

**Fossal S.A.A. y Subsidiaria**

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, junto con el dictamen de los auditores independientes

## **Fossal S.A.A. y Subsidiaria**

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, junto con el dictamen de los auditores independientes

### **Contenido**

**Dictamen de los auditores independientes**

### **Estados financieros consolidados**

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados



Paredes, Burga & Asociados  
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

**Building a better  
working world**

## Dictamen de los auditores independientes

Al Directorio y Accionistas de Fossal S.A.A. y Subsidiaria

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Fossal S.A.A. y Subsidiaria, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros consolidados*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



**Building a better  
working world**

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera consolidada de Fossal S.A.A. y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board.

### *Párrafo de Énfasis*

Sin calificar nuestra opinión, hacemos notar que en la Nota 1 a los estados financieros se indica que las operaciones de implementación del proyecto Fosfatos se encuentran suspendidas; en ese sentido, la capacidad de la Compañía y su subsidiaria de continuar como empresa en marcha y recuperar el valor de sus activos depende del respaldo financiero de sus accionistas, y de la capacidad de la Compañía y su subsidiaria de obtener el financiamiento necesario para el desarrollo del proyecto Fosfatos.

Lima, Perú  
14 de febrero de 2020

Refrendado por:

*Parides, Bueg y Asoc.*

Cristian Emmerich  
C.P.C.C. Matrícula No.39801

## Fossal S.A.A. y Subsidiaria

### Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	13,610	23,796
Cuentas por cobrar diversas	7	206	93
Inventarios, neto	8	3,283	2,306
Gastos pagados por adelantado		108	71
<b>Total activos corrientes</b>		<u>17,207</u>	<u>26,266</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	7	54,803	53,501
Pagos a cuenta del impuesto a la renta		4,043	2,616
Propiedades, planta y equipo, neto	9	193,572	198,873
Intangibles, neto	10	34,398	66,092
Activo por impuesto a la renta diferido	11	27,282	27,282
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>314,098</u>	<u>348,364</u>
<b>Total activos</b>		<u>331,305</u>	<u>374,630</u>
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	12	2,604	2,750
<b>Total pasivos</b>		<u>2,604</u>	<u>2,750</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
	13		
Capital		107,594	107,594
Acciones de inversión		10,224	10,224
Capital adicional		118,569	118,569
Reserva legal		36,957	36,957
Resultados acumulados		(39,158)	(7,818)
<b>Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<u>234,186</u>	<u>265,526</u>
Participaciones no controladoras		94,515	106,354
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>328,701</u>	<u>371,880</u>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<u>331,305</u>	<u>374,630</u>

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

## Fossal S.A.A. y Subsidiaria

### Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Gastos operativos</b>			
Gastos administrativos	14	(5,215)	(5,202)
Baja de Proyecto Terminal de Carga de Fosfatos	9(e) y 10(c)	(34,123)	-
Otros gastos operativos, neto	16	(6,046)	(3,057)
<b>Total gastos operativos, neto</b>		<u>(45,384)</u>	<u>(8,259)</u>
<b>Pérdida operativa</b>		<u>(45,384)</u>	<u>(8,259)</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
Ingresos financieros		557	560
Costos financieros		(277)	(2)
Ganancia neta por diferencia en cambio	5	20	69
<b>Total otros ingresos, neto</b>		<u>300</u>	<u>627</u>
<b>Pérdida antes del impuesto a la renta</b>		<u>(45,084)</u>	<u>(7,632)</u>
Impuesto a la renta	11	(76)	1,999
<b>Pérdida neta</b>		<u>(45,160)</u>	<u>(5,633)</u>
Otros resultados integrales		-	-
<b>Total resultados integrales</b>		<u>(45,160)</u>	<u>(5,633)</u>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietarios de la controladora		(31,340)	(4,029)
Participación no controladora		(13,820)	(1,604)
		<u>(45,160)</u>	<u>(5,633)</u>
<b>Pérdida por acción</b>	18		
Pérdida básica del año, atribuible a los tenedores de acciones comunes y de inversión de Fossal S.A.A. (S/ por acción)		(0.27)	(0.03)

