<u>6,946</u>	<u>14,655</u>	<u>227</u>	<u>299,258</u>
Ingresos por clientes externos	<u>277,430</u>	<u>6,946</u>	<u>14,655</u>	<u>227</u>	<u>299,258</u>

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

13. Transacciones con partes relacionadas

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020, el Grupo realizó las siguientes transacciones con Inversiones ASPI S.A. y otras empresas vinculadas:

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos		
Inversiones ASPI S.A.		
Ingreso por arrendamiento de oficina	5	3
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	23	136
Compañía Minera Ares S.A.C. (Ares)		
Ingresos por arrendamiento de terreno	283	327
Ingreso por arrendamiento de estacionamientos	126	82
Fosfatos del Pacífico S.A. (Fospac)		
Ingreso por arrendamiento de oficina	6	7
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	119	290
Fossal S.A.A. (Fossal)		
Ingreso por arrendamiento de oficina	5	4
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	12	10
Asociación Sumac Tarpuy		
Ingreso por arrendamiento de oficina	5	-
Gastos		
Servicios de vigilancia proporcionado por Compañía Minera Ares S.A.C.	(660)	(475)

Como producto de dichas transacciones, el Grupo tuvo los siguientes derechos y obligaciones con Inversiones ASPI S.A. y otras empresas vinculadas al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)
Compañía Minera Ares S.A.C.	840	1,607	678	1,348
Fosfatos del Pacífico S.A.	759	5	1,449	-
Fossal S.A. (Fossal)	87	-	-	-
Inversiones ASPI S.A.	-	167	-	211
Otros	45	-	85	-
	<u>1,731</u>	<u>1,779</u>	<u>2,212</u>	<u>1,559</u>

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Los saldos por cobrar no generan intereses. Los saldos por cobrar y por pagar están libres de garantías recibidas y entregadas, respectivamente. Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no ha registrado ninguna estimación para cuentas de cobranza dudosa en relación a los saldos adeudados por las partes vinculadas.

Compensación al personal ejecutivo clave del Grupo -

Las compensaciones al personal ejecutivo clave del Grupo incluyen gastos por participación en las utilidades, compensaciones y otros conceptos para miembros del Directorio y la Gerencia clave. El total de compensaciones a corto plazo ascendieron a S/5,115,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 (S/7,312,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020) y el total de compensaciones a largo plazo ascendieron a S/1,672,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 (S/1,439,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020). El Grupo no remunera a la Gerencia con beneficios post - empleo, de terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

14. Utilidad por acción (UPA)

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta del período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020 entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante dichos períodos.

El Grupo no tiene acciones comunes potenciales con efecto dilutivo al 31 de marzo de 2021 y de 2020.

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y de la utilidad por acción básica:

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Numerador		
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la Controladora	<u>31,801</u>	<u>10,724</u>
Denominador		
Promedio ponderado de acciones comunes y de inversión	<u>428,107</u>	<u>428,107</u>
Utilidad básica por acción común y de inversión	<u>0.07</u>	<u>0.03</u>

No hubo otras transacciones que involucren acciones comunes y de inversión entre la fecha del informe y la fecha de cierre de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

15. Activos y pasivos financieros

(a) Activos financieros -

Activos financieros por instrumentos financieros derivados de cobertura -

Riesgo de tipo de cambio -

Al 31 de marzo de 2021 la Compañía mantiene contratos de cross currency swaps por un importe nominal de US\$132,000,000 (US\$150,000,000 al 31 de diciembre de 2020), con vencimiento en 2023 y una tasa de 2.97%. De dicho total, US\$131,612,000 fueron designados como instrumentos de cobertura de los bonos corporativos que se emitieron en dólares estadounidenses, con la intención de reducir el riesgo por tipo de cambio.

