

Cementos Pacasmayo S.A. A. y Subsidiarias

Información financiera intermedia consolidada condensada no auditada al 30 de septiembre de 2021 y por los períodos de tres y nueve meses terminados en esas fechas

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Información financiera consolidada condensada no auditada al 30 de septiembre de 2021 y por los períodos de tres y nueve meses terminados en esas fechas

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



**Building a better
working world**

Tanaka, Valdivia & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

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 30 de septiembre 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 los períodos de tres y nueve meses terminados en esas fechas 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
26 de octubre de 2021

Refrendado por:

Oscar Mere
C.P.C.C. Matrícula No.39990

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2020 (auditado)

| | Nota | Al 30 de septiembre de 2021 S/(000) | Al 31 de diciembre de 2020 S/(000) |
|--|--------|--|---|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | 3 | 298,914 | 308,912 |
| Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto | 4 | 126,922 | 84,412 |
| Pagos a cuenta de impuesto a la renta | | 12,247 | 18,076 |
| Inventarios | 5 | 508,058 | 460,610 |
| Gastos pagados por adelantado | | 25,671 | 5,729 |
| Total activo corriente | | 971,812 | 877,739 |
| Activo no corriente | | | |
| Cuentas por cobrar diversas, neto | 4 | 22,446 | 5,215 |
| Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 15 | 692 | 692 |
| Otros instrumentos financieros | 15 | 123,489 | 42,247 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 6 | 1,961,765 | 2,014,508 |
| Intangibles | | 49,756 | 49,640 |
| Crédito mercantil | | 4,459 | 4,459 |
| Activo neto por impuesto a la renta diferido | | 9,660 | 15,618 |
| Activos por derecho de uso | 7 | 5,056 | 6,006 |
| Otros activos | | 106 | 160 |
| Total activo no corriente | | 2,177,429 | 2,138,545 |
| Total activo | | 3,149,241 | 3,016,284 |
| Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y diversas | 8 | 211,989 | 180,190 |
| Dividendos por pagar | 8 | 9,536 | 7,686 |
| Obligaciones financieras | 9 y 15 | 233,448 | 65,232 |
| Pasivos por arrendamientos | 7 | 1,804 | 1,531 |
| Impuesto a las ganancias por pagar | | 10,674 | 1,051 |
| Provisiones | 10 | 15,644 | 9,380 |
| Total pasivo corriente | | 483,095 | 265,070 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones financieras | 9 y 15 | 1,332,349 | 1,203,352 |
| Pasivos por arrendamientos | 7 | 4,680 | 5,102 |
| Provisiones | 10 | 34,702 | 25,341 |
| Pasivo neto por impuesto a la renta diferido | | 149,733 | 149,864 |
| Total pasivo no corriente | | 1,521,464 | 1,383,659 |
| Total pasivo | | 2,004,559 | 1,648,729 |
| 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 | | (19,628) | (33,378) |
| Resultados acumulados | | 220,006 | 456,629 |
| Total patrimonio neto | | 1,144,682 | 1,367,555 |
| Total pasivo y patrimonio neto | | 3,149,241 | 3,016,284 |

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 los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020 (no auditados)

| | Nota | Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|------|--|-----------------|---|------------------|
| | | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| Ventas netas | 12 | 507,170 | 407,393 | 1,412,898 | 820,996 |
| Costo de ventas | | (358,767) | (276,263) | (1,014,868) | (595,713) |
| Utilidad bruta | | <u>148,403</u> | <u>131,130</u> | <u>398,030</u> | <u>225,283</u> |
| Ingresos (gastos) operativos | | | | | |
| Gastos administrativos | | (50,675) | (36,200) | (144,977) | (109,778) |
| Gastos de ventas y distribución | | (14,204) | (9,427) | (42,559) | (31,420) |
| Otros ingresos (gastos) operativos, neto | | (93) | 327 | 336 | (317) |
| Total gastos operativos, neto | | <u>(64,972)</u> | <u>(45,300)</u> | <u>(187,200)</u> | <u>(141,515)</u> |
| Utilidad operativa | | <u>83,431</u> | <u>85,830</u> | <u>210,830</u> | <u>83,768</u> |
| Otros ingresos (gastos) | | | | | |
| Ingresos financieros | | 1,524 | 748 | 2,304 | 2,445 |
| Costos financieros | | (24,371) | (23,172) | (66,261) | (66,985) |
| Pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación | | - | - | (1,569) | - |
| Ganancia neta por instrumentos financieros derivados de negociación | | 140 | 610 | 640 | 5,001 |
| Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neta | | 510 | (1,454) | 927 | (8,350) |
| Total otros gastos, neto | | <u>(22,197)</u> | <u>(23,268)</u> | <u>(63,959)</u> | <u>(67,889)</u> |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | | <u>61,234</u> | <u>62,562</u> | <u>146,871</u> | <u>15,879</u> |
| Impuesto a la renta | 11 | (19,118) | (17,370) | (45,290) | (5,512) |
| Utilidad neta | | <u>42,116</u> | <u>45,192</u> | <u>101,581</u> | <u>10,367</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 | 0.10 | 0.11 | 0.24 | 0.02 |