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

**Fossal S.A.A. y Subsidiaria**

**Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Atribuible a los propietarios de la controladora					Participaciones no controladoras S/(000)	Total patrimonio S/(000)	
	Capital S/(000)	Acciones de inversión S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Resultados acumulados S/(000)			Total S/(000)
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	107,594	10,224	118,569	36,957	(3,789)	269,555	103,851	373,406
Pérdida neta	-	-	-	-	(4,029)	(4,029)	(1,604)	(5,633)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	-	(4,029)	(4,029)	(1,604)	(5,633)
Aportes de participación no controladora, nota 13(d)	-	-	-	-	-	-	4,107	4,107
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	107,594	10,224	118,569	36,957	(7,818)	265,526	106,354	371,880
Pérdida neta	-	-	-	-	(31,340)	(31,340)	(13,820)	(45,160)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	-	(31,340)	(31,340)	(13,820)	(45,160)
Aportes de participación no controladora, nota 13(d)	-	-	-	-	-	-	1,981	1,981
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	107,594	10,224	118,569	36,957	(39,158)	234,186	94,515	328,701

## Fossal S.A.A. y Subsidiaria

### Estado consolidado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(45,084)	(7,632)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo:</b>			
Baja de Proyecto Terminal de Carga de Fosfatos	9(e) y 10(c)	34,123	-
Depreciación y amortización	9 y 10	4,472	4,349
Costos financieros		277	2
Ajuste como producto de la toma de inventario físico	16	-	(91)
Ingresos financieros		(557)	(560)
Ganancia neta en enajenación de propiedad, planta y equipo	16	(48)	(69)
Otros operativos, neto		50	(36)
<b>Cambios en los activos y pasivos operativos:</b>			
Aumento en cuentas por cobrar diversas		(1,262)	(1,661)
Aumento en gastos pagados por adelantado		(37)	(24)
Aumento de inventarios		(977)	(597)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales y diversas		(574)	1,263
		<u>(9,617)</u>	<u>(5,056)</u>
Cobro de intereses		534	594
Pagos de intereses		-	(2)
Pago de impuestos a la renta		<u>(1,503)</u>	<u>(1,392)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<u>(10,586)</u>	<u>(5,856)</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Compra de propiedad, planta y equipo		(1,548)	(1,842)
Compra de intangibles	10	-	(5,323)
Ingresos procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		<u>2</u>	<u>103</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(1,546)</u>	<u>(7,062)</u>



## Estado consolidado de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Aporte de participación no controladora	13(d)	<u>1,981</u>	<u>4,107</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<u>1,981</u>	<u>4,107</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(10,151)	(8,811)
Diferencia de cambio neta		(35)	37
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	6	<u>23,796</u>	<u>32,570</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre</b>	6	<u>13,610</u>	<u>23,796</u>
<b>Transacciones sin efecto en los flujos de caja</b>			
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		35	(37)

## Fossal S.A.A. y Subsidiaria

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

#### 1. Actividad económica

Fossal S.A.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida el 8 de agosto de 2016 y, de conformidad con la Ley General de Sociedades peruana, es considerada una sociedad anónima abierta, cuyas acciones se encuentran inscritas en el registro de valores de la Bolsa de Valores de Lima (BVL). La Compañía es una subsidiaria de Inversiones ASPI S.A. (ASPI, en adelante "la Principal"), empresa que posee el 50.01 por ciento de las acciones comunes de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y de 2018. 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 mantener la inversión en la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. (en adelante "la Subsidiaria"), compañía que posee el derecho de uso de una concesión minera no metálica en Bayóvar (Piura), que contiene roca fosfórica, diatomitas, entre otros minerales.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y de su subsidiaria, Fosfatos del Pacífico S.A.