La cobertura de flujo de efectivo de los pagos futuros esperados fue evaluada como altamente efectiva y en el estado de otros resultados integrales se incluye una ganancia no realizada de S/5,895,000 y S/4,788,000 por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020. Se espera que los importes retenidos en el estado consolidado de otros resultados integrales al 31 de marzo de 2021 afecten el estado consolidado de resultados en el año 2023, año de su liquidación.

Activos por instrumentos financieros derivados de negociación -

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, los cross currency swaps que no mantienen un subyacente relacionado ascienden a US\$388,000 y US\$18,388,000, respectivamente; han sido designados como de negociación. El efecto en resultados por su medición al valor razonable fue una ganancia de S/455,000 y S/2,946,000 por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y de 2020, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

- (b) Valor razonable y jerarquía contable del valor razonable -
A continuación se incluye una comparación por rubro de los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros del Grupo, así como el nivel de jerarquía contable de valor razonable:

	Valor en libros		Valor razonable		Jerarquía del valor razonable 2021/2020
	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de efectivo	305,314	308,912	305,314	308,912	Nivel 1
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	100,925	89,627	100,925	89,627	Nivel 2
Activos financieros derivados- "cross currency swaps"	60,232	42,247	60,232	42,247	Nivel 2
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>692</u>	<u>692</u>	<u>692</u>	<u>692</u>	Nivel 3
Total activos financieros	<u>467,163</u>	<u>441,478</u>	<u>467,163</u>	<u>441,478</u>	
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	189,945	187,876	189,945	187,876	Nivel 2
Bonos corporativos a tasa fija	1,062,192	1,044,352	1,137,959	1,118,492	Nivel 1
Pagarés a tasa fija	<u>226,644</u>	<u>224,232</u>	<u>229,101</u>	<u>221,607</u>	Nivel 2
Total pasivos financieros	<u>1,478,781</u>	<u>1,456,460</u>	<u>1,557,005</u>	<u>1,527,975</u>	

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Todos los instrumentos financieros por los que se reconoce o revela el valor razonable se categorizan dentro de la jerarquía del valor razonable, en base a la información de más bajo nivel que es significativa para la medición del valor razonable como un todo. La jerarquía es la siguiente:

Nivel 1: Precios de mercado cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Técnicas de valuación para las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición del valor razonable es directamente o indirectamente observable.

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

Para los activos y pasivos que se reconocen a su valor razonable de manera recurrente, el Grupo determina si se han producido transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable. Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hubo transferencias entre las jerarquías de valor razonable.

La Gerencia evalúa que el valor razonable del efectivo y los depósitos a plazo, las cuentas por cobrar comerciales y diversas y otros pasivos corrientes se aproximan a su valor en libros debido a los vencimientos menores a un año de dichos instrumentos.

Los siguientes métodos y supuestos se usaron para estimar los valores razonables:

- Los valores razonables de los “cross currency swaps” son medidos utilizando técnicas de valuación basados en datos de mercado. Las técnicas de valorización aplicadas incluyen modelos de valuación de swaps, usando cálculos del valor presente. Estos modelos toman en cuenta diversos factores, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, divisas, tasas “forward” y las curvas de tasas de interés.

Los ajustes por valoración de crédito se aplican a las exposiciones derivadas “Over-The-Counter” para tomar en cuenta el riesgo de incumplimiento de la contraparte al medir el valor razonable del derivado. Un ajuste de valoración de crédito es el costo de protección a precio de mercado requerido para cubrir el riesgo de crédito de la contraparte en este tipo de cartera de derivados. El ajuste de valoración de crédito es calculado multiplicando la probabilidad de incumplimiento, el valor predeterminado de pérdida y la exposición esperada en el momento del incumplimiento.