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 los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020 (no auditados)

| Nota | Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | | |
|--|--|-----------------|---|-----------------|--------------|
| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | |
| Utilidad neta | <u>42,116</u> | <u>45,192</u> | <u>101,581</u> | <u>10,367</u> | |
| Otros resultados integrales | | | | | |
| <i>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores:</i> | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta por instrumentos de cobertura de flujo de efectivo | 15(a) | 13,071 | (2,594) | 19,503 | (821) |
| Impuesto a la renta diferido relacionado con otros resultados integrales | 11 | <u>(3,856)</u> | <u>766</u> | <u>(5,753)</u> | <u>243</u> |
| Otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta | | <u>9,215</u> | <u>(1,828)</u> | <u>13,750</u> | <u>(578)</u> |
| Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta | | <u>51,331</u> | <u>43,364</u> | <u>115,331</u> | <u>9,789</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 los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 | - | - | - | - | - | - | - | 10,367 | 10,367 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | (578) | - | (578) |
| Total resultados integrales | - | - | - | - | - | - | (578) | 10,367 | 9,789 |
| Saldos al 30 de septiembre 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>(18,328)</u> | <u>507,567</u> | <u>1,431,440</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 | - | - | - | - | - | - | - | 101,581 | 101,581 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | 13,750 | - | 13,750 |
| Total resultados integrales | - | - | - | - | - | - | 13,750 | 101,581 | 115,331 |
| Distribución de dividendos, nota 8 | - | - | - | - | - | - | - | (338,204) | (338,204) |
| Saldos al 30 de septiembre 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>(5,165)</u> | <u>220,006</u> | <u>1,144,682</u> |

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020 (no auditados)

| | Nota | Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|------|--|-----------------|---|-----------------|
| | | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| Actividades de operación | | | | | |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | | 61,234 | 62,562 | 146,871 | 15,879 |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo: | | | | | |
| Depreciación y amortización | | 33,853 | 34,731 | 101,538 | 103,383 |
| Costos financieros | | 24,371 | 23,172 | 66,261 | 66,985 |
| Provisión para compensación a funcionarios | 13 | 3,060 | 1,440 | 6,699 | 4,319 |
| Ganancia neta por instrumentos financieros derivados de negociación | | - | - | 1,569 | - |
| Estimación de pérdidas crediticias esperadas | 4 | 324 | 111 | 1,517 | 2,287 |
| Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias | | (6,929) | 305 | (13,831) | 6,319 |
| Ingresos financieros | | (1,524) | (748) | (2,304) | (2,445) |
| Ganancia neta en venta de propiedad, planta y equipo | 6 | (170) | (677) | (1,329) | (2,309) |
| Ganancia neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación | | (140) | (610) | (640) | (5,001) |
| Otros operativos, neto | | 2,266 | (77) | 2,701 | (1,367) |
| Cambios en los activos y pasivos operativos: | | | | | |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y diversas | | (26,549) | (7,547) | (37,712) | 27,932 |
| (Aumento) disminución en gastos pagados por adelantado | | 1,647 | (553) | (19,942) | 127 |
| (Aumento) disminución de inventarios | | (8,154) | 69,111 | (47,785) | 62,437 |
| Aumento de cuentas por pagar comerciales y diversas | | 37,295 | 58,885 | 55,140 | 15,510 |
| | | <u>120,584</u> | <u>240,105</u> | <u>258,753</u> | <u>294,056</u> |
| Cobro de intereses | | 2,145 | 1,091 | 3,969 | 1,685 |
| Pago de intereses | | (35,224) | (36,569) | (67,848) | (68,007) |
| Pago de impuesto a la renta | | (14,674) | (3,661) | (38,932) | (18,255) |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de operación | | <u>72,831</u> | <u>200,966</u> | <u>155,942</u> | <u>209,479</u> |