Fosfatos del Pacífico S.A., se dedica principalmente a la exploración de depósitos de roca fosfórica (en adelante "proyecto Fosfatos") y a la producción de diatomitas en la región norte del Perú. Para desarrollar el proyecto Fosfatos, la Subsidiaria tiene un accionista minoritario, MCA Phosphates Pte. Ltd. (subsidiaria de la corporación Mitsubishi), el cual posee una participación del 30% de sus acciones comunes.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Subsidiaria ha obtenido y acumulado pérdidas debido a que el proyecto Fosfatos aún se encuentra en etapa pre operativa. Para el desarrollo de la ingeniería básica del proyecto se contrató a: Golder Associates para el estudio de la mina, el consorcio entre FL Smidth Minerals, Jacobs y Golder Associates para el estudio de la planta, Berenguer Ingenieros para el estudio del puerto y a Pepsa TecSult y Aecom para el estudio de transmisión eléctrica y el agua. A mediados del 2014, se desarrolló una ingeniería de valor para identificar oportunidades de mejora en el diseño, construcción y operación del proyecto y se contrató a empresas de ingeniería reconocidas internacionalmente (Hatch, Ausenco y Worley Parsons) de acuerdo a la experiencia y conocimiento en las distintas áreas. En marzo de 2014 se aprobó el Estudio de Impacto Ambiental para el Proyecto Fosfatos y el estudio de factibilidad concluyó a fines de 2015. Una vez aprobado el inicio del proyecto, se estima que su implementación duraría entre 4 y 5 años.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante el período 2015, la Subsidiaria recibió de Cementos Pacasmayo S.A.A. (una entidad relacionada) la cesión de un contrato de superficie para utilizar un terreno ubicado en la zona adyacente a un área de marina en el norte del Perú y ejecutar el proyecto Terminal de Carga de Fosfatos en Bayóvar (Piura). En marzo de 2019, la Subsidiaria decidió resolver el mencionado contrato teniendo en cuenta que actualmente las condiciones económicas y financieras para el desarrollo del mismo no son las adecuadas; en consecuencia, la Compañía y su subsidiaria dio de baja a las inversiones relacionadas con el proyecto Terminal de Carga de Fosfatos por S/34,123,000 (ver notas 9 y 10).

Al 31 de diciembre de 2019, las operaciones de implementación del proyecto de la subsidiaria se encuentran suspendidas, la Gerencia de la subsidiaria se encuentra evaluando las condiciones de mercado a efectos de determinar el mejor momento para llevar a cabo el proyecto Fosfatos.

A continuación se presenta el resumen de los principales rubros de los estados financieros auditados de la subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Estado de situación financiera</b>		
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,891	5,547
Inventarios, neto	3,283	2,307
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	54,641	53,379
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	4,033	2,609
Propiedad, planta y equipo, neto	193,572	198,873
Intangibles, neto	34,398	66,916
Activo por impuesto a la renta diferido	27,282	27,282
Otros	284	127
	<u>320,384</u>	<u>357,040</u>
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>		
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	5,338	2,528
<b>Patrimonio neto</b>		
Capital	399,643	393,041
Capital adicional	32,808	32,808
Resultados acumulados	(117,405)	(71,337)
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>	<u>320,384</u>	<u>357,040</u>
<b>Estado de resultados -</b>		
Gastos administrativos	(4,931)	(4,472)
Deterioro de Proyecto Terminal de Carga de Fosfatos	(34,947)	-
Otros gastos operativos, neto	(6,046)	(3,057)
Total otros (gastos) ingresos, neto	(144)	79
Impuesto a la renta	-	2,103
<b>Pérdida neta</b>	<u>(46,068)</u>	<u>(5,347)</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La emisión de los estados financieros consolidados de la Compañía y subsidiaria por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue autorizada por el Directorio de la Compañía el 14 de febrero de 2020. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 11 de marzo de 2019.

### 2. Políticas de contabilidad significativas

#### 2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costos históricos. Los estados financieros consolidados se presentan en soles y todos los valores se redondean a miles S/(000) según el valor más próximo, excepto donde se indique de otro modo.

Los estados financieros consolidados brindan información comparativa respecto del periodo anterior, existen ciertas normas y modificaciones aplicadas por primera vez por la Compañía y su subsidiaria durante el año 2019, que no han tenido impacto en los estados financieros consolidados emitidos en periodos anteriores, tal como se explica en la nota 2.3.15.