Un ajuste por valoración de débito se aplica para incorporar el riesgo de crédito del propio Grupo en el valor razonable de los derivados (es decir, el riesgo de que el Grupo pueda incumplir sus obligaciones contractuales), usando la misma metodología utilizada para el ajuste por valoración de crédito.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

- El valor razonable de los bonos corporativos cotizados se basa en el valor vigente que tienen las notas en el mercado en la fecha en que se informa.
- El valor razonable de los pagarés a tasa fija se calcula utilizando flujos de efectivo descontados a tasas de endeudamiento de mercado vigentes a la fecha de estimación.
- El valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se ha determinado mediante el enfoque de ingresos proyectado/ método de flujos de caja descontados. Los datos significativos no observables utilizados en la medición del valor razonable de nivel 3 fueron los siguientes:

Datos significativos no observables	Promedio	Sensibilidad sobre el valor razonable
Factor de crecimiento de ingresos	3.79%	5% de incremento o disminución del factor resultaría en incremento (disminución) del valor razonable en S/131,580,000 y (S/456,870,000), respectivamente.
WACC	8.53%	10% incremento o disminución de la tasa de descuento resultaría en incremento (disminución) del valor razonable en (S/390,352,000) y S/169,179,000, respectivamente.

16. Compromisos y contingencias

Compromisos por arrendamiento operativo - Grupo como arrendador

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo, en su calidad de arrendador, mantiene un alquiler de terreno con Compañía Minera Ares S.A.C., una empresa relacionada de Inversiones ASPI S.A. Este arriendo es renovable anualmente, y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020 generó una renta de S/283,000 y S/327,000, respectivamente.

Compromisos de capital

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo no tiene compromisos de capital significativos.

Asuntos medioambientales

Las actividades de exploración y explotación que realice el Grupo están sujetas a normas de protección ambiental. Estas normas son las mismas que las descritas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

Situación tributaria -

La Compañía está sujeta a la ley tributaria peruana. Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, la tasa del impuesto a la renta es del 29.5 por ciento de la utilidad tributaria después de deducir la participación de los trabajadores, la cual es calculada a una tasa de 8 a 10 por ciento de la utilidad tributaria.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Con la finalidad de determinar la utilidad tributaria, las transacciones por precios de transferencia con compañías relacionadas o compañías que residen en territorios de baja o nula tributación, deben ser sustentadas con documentación e información de los métodos de valuación y los criterios considerados para su determinación. En base al análisis de operaciones realizado, la Gerencia del Grupo y sus asesores legales creen que la aplicación de estas normas no resultará en contingencias significativas para el Grupo al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por cada compañía individual en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos.

Las declaraciones de impuesto a la renta e Impuesto General a las Ventas (IGV) correspondientes a los años indicados en el cuadro adjunto, están sujetos a revisión por parte de la Autoridad Tributaria:

Entidad	Años sujetos a revisión por parte de la Autoridad Tributaria	
	Impuesto a la renta	Impuesto General a las Ventas
Cementos Pacasmayo S.A.A.	2016-2020	Dic.2016-2021
Cementos Selva S.A.	2016-2020	Dic.2016-2021
Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L.	2016-2020	Dic.2016-2021
Empresa de Transmisión Guadalupe S.A.C.	2016-2020	Dic.2016-2021
Salmueras Sudamericanas S.A.	2016-2020	Dic.2016-2021
Calizas del Norte S.A.C. (en liquidación)	2016-2020	Dic.2016-2021
Soluciones Takay S.A.C.	2019-2020	Mayo a Dic.2019-2021

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados condensados intermedios al 31 de marzo de 2021 y los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2020.

Contingencias por demandas legales

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo ha recibido demandas de terceros en relación a sus operaciones, que en total representan S/11,702,000. De esta suma, S/1,723,000 correspondían a demandas laborales iniciadas por ex-empleados; S/7,681,000 vinculado a resoluciones de determinación y multa sobre el impuesto predial de los períodos 2009 a 2014 emitida por la Municipalidad Distrital de Pacasmayo y S/2,298,000 relacionado a la resolución de intendencia emitida por la Administración Tributaria correspondiente al período tributario 2009, el cual fue fiscalizado por la Administración Tributaria durante el año 2012.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

En base a la experiencia previa, la Gerencia espera que estas demandas se resuelvan dentro de los próximos cinco años; sin embargo, el Grupo no puede garantizar que dichas demandas se resuelvan dentro de este período debido a que las autoridades no tienen un plazo máximo para resolver los casos.