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

(continuación)

| | Nota | Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|--|------|--|------------------|---|-----------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | S/(000) | S/(000) | S/(000) | S/(000) |
| Actividades de inversión | | | | | |
| Ingresos procedentes por venta de propiedad, planta y equipo | | 440 | 1,567 | 3,694 | 3,368 |
| Cobro de préstamos otorgados a terceros | | 145 | - | 427 | 91 |
| Compra de propiedades, planta y equipo | | (10,981) | (5,327) | (40,378) | (23,553) |
| Préstamo otorgado a partes relacionadas | | (17,122) | - | (17,122) | - |
| Compra de activos intangibles | | (2,145) | (657) | (6,133) | (3,466) |
| Redención de depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días | | - | 31,000 | - | 158,990 |
| Apertura de depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días | | - | - | - | (208,990) |
| Préstamo otorgado a terceros | | - | (1,776) | - | (4,189) |
| Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión | | <u>(29,663)</u> | <u>24,807</u> | <u>(59,512)</u> | <u>(77,749)</u> |
| Actividades de financiamiento | | | | | |
| Préstamo recibido | 9 | 220,000 | 578,920 | 220,000 | 791,270 |
| Ingreso por liquidación de instrumento financiero derivado | | - | - | 3,879 | - |
| Devolución de dividendos | | 35 | 52 | 232 | 292 |
| Dividendos pagados | | (336,106) | (12) | (336,586) | (45,918) |
| Pago de costo financiero de instrumento de cobertura | | (8,012) | (7,953) | (15,214) | (15,685) |
| Pago de pasivo por arrendamiento | 7 | (612) | (640) | (1,786) | (1,171) |
| Pago de préstamo | | - | (609,465) | - | (609,465) |
| Pago de sobregiro bancario | | - | (70,691) | - | (70,921) |
| Sobregiro bancario | | - | - | - | 70,921 |
| Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento | | <u>(124,695)</u> | <u>(109,789)</u> | <u>(129,475)</u> | <u>119,323</u> |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | (81,527) | 115,984 | (33,045) | 251,053 |
| Diferencia de cambio neta | | 11,789 | 2,051 | 23,047 | 1,666 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | | <u>368,652</u> | <u>202,950</u> | <u>308,912</u> | <u>68,266</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | 3 | <u>298,914</u> | <u>320,985</u> | <u>298,914</u> | <u>320,985</u> |
| Transacciones que no afectaron los flujos de efectivo: | | | | | |
| Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias | | (6,929) | 305 | (13,831) | 6,319 |
| Reconocimiento de activos por derecho de uso y de pasivo por arrendamiento en el período | 7 | - | - | 217 | 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2021, al 31 de diciembre de 2020 y al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2021 y por el período de nueve meses terminado en esa fecha, fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 26 de octubre 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 14 de agosto de 2021, el Gobierno ha decidido ampliar el estado de emergencia sanitaria a nivel nacional por 180 días calendario a partir del 3 de septiembre de 2021 hasta el 1 de marzo de 2022, 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 30 de septiembre 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, algunos de estos préstamos ya fueron cancelados y otros aún permanecen pendientes según se muestra en la nota 9.

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 un período de 12 meses desde la fecha del informe del 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 30 de septiembre de 2021 y de 2020.

Al 30 de septiembre 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.

3. Efectivo y equivalentes del efectivo

(a) El rubro está constituido del siguiente modo:

| | Al 30 de septiembre de 2021 S/(000) | Al 31 de diciembre de 2020 S/(000) |
|--|--|---|
| Caja chica | 235 | 177 |
| Cuentas corrientes (b) | 231,491 | 22,510 |
| Depósitos a plazo con vencimiento original menor a 90 días (c) | 67,188 | 286,225 |
| | <u>298,914</u> | <u>308,912</u> |

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

- (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 30 de septiembre 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 56% y el 63% de las cuentas por cobrar comerciales se encontraban garantizadas con cartas fianzas bancarias e hipotecas por S/58,703,000 y S/46,484,000, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y de 2020, el Grupo registró S/1,517,000 y S/2,287,000, 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.