#### 2.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 y de 2018. El control se obtiene cuando la Compañía se encuentra expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder en la entidad receptora de la inversión. Específicamente, la Compañía controla una subsidiaria sí, y sólo sí, tiene: i) poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria), ii) exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación en la subsidiaria, y iii) la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos.

La Compañía realiza una reevaluación sobre si tiene o no tiene control sobre una subsidiaria si hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos. La consolidación de una subsidiaria comienza cuando se obtiene el control sobre la subsidiaria y finaliza cuando se pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha que se deje de controlar a la misma.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El resultado del periodo y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a los estados financieros de la subsidiaria a fin de que sus políticas contables se ajusten con las políticas contables de la Compañía. Todos los activos y pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo dentro de la Compañía y su subsidiaria relacionados a transacciones entre ellas se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin que haya pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio.

### 2.3 Resumen de políticas contables significativas -

#### 2.3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado consolidado de flujos de efectivo, comprende el efectivo en bancos y depósitos a plazo con un vencimiento original menor o igual a tres meses.

#### 2.3.2 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -

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

##### (i) Activos financieros -

###### Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

###### Medición posterior -

Para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda);
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda);
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de patrimonio); y
- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y su subsidiaria y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Los activos financieros de la Compañía y su subsidiaria incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar diversas y han sido clasificados en la categoría de activos financieros al costo amortizado.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

La Compañía y su subsidiaria miden los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El modelo de negocios que se tiene para la gestión de estos activos financieros es cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación; y si,
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado son posteriormente medidos utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si se cambia el modelo de negocio para su gestión.

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado consolidado de situación financiera, cuando:

- (i) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- (ii) Se haya transferido los derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del activo.

Cuando se ha transferido los derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía y su subsidiaria evalúan si se ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios de la propiedad del activo. Cuando no se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se ha transferido el control del mismo, la Compañía y su subsidiaria continúan reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía y su subsidiaria también reconocen el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía y su subsidiaria han retenido.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Cuando la implicación continuada toma la forma de una garantía sobre los activos transferidos, ésta se mide al menor valor entre el valor contable original de activo y el importe máximo de la contraprestación que se tendría que pagar por la garantía.

(ii) Deterioro del valor de los activos financieros -

La Compañía y su subsidiaria reconocen una provisión por deterioro con un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se determina como la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que se espera recibir, descontados a una tasa que se aproxima a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

La PCE es reconocida en dos etapas. Para las exposiciones de crédito por las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la PCE se reconoce para pérdidas que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses ("PCE de 12 meses"). Para las exposiciones de créditos por los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una pérdida por deterioro por pérdidas de crédito esperada durante la vida remanente de la exposición, con independencia de la oportunidad del incumplimiento ("PCE durante toda la vida").

(iii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

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

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

Los pasivos financieros de la Compañía y su subsidiaria han sido clasificados como préstamos y cuentas por pagar e incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar comerciales y diversas se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado consolidado de resultados integrales.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

(iv) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado consolidado de situación financiera, si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(v) Jerarquía contable de valor razonable -

Todos los activos y pasivos por los cuales se mide o revela el valor razonable en los estados financieros consolidados se categorizan dentro de la jerarquía contable de valor razonable, tal como se describe a continuación:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales se puede observar directa o indirectamente el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales no se puede observar de manera directa o indirecta los niveles más bajos de información.

Para los activos y pasivos que son reconocidos en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, la Compañía y su subsidiaria determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada período de reporte.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 2.3.3 Moneda extranjera -

Los estados financieros consolidados se presentan en soles, que es también la moneda funcional de la compañía controladora y de la subsidiaria.

#### *Transacciones y saldos -*

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas a los tipos de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Todas las diferencias que surjan de liquidar o convertir estas partidas monetarias se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

### 2.3.4 Inventarios -

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el menor. Los costos en los que se incurre para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

#### *Suministros y materias primas -*

- Costo de compra utilizando el método promedio ponderado.