Los asesores legales del Grupo consideran que es solo posible y no probable, que dichas acciones legales prosperen. De conformidad con lo expuesto, no se registró ninguna provisión por estas demandas legales en los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Regalías mineras

El Grupo está sujeto al pago de regalías con terceros y con el Estado Peruano por las actividades de extracción que realiza para el proceso de producción de cemento. La información de regalías pagadas se revela en los estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (continuación)

17. Información por segmentos de operación

Para propósitos de gestión, el Grupo está organizado en unidades de negocios sobre la base de sus productos y actividades y tiene tres segmentos diferenciables organizados del siguiente modo:

- Producción y comercialización de cemento, concreto y bloques en la región norte del Perú.
- Comercialización de suministros para la construcción en la región norte del Perú.
- Producción y comercialización de cal en la región norte del Perú.

Ningún otro segmento de operación se ha agregado formando parte de los segmentos de operación descritos anteriormente.

La Gerencia supervisa la utilidad antes de impuestos para cada unidad de negocios por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación de rendimiento financiero.

Los precios de transferencia entre segmentos de operación se dan sobre condiciones de mercado entre partes independientes de modo similar a las que se pactan con terceros.

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de					Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020			
	Ingresos de clientes externos S/(000)	Utilidad bruta S/(000)	Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta S/(000)	Impuesto a la renta S/(000)	Utilidad (pérdida) neta S/(000)	Activos por segmentos S/(000)	Otros activos (**) S/(000)	Total activos S/(000)	Total pasivos por segmentos S/(000)
2021									
Cemento, concreto y bloques	430,467	131,583	48,065	(15,036)	33,029	2,864,921	60,046	2,924,967	1,620,595
Suministros para la construcción	25,663	599	(1,665)	521	(1,144)	43,264	-	43,264	56,139
Cal	8,515	1,088	490	(153)	337	79,904	-	79,904	-
Otros (*)	160	(44)	(613)	192	(421)	31,456	878	32,334	222
Total consolidado	464,805	133,226	46,277	(14,476)	31,801	3,019,545	60,924	3,080,469	1,676,956
2020									
Cemento, concreto y bloques	277,430	90,739	18,410	(6,711)	11,699	2,806,803	37,068	2,843,871	1,590,105
Suministros para la construcción	14,655	987	(180)	66	(114)	51,225	-	51,225	58,517
Cal	6,946	299	(251)	92	(159)	83,621	-	83,621	-
Otros (*)	227	(14)	(1,103)	401	(702)	31,696	5,871	37,567	107
Total consolidado	299,258	92,011	16,876	(6,152)	10,724	2,973,345	42,939	3,016,284	1,648,729

(*) La columna "Otros" incluye actividades que no alcanzan el umbral para su divulgación según la NIIF 8.13 y representan operaciones no significativas del Grupo.

(**) Al 31 de marzo de 2021 corresponden a la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados ("cross currency swap") por S/692,000 y S/60,232,000. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por S/692,000 y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados ("cross currency swap") por S/42,247,000. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se asigna al segmento de cemento, y la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de negociación se presentan como "Otros".

Información geográfica

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, todos los activos no corrientes se localizaron en el Perú y todos los ingresos provienen de clientes ubicados en el Perú.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios

(continuación)

18. Gestión de riesgo financiero, objetivos y políticas

El Grupo tiene efectivo y depósitos a plazo (con vencimiento menor a 360 días), cuentas por cobrar comerciales y diversas que surgen directamente de sus operaciones. El Grupo también tiene instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales e instrumentos derivados, tanto de cobertura de flujos de efectivo como de negociación. Los principales pasivos financieros del Grupo incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas y obligaciones financieras, con vencimientos a corto y largo plazo. El principal propósito de dichas obligaciones financieras es financiar las operaciones del Grupo.