El movimiento de la provisión por pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar comerciales y diversas por los períodos de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 es el siguiente:

| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | 14,358 | 12,781 |
| Adiciones | 1,517 | 2,287 |
| Recuperos y otros | 17 | (7) |
| Saldo final | 15,892 | 15,061 |

Con fecha 22 de marzo de 2021, la Compañía fue notificada con la Resolución del Tribunal Fiscal N° 00905-4-21, mediante la cual se estableció que para el cálculo de la Regalía Minera de los años 2008 y 2009 se debía partir del valor bruto de venta del producto final (cemento), posición contraria a lo establecido por el Tribunal Constitucional en la STC Exp. N° 1043-2013-PA/TC en la cual declara fundada la demanda de amparo en la cual se reconoce el derecho de la Compañía de calcular la Regalía Minera exclusivamente sobre el valor del componente minero, sin considerar para ello de forma alguna, el valor de los productos comerciales finales derivados de los procesos industriales y de manufactura.

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

Ante la amenaza de un cobro forzoso de dicha deuda notificada con resolución coactiva por parte de SUNAT; a la fecha, la Compañía ha realizado bajo protesto pagos parciales de la deuda arbitrariamente puesta en cobranza y que al 30 de septiembre de 2021 ascienden aproximadamente a S/ 17,600,000 y se presenta como cuentas por cobrar diversas no corrientes. A la fecha, la Compañía ya inició las acciones legales correspondientes para el recupero de dichos pagos y en opinión de la Gerencia y sus asesores legales externos, tiene altas probabilidades de obtener un resultado favorable.

5. Inventarios

Al 30 de septiembre 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 los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, las adiciones del Grupo ascendieron a aproximadamente a S/14,093,000 y S/42,513,000 respectivamente (S/7,311,000 y S/20,665,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, respectivamente).

Activos con un valor neto de aproximadamente S/939,000 fueron vendidos durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, (S/1,695,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020), resultando una ganancia neta por venta de activos ascendente a S/1,287,000 (S/2,309,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo mantiene cuentas por pagar relacionadas a la adquisición de propiedad, planta y equipo por S/2,134,000 (S/4,830,000 al 31 de diciembre de 2020).

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/992,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (S/1,255,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020) y fue reconocido en el rubro "Gastos administrativos" del estado consolidado de resultados.

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

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 |
| Ventas y/o retiros | - | (72) | (72) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2020 | <u>7,504</u> | <u>37</u> | <u>7,541</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2021 | 7,504 | 38 | 7,542 |
| Adiciones | 217 | - | 217 |
| Ventas y/o retiros | - | (3) | (3) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | <u>7,721</u> | <u>35</u> | <u>7,756</u> |
| Depreciación acumulada - | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | - | 63 | 63 |
| Adiciones | 1,126 | 26 | 1,152 |
| Ventas y/o retiros | - | (61) | (61) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2020 | <u>1,126</u> | <u>28</u> | <u>1,154</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2021 | 1,501 | 35 | 1,536 |
| Adiciones | 1,164 | - | 1,164 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | <u>2,665</u> | <u>35</u> | <u>2,700</u> |
| Valor neto en libros | | | |
| Al 31 de diciembre de 2020 | <u>6,003</u> | <u>3</u> | <u>6,006</u> |
| Al 30 de septiembre de 2021 | <u>5,056</u> | <u>-</u> | <u>5,056</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 | 217 | 7,504 |
| Gastos por intereses financieros | 285 | 303 |
| Pagos por arrendamiento | (1,786) | (1,171) |
| Bajas | - | (19) |
| Otros | 1,135 | 285 |
| Saldo final al 30 de septiembre | <u>6,484</u> | <u>6,959</u> |
| Vencimiento | | |
| Parte corriente | 1,804 | 1,512 |
| Parte no corriente | 4,680 | 5,447 |
| Saldo final al 30 de septiembre | <u>6,484</u> | <u>6,959</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, diversas y dividendos

Al 30 de septiembre 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.

En Sesión del Directorio del 29 de abril de 2021 se acordó distribuir dividendos por S/338,204,000 (no incluye los dividendos correspondientes a las acciones en tesorería), con cargo a utilidades de libre disposición de los ejercicios del 2014 al 2019, los cuales fueron pagados en los primeros días de julio del año 2021.

Al 30 de septiembre de 2021, los dividendos por pagar ascienden a S/9,536,000 (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 interés anual de 6.688 por ciento y vencimiento a 10 años y; bonos a 15 años por S/310,000,000 a una tasa de interés anual de 6.844 por ciento. Al 30 de septiembre 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 interés anual de 4.5 por ciento y vencimiento en 2023.