#### *Diatomita extraída -*

- El costo de los suministros y materiales directos, los servicios recibidos de terceros, y la mano de obra directa, excluyendo los costos de financiamiento y las diferencias de cambio.

#### *Inventarios por recibir -*

- Costo de compra.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

### 2.3.5 Propiedades, planta y equipo -

El rubro de propiedades, planta y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Este costo incluye el costo de reemplazar componentes de propiedades, planta y equipo y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Para los componentes significativos de propiedades, planta y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, se reconoce dicho componente como un activo individual, con su correspondiente vida útil específica y se deprecia según corresponda. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado consolidado de resultados integrales a medida que se incurren.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva. Para más información, ver juicios, estimados y supuestos contables significativos en nota 3.

La depreciación de los activos se determina sobre una base de amortización lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas de esos activos que son:

	Años
Edificios y otras construcciones	30
Maquinaria, equipo y repuestos relacionados	Entre 10 y 40
Muebles y enseres	10
Unidades de transporte	Entre 5 y 10
Equipos de cómputo y herramientas	Entre 4 y 10

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Una partida de propiedades, planta y equipo y cualquier componente significativo reconocido inicialmente, es dado de baja tras su enajenación o cuando no se espera ningún beneficio económico futuro de su uso o enajenación. Cualquier ganancia o pérdida emergente de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto proveniente de la enajenación y el valor en libros del activo) se incluye en el estado consolidado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

### 2.3.6 Concesiones mineras -

Las concesiones mineras corresponden a los derechos de exploración en áreas de interés adquiridas. Las concesiones mineras se presentan al costo, netas de la amortización acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere; y se presentan en el rubro propiedades, planta y equipo. Estas concesiones mineras se amortizan desde que empieza la etapa de producción siguiendo el método de unidades de producción sobre la base de las reservas probadas con las cuales se relacionan. La tasa de amortización obtenida bajo el método de unidades de producción para las concesiones mineras toma en cuenta los costos incurridos a la fecha del cálculo. En el supuesto de que se abandone la concesión, los costos asociados son dados de baja en el estado consolidado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, no se determinaron cargos por amortización bajo el método de unidades producidas, debido a que las concesiones mineras aún no se encuentran en etapa de producción.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 2.3.7 Costos de desarrollo de cantera y costos de desbroce -

#### *Costos de desarrollo de cantera -*

Los costos incurridos en el desarrollo de la cantera se presentan al costo y son el siguiente paso en el desarrollo de canteras después de la etapa de exploración y evaluación. Al inicio de la fase de producción, los costos de desarrollo de la cantera se presentan netos de la amortización acumulada y/o pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera, y se presentan dentro del rubro de propiedad, planta y equipo. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta basada en la vida útil de la cantera a la que se refieren. Los desembolsos que aumentan significativamente la vida económica de la cantera en explotación se capitalizan.

#### *Costos de desbroce -*

Los costos de desbroce incurridos en la etapa de desarrollo de una cantera, antes del inicio de la etapa de producción, se capitalizan como parte de los costos de desarrollo de la cantera y, posteriormente, se amortizan a lo largo de la vida útil de la mina sobre la base de unidades de producción, utilizando las reservas probadas.

Los costos de desbroce en los que se incurra posteriormente durante la fase de producción se registran como parte del costo de producción.

### 2.3.8 Intangibles -

Los intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y los desembolsos se reflejan en el estado de resultados en el período en el que se incurren. Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

Los intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al cambiar el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización en activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte coherente con la función de dichos activos intangibles.

Los intangibles con vidas útiles finitas se deprecian en un plazo promedio de diez años. La Compañía y su subsidiaria no poseen activos intangibles con vidas útiles indefinidas.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### Costos de exploración y evaluación -

Las actividades de exploración y evaluación incluyen la búsqueda de recursos minerales, la determinación de la viabilidad técnica y la evaluación de la viabilidad comercial de los recursos identificados. Las actividades de exploración y evaluación incluyen:

- La investigación y el análisis de datos históricos de exploración.
- La recopilación de datos de exploración a través de estudios geofísicos.
- La perforación exploratoria y muestreo.
- Determinación y examinación del volumen y el grado de los recursos.
- Transporte de muestras y requerimientos de infraestructura.
- Desarrollo de estudios de mercado y financiero.