El Grupo está expuesto a riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez. La Gerencia del Grupo supervisa la gestión de dichos riesgos apoyada por la Gerencia Financiera que asesora sobre dichos riesgos y sobre el marco corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado para el Grupo. La Gerencia Financiera brinda seguridad a la Gerencia del Grupo de que las actividades de toma de riesgo financiero del Grupo se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que esos riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de conformidad con las políticas y objetivos del Grupo.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos tal como se menciona en los estados financieros consolidado al 31 de diciembre de 2020.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de cambio de monedas extranjeras. La exposición del Grupo al riesgo de tasas de cambio se relaciona principalmente con las actividades operativas del Grupo (cuando los ingresos o gastos se denominan en una moneda diferente de la moneda funcional del Grupo).

El Grupo cobertura su exposición al riesgo de conversión a soles de sus bonos corporativos (denominados en dólares estadounidenses), mediante el uso de contratos de cobertura de flujos de efectivo (cross currency swaps), ver nota 15.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Sensibilidad a las tasas de cambio -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las demás variables permanecerán constantes. El impacto en la utilidad antes de impuestos del Grupo, se debe a cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios.

Al 31 de marzo de 2021	Cambio en tasa de US\$	Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos
Dólar estadounidense	%	S/(000)
	+5	(2,324)
	+10	(4,647)
	-5	2,324
	-10	4,647

Al 31 de marzo de 2020	Cambio en tasa de US\$	Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos
Dólar estadounidense	%	S/(000)
	+5	(1,207)
	+10	(2,412)
	-5	1,207
	-10	2,412

Riesgo de liquidez -

El Grupo monitorea el riesgo de escasez de fondos usando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

El objetivo del Grupo es mantener un equilibrio entre la continuidad de los fondos y la flexibilidad del financiamiento mediante el uso de líneas de crédito, préstamos bancarios y obligaciones de largo plazo. El acceso a las fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento menor a 12 meses puede refinanciarse bajo las mismas condiciones y con los actuales prestamistas, si esto fuera necesario.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 ninguna porción de los bonos corporativos vencerá en menos de un año.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Actividades de administración de riesgos -

Como resultado de sus actividades, el Grupo está expuesto al riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera por lo que la Compañía ha adquirido instrumentos financieros de cobertura para cubrir dicho riesgo. Desde noviembre de 2014, el Grupo cobertura su exposición a la moneda extranjera de sus bonos corporativos (denominados en dólares estadounidenses). Durante el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 se experimentó una volatilidad moderada en el tipo de cambio del dólar estadounidense con respecto al sol, cuyos efectos fueron parcialmente mitigados por la cobertura de tipo de cambio mantenida por la Compañía.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, excepto por los instrumentos financieros derivados (cross currency swaps) firmados por la Compañía para cubrir el riesgo de tipo de cambio de sus bonos corporativos, el Grupo no tiene otros instrumentos financieros para cubrir sus riesgos de tipo de cambio, tasas de interés o fluctuaciones en los precios de mercado (precios de compra del carbón).



COLEGIO DE CONTADORES PUBLICOS DE LIMA

Constancia de Habilitación

La Decana y la Directora Secretaria del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que:

**PAREDES, BURGA & ASOCIADOS S. CIVIL DE R.L.
N° MATRICULA: SO761**

Se encuentra **HABIL**, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N.º 13253 y su modificación Ley N.º 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31 de JULIO 2021.

Lima, 2 de Noviembre 2020.

CPC. GUILLERMINA ZAVALA PAUCAR
DECANA

CPC. GLADYS MILAGROS BAZAN ESPINOZA
DIRECTORA SECRETARIA