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y de 2020, los bonos corporativos generaron intereses que se han reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados por S/47,681,000 y S/45,550,000 respectivamente.

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

Préstamos bancarios -

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Compañía 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. Asimismo, al 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. El 8 de julio de 2021, el préstamo de US\$ 18,000,000 fue renegociado con vencimiento en julio de 2022 y a una tasa de interés efectiva anual de 1.80 por ciento.

Con fecha 1 de julio de 2021, la Compañía adquirió dos pagarés de mediano plazo con el Banco de Crédito del Perú S.A. por S/110,000,000 cada uno, con fecha de vencimiento 23 de diciembre de 2022 y con una tasa de interés efectiva anual de 1.55 por ciento.

Préstamo Corporativo de Mediano Plazo bajo la modalidad "Club deal":

Con fecha 6 de agosto de 2021, la Compañía fijó las condiciones de un préstamo corporativo de mediano plazo bajo la modalidad de "Club Deal" con el Banco de Crédito del Perú S.A. y Scotiabank Perú S.A.A. El importe del préstamo asciende a S/860,000,000, que permitirá realizar el pago de todas las obligaciones financieras que mantiene la compañía con vencimiento hasta febrero 2023 y se desembolsará en función al vencimiento de cada una de ellas por lo que se esperaría que el primer desembolso se realice en enero 2022. Las condiciones del préstamo incluyen un periodo de gracia/disponibilidad de 18 meses a partir del 6 de agosto y un plazo de pago de 7 años a partir del último desembolso que se estima para febrero de 2023. A partir de dicha fecha, el préstamo se amortizará en 22 cuotas trimestrales iguales y tiene una tasa de interés anual de 5.82 por ciento.

Como parte de las condiciones del préstamo, la Compañía asumiría las siguientes obligaciones:

- I. Cumplir las siguientes resguardos financieros:
 - a. Ratio de Endeudamiento (Deuda Financiera/EBITDA) \leq 3.50x
 - b. Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda (FCSD/SD) \geq 1.15x
 - c. Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda (EBITDA/SD) =1.50x

Estos resguardos financieros serán calculados y verificados al cierre de cada trimestre calendario, considerando la información de los estados financieros consolidados de la Compañía de los últimos 12 meses elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

- II. Mantiene las siguientes principales obligaciones de hacer:
 - a. Subordinar cualquier obligación que tuvo o pueda tener a este préstamo.
 - b. Mantener el préstamo con un estatus igual a otros financiamientos senior de la Compañía.
 - c. Mantener sus activos en buen estado y debidamente asegurados.
 - d. Mantener todas las licencias, autorizaciones, concesiones, permisos, títulos y derechos requeridos por autoridades gubernamentales.
- III. Mantiene las siguientes obligaciones de no hacer:
 - a. Abstenerse de pagar dividendos, reducir capital social u otra distribución a sus accionistas si ello conlleva a incurrir en incumplimiento de las obligaciones asumidas.

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

- b. Que la Compañía y sus subsidiarias participen en procesos de liquidación, transformación, reorganización societaria, adquisición de empresas, fusión o escisión.
- c. Transferir, vender, enajenar, donar ni dar en usufructo, arrendamiento, dar en dominio fiduciario, gravar sus activos, flujos de ingreso y/o derechos de cobro.
- d. Otorgar financiamientos, garantías personales o reales a favor de terceros.

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 garantes, 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:

| | A la vista S/(000) | 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 30 de septiembre de 2021 | | | | | | |
| Obligaciones financieras | - | - | 233,448 | 634,290 | 570,000 | 1,437,738 |
| Intereses | - | - | 65,524 | 170,855 | 154,851 | 391,230 |
| Cuentas por pagar comerciales y diversas | - | 137,382 | 63,557 | - | - | 200,939 |
| Dividendos por pagar | 9,536 | - | - | - | - | 9,536 |
| Costo financiero de instrumentos de cobertura por pagar | - | - | 16,182 | 8,091 | - | 24,273 |
| Pasivos por arrendamiento | - | 452 | 1,427 | 4,605 | - | 6,484 |
| 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 | - | 134,567 | 38,235 | - | - | 172,802 |
| Dividendos por pagar | 7,686 | - | - | - | - | 7,686 |
| 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 |

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

10. Provisiones

Al 30 de septiembre 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.