Los costos de licencias que otorgan el derecho a explorar en un área bajo exploración existente en curso, se capitalizan y se amortizan en el plazo de la licencia.

Una vez obtenido el derecho legal de explorar, los costos de exploración y evaluación minera se cargan en el estado consolidado de resultados integrales, a menos que la Gerencia concluya que es bastante probable obtener un beneficio económico, en estos casos los costos son capitalizados. Estos costos incluyen la remuneración a empleados directamente atribuibles, costos de materiales y combustible usado, costos de inspección, costos de perforación y pagos realizados a los contratistas.

Para evaluar si los costos cumplen con los criterios necesarios para su capitalización, se utilizan diferentes fuentes de información, incluyendo la naturaleza del activo, extensión del área explorada y los resultados de muestreo, entre otros. La información que se utiliza para determinar la probabilidad de beneficios futuros depende del grado de avance de la exploración y evaluación efectuada.

Los costos de exploración y evaluación son capitalizados cuando las actividades de exploración y evaluación se desarrollan en un área de interés, para la cual se espera que los costos incurridos sean recuperados a través de su explotación futura; y cuando se mantienen o planean operaciones significativas y continuas en el área de interés.

Los principales estimados y supuestos empleados para determinar si es probable que la futura explotación dará lugar a beneficios económicos futuros incluyen: costos esperados de operación, compromisos de capital, precios esperados de los minerales y los recursos minerales hallados. Para ello, el beneficio económico futuro del proyecto puede considerarse razonablemente seguro cuando se están llevando a cabo actividades de exploración minera para confirmar los recursos, actividades de exploración minera para convertir recursos en reservas, o cuando se está llevando a cabo un estudio de factibilidad, basado en información geológica.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos de exploración y evaluación no se amortizan en la medida que los costos capitalizados de los activos no están disponibles para su uso. Estos costos de exploración son transferidos a los activos por desarrollo de mina una vez que el trabajo realizado hasta la fecha apoya el desarrollo futuro de la propiedad y tal desarrollo recibe las aprobaciones pertinentes. En esta fase los costos de exploración se amortizan en función de la vida útil estimada de la propiedad minera desde que inicia la etapa de la explotación comercial de las reservas. Todos los costos de exploración y evaluación capitalizados se evalúan por indicadores de deterioro. Cuando se identifica un deterioro potencial, se lleva a cabo la evaluación de cada área de interés en relación con el grupo de activos operativos (por cada una unidad generadora de efectivo) al que se atribuye la exploración.

Las áreas de exploración en la que se han descubierto recursos, pero requieren grandes inversiones de capital antes de que pueda comenzar la producción, se evalúan continuamente para asegurarse de que existen cantidades comerciales de los recursos o para asegurar que el trabajo de exploración adicionales esta en marcha o en proyecto. Cuando no se espera recuperar los costos de exploración activados, se cargan al estado consolidado de resultados integrales. A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía y su subsidiaria evalúan si existe algún indicio de que los activos de exploración y evaluación pudieran estar deteriorados en su valor. Los siguientes hechos y circunstancias son considerados en esta evaluación:

- (i) el período por el cual la entidad tiene el derecho a explorar en un área específica ha expirado durante el año, o lo hará en un futuro cercano, y no se espera que sea renovado.
- (ii) no se han presupuestado, ni planeado desembolsos significativos para la exploración y evaluación posterior de los recursos minerales en esa área específica.
- (iii) la exploración y evaluación de recursos minerales en un área específica no han conducido al descubrimiento de cantidades comercialmente viables de recursos minerales, y la entidad ha decidido discontinuar dichas actividades de exploración en la zona.
- (iv) existen datos suficientes que indican que, aunque es probable que se produzca un desarrollo en un área determinada, resulta improbable que el importe en libros de los costos de exploración y evaluación puedan ser recuperados por completo a través de su desarrollo exitoso o a través de su venta.