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 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|--|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| Impuesto a la renta corriente | (18,365) | (3,696) | (45,215) | (5,609) |
| Impuesto a la renta diferido | (753) | (13,674) | (75) | 97 |
| Total gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados | (19,118) | (17,370) | (45,290) | (5,512) |
| Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales | (3,856) | 766 | (5,753) | 243 |
| Total impuesto a la renta | (22,974) | (16,604) | (51,043) | (5,269) |

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 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|---|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| (Disminución) incremento de activo diferido por impuesto a la renta (*) | (3,779) | 1,551 | (5,958) | 9,164 |
| Incremento de pasivo diferido por impuesto a la renta (**) | (830) | (14,459) | 130 | (8,824) |
| Total variación del (gasto) beneficio por impuesto a la renta diferido | (4,609) | (12,908) | (5,828) | 340 |
| (Gasto) beneficio por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados | (753) | (13,674) | (75) | 97 |
| Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales | (3,856) | 766 | (5,753) | 243 |
| Total variación del (gasto) beneficio por impuesto a la renta diferido | (4,609) | (12,908) | (5,828) | 340 |

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

(*) Al 30 de septiembre de 2020 corresponde al incremento de pérdida tributaria arrastrable en las subsidiarias Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L. y DinSelva Iquitos S.A.C.

(**) Al 30 de septiembre de 2020 corresponde principalmente a diferencia de bases.

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 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|--|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| (Pérdida) ganancia no realizada por instrumento financiero derivado | <u>(3,856)</u> | <u>766</u> | <u>(5,753)</u> | <u>243</u> |
| Total impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales | <u>(3,856)</u> | <u>766</u> | <u>(5,753)</u> | <u>243</u> |

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

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 | | | | | |
| 30 de septiembre de 2021 | | | | | |
| Ingresos de clientes externos | 469,131 | 7,854 | 30,185 | - | 507,170 |
| Ingresos de clientes externos | 469,131 | 7,854 | 30,185 | - | 507,170 |
| Por el período de nueve meses terminado | | | | | |
| el 30 de septiembre de 2021 | | | | | |
| Ingresos de clientes externos | 1,305,234 | 23,970 | 83,466 | 228 | 1,412,898 |
| Ingresos por clientes externos | 1,305,234 | 23,970 | 83,466 | 228 | 1,412,898 |
| Por el período de tres meses terminado el | | | | | |
| 30 de septiembre de 2020 | | | | | |
| Ingresos de clientes externos | 368,143 | 8,985 | 29,855 | 410 | 407,393 |
| Ingresos de clientes externos | 368,143 | 8,985 | 29,855 | 410 | 407,393 |
| Por el período de nueve meses terminado | | | | | |
| el 30 de septiembre de 2020 | | | | | |
| Ingresos de clientes externos | 747,858 | 22,231 | 50,246 | 661 | 820,996 |
| Ingresos por clientes externos | 747,858 | 22,231 | 50,246 | 661 | 820,996 |

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

13. Transacciones con partes relacionadas

Durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y de 2020, el Grupo realizó las siguientes transacciones con Inversiones ASPI S.A. y otras empresas relacionadas:

| | Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|---|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| Ingresos | | | | |
| Inversiones ASPI S.A. | | | | |
| Ingreso por arrendamiento de oficina | 5 | 3 | 15 | 9 |
| Ingresos por servicios gerenciales y administrativos | 25 | (206) | 73 | 66 |
| Compañía Minera Ares S.A.C. (Ares) | | | | |
| Ingresos por arrendamiento de terreno | 310 | 343 | 890 | 1,003 |
| Ingreso por arrendamiento de estacionamientos | 87 | 87 | 307 | 252 |
| Fosfatos del Pacífico S.A. (Fospac) | | | | |
| Ingreso por arrendamiento de oficina | 5 | 7 | 14 | 21 |
| Ingresos por servicios gerenciales y administrativos | 12 | (57) | 143 | 523 |
| Fossal S.A.A. (Fossal) | | | | |
| Ingreso por arrendamiento de oficina | 3 | 3 | 13 | 11 |
| Ingresos por servicios gerenciales y administrativos | 14 | 16 | 39 | 36 |
| Asociación Sumac Tarpuy | | | | |
| Ingreso por arrendamiento de oficina | 5 | - | 15 | - |
| Gastos | | | | |
| Servicios de vigilancia proporcionado por Compañía Minera Ares S.A.C. | | | | |
| | 660 | 475 | 1,980 | 1,425 |

Como producto de dichas transacciones, el Grupo tuvo los siguientes derechos y obligaciones con Inversiones ASPI S.A. y otras empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

| | 30 de septiembre 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) |
| Fossal S.A. | 14,514 | - | - | - |
| Fosfatos del Pacífico S.A. | 4,122 | 8 | 1,449 | - |
| Compañía Minera Ares S.A.C. | 542 | 1,455 | 678 | 1,348 |
| Inversiones ASPI S.A. | - | 105 | - | 211 |
| Otros | 72 | - | 85 | - |
| | <u>19,250</u> | <u>1,568</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, excepto los préstamos otorgados en agosto de 2021 a Fossal S.A. y Fosfatos del Pacífico S.A por los montos de US\$3,477,000 y US\$700,000 respectivamente, los cuales tienen una tasa de interés efectiva anual de 1.6 por ciento y tienen vencimiento a corto plazo, y que, parcialmente, ya fueron cobrados en el mes de octubre de 2021. Los saldos por cobrar y por pagar están libres de garantías recibidas y entregadas, respectivamente. Al 30 de septiembre 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/6,395,000 y S/16,665,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, respectivamente (S/5,897,000 y S/18,388,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020) y el total de compensaciones a largo plazo ascendieron a S/3,060,000 y S/6,701,000, durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (S/1,440,000 y S/4,319,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de | | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | |
|---|---|-----------------|--|-----------------|
| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| Numerador | | | | |
| Utilidad neta atribuible a los propietarios de la Controladora | <u>42,116</u> | <u>45,192</u> | <u>101,581</u> | <u>10,367</u> |
| Denominador | | | | |
| Promedio ponderado de acciones comunes y de inversión (en miles) | <u>428,107</u> | <u>428,107</u> | <u>428,107</u> | <u>428,107</u> |
| Utilidad básica por acción común y de inversión | <u>0.10</u> | <u>0.11</u> | <u>0.24</u> | <u>0.02</u> |

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

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.

15. Activos y pasivos financieros

(a) Activos financieros -

Activos financieros por instrumentos financieros derivados de cobertura -

Riesgo de tipo de cambio -

Al 30 de septiembre 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 el año 2023 y a una tasa promedio 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/19,503,000 y una pérdida no realizada de S/821,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y de 2020 respectivamente. Se espera que los importes retenidos en el estado consolidado de otros resultados integrales al 30 de septiembre de 2021 afecten el estado consolidado de resultados en el año 2023, año de su liquidación.

Activos por instrumentos financieros derivados de negociación -

Al 30 de septiembre 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 neta de S/640,000 y S/5,001,000 por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 | 298,914 | 308,912 | 298,914 | 308,912 | Nivel 1 |
| Cuentas por cobrar comerciales | | | | | |
| y diversas | 130,669 | 89,139 | 130,669 | 89,139 | Nivel 2 |
| Activos financieros derivados- | | | | | |
| "cross currency swaps" | 123,489 | 42,247 | 123,489 | 42,247 | Nivel 2 |
| Inversiones financieras al valor | | | | | |
| razonable con cambios en | | | | | |
| otros resultados integrales | 692 | 692 | 692 | 692 | Nivel 3 |
| Total activos financieros | 553,764 | 440,990 | 553,764 | 440,990 | |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | | | | | |
| y diversas | 200,939 | 169,712 | 200,939 | 169,712 | Nivel 2 |
| Dividendos por pagar | 9,536 | 7,686 | 9,536 | 7,686 | Nivel 2 |
| Bonos corporativos a tasa fija | 1,112,349 | 1,044,352 | 1,123,976 | 1,118,492 | Nivel 1 |
| Pagarés a tasa fija | 453,448 | 224,232 | 452,010 | 221,607 | Nivel 2 |
| Total pasivos financieros | 1,776,272 | 1,445,982 | 1,786,461 | 1,517,497 | |

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.

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

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 30 de septiembre 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.

- 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.

16. Compromisos y contingencias

Compromisos por arrendamiento operativo - Grupo como arrendador

Al 30 de septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 generó una renta de S/890,000 y S/1,003,000, respectivamente.

Compromisos de capital

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo no tiene compromisos de capital significativos.

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

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 30 de septiembre 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.

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2021 y los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2020.

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

Contingencias por demandas legales

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo ha recibido demandas de terceros en relación a sus operaciones, que en total representan S/11,718,000. De esta suma, S/3,441,000 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/596,000 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.

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.

| | Ingresos de clientes externos | | Margen bruto | | Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | | Impuesto a la renta | | Utilidad (pérdida) neta | |
|---|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---|-----------------|---------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) | 2021 S/(000) | 2020 S/(000) |
| Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de | | | | | | | | | | |
| Cemento, concreto y prefabricados | 469,131 | 368,143 | 147,005 | 128,219 | 63,473 | 61,650 | (19,818) | (17,393) | 43,655 | 44,257 |
| Suministros para la construcción | 30,185 | 29,855 | 696 | 1,638 | (1,710) | 1,194 | 535 | (243) | (1,175) | 951 |
| Cal | 7,854 | 8,985 | 1,282 | 1,481 | 701 | 1,016 | (217) | (368) | 484 | 648 |
| Otros | - | 410 | (580) | (208) | (1,230) | (1,298) | 382 | 634 | (848) | (664) |
| Total consolidado | 507,170 | 407,393 | 148,403 | 131,130 | 61,234 | 62,562 | (19,118) | (17,370) | 42,116 | 45,192 |
| Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | | | | | | | | | |
| Cemento, concreto y prefabricados | 1,305,234 | 747,858 | 393,294 | 220,835 | 152,540 | 18,615 | (47,038) | (6,462) | 105,502 | 12,153 |
| Suministros para la construcción | 83,466 | 50,246 | 2,334 | 2,216 | (4,619) | (648) | 1,424 | 225 | (3,195) | (423) |
| Cal | 23,970 | 22,231 | 2,857 | 2,659 | 1,165 | 1,187 | (359) | (412) | 806 | 775 |
| Otros | 228 | 661 | (455) | (427) | (2,215) | (3,275) | 683 | 1,137 | (1,532) | (2,138) |
| Total consolidado | 1,412,898 | 820,996 | 398,030 | 225,283 | 146,871 | 15,879 | (45,290) | (5,512) | 101,581 | 10,367 |

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

| | Activos por segmentos S/(000) | Otros activos (**) S/(000) | Total activos S/(000) | Total pasivos por segmentos S/(000) |
|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|
| Al 30 de septiembre de 2021 | | | | |
| Cemento, concreto y bloques | 2,871,394 | 123,117 | 2,994,511 | 1,922,593 |
| Suministros para la construcción | 47,945 | - | 47,945 | 81,885 |
| Cal | 74,570 | - | 74,570 | - |
| Otros (*) | 31,151 | 1,064 | 32,215 | 81 |
| Total consolidado | 3,025,060 | 124,181 | 3,149,241 | 2,004,559 |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Cemento, concreto y bloques | 2,806,803 | 37,068 | 2,843,871 | 1,590,105 |
| Suministros para la construcción | 51,225 | - | 51,225 | 58,517 |
| Cal | 83,621 | - | 83,621 | - |
| Otros (*) | 31,696 | 5,871 | 37,567 | 107 |
| Total consolidado | 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 30 de septiembre 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/123,489,000, respectivamente. 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2021 | Cambio en tasa de US\$ | Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos |
|-----------------------------|---------------------------|---|
| Dólar estadounidense | % | S/(000) |
| | +5 | 10,732 |
| | +10 | 21,465 |
| | -5 | (10,732) |
| | -10 | (21,465) |

| Al 30 de septiembre de 2020 | Cambio en tasa de US\$ | Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos |
|-----------------------------|---------------------------|---|
| Dólar estadounidense | % | S/(000) |
| | +5 | 2,426 |
| | +10 | 4,853 |
| | -5 | (2,426) |
| | -10 | (4,853) |

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 30 de septiembre 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 el Grupo 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 nueve meses terminado al 30 de septiembre 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 el Grupo.

Al 30 de septiembre 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).



002-1463

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

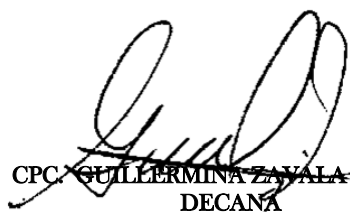
El Decano y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que

PAREDES, BURGA & ASOCIADOS S. CIVIL DE R.L.

REGISTRO DE SOCIEDAD: S0761

Se encuentra, HABIL, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 13253 y su modificación Ley N° 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 30 de ABRIL del 2022.

Lima, 30 de MARZO de 2021.


CPC. GUILLERMINA ZAVALA PAUCAR
DECANA


CPC. GLADYS MILAGROS BAZAN ESPINOZA
DIRECTORA SECRETARIA