### 2.3.9 Estimaciones de recursos y reservas minerales -

Las reservas minerales constituyen un estimado de la cantidad de mineral que se puede extraer, legal y económicamente, de las concesiones mineras de la Compañía y su subsidiaria. La Compañía y su subsidiaria realizan estimaciones de sus recursos y reservas minerales, sobre la base de la información que personas debidamente capacitadas recopilan en relación con datos geográficos sobre el tamaño, la profundidad y la forma del yacimiento mineral, y exige criterios geológicos complejos para interpretar los datos. La estimación de las reservas recuperables se basa en factores como estimaciones de tipos de cambio de divisas, precios de minerales, requerimientos futuros de capital y costos de producción, así como supuestos geológicos y juicios para estimar el tamaño y la calidad del yacimiento mineral. Los cambios en las estimaciones de los recursos o las reservas pueden afectar el valor en libros de los costos de exploración y evaluación minera; la provisión para cierre de mina y los cargos por depreciación y amortización.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 2.3.10 Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía y su subsidiaria estiman el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de enajenación, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de enajenación, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para compañías que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

La Compañía y su subsidiaria basan su estimación de deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones, que se preparan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo, a las cuales se les asignan los activos individuales.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

En adición, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o han disminuido. Si existiese tal indicio, se efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los costos de exploración y evaluación minera se analizan anualmente para determinar si existe algún indicio de deterioro, ya sea de manera individual o al nivel de la unidad generadora de efectivo, de la manera que resulte conveniente y cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros pueda estar deteriorado.

### 2.3.11 Provisiones -

#### *General -*

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando se espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado consolidado de resultados integrales neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado consolidado de resultados integrales.

#### *Provisión por cierre de mina -*

La Compañía y su subsidiaria registran el valor actual de los costos estimados de las obligaciones legales e implícitas necesarias para restaurar las instalaciones operativas en el período en el que se incurre en la obligación. Los costos de cierre de mina se presentan al valor actual de los costos esperados para liquidar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte integrante del costo de cada activo en particular. Los flujos de efectivo se descuentan a la tasa de mercado libre de riesgos antes de impuestos. El devengamiento del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales como un costo financiero. Los costos futuros estimados de cierre de mina se revisan anualmente y ajustan, según corresponda, sobre una base anual. Los cambios en los costos futuros estimados o en la tasa de descuento aplicada se agregan al costo del activo relacionado o se deducen de éste.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, no se tienen obligaciones por cierre de mina, debido a que el proyecto de la Compañía y su subsidiaria aún se encuentra en etapa pre operativa.

#### *Gastos y pasivos medioambientales -*

Los gastos medioambientales que están relacionados con los ingresos actuales o futuros se registran como gasto o capitalizan, según corresponda. Los gastos que se relacionan con una condición existente causada por las operaciones pasadas y no contribuyen a los ingresos actuales o futuros se reconocen como gasto.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los pasivos por costos ambientales se registran cuando una remediación es probable y los costos asociados pueden ser estimados con fiabilidad. Generalmente, el reconocimiento de estas provisiones coincide con el compromiso de un plan formal de acción o, si es anterior, con el desmantelamiento o cierre de unidades inactivas.

El importe reconocido es la mejor estimación del desembolso requerido. Cuando no se liquide el pasivo por varios años, el importe reconocido es el valor presente de los gastos estimados futuros.

### 2.3.12 Beneficios a los empleados -

La Compañía y su subsidiaria tienen obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley y bonificaciones por desempeño. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado consolidado de resultados integrales, a medida que se devengan.

### 2.3.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas por contrato y sin incluir los impuestos o gastos. La Compañía y su subsidiaria ha concluido que es principal en sus acuerdos de venta debido a que controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

Los siguientes criterios de reconocimiento específicos también se deben cumplir antes del reconocimiento de un ingreso:

#### *Venta de bienes -*

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se reconocen en un punto del tiempo cuando el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede generalmente en la entrega de los bienes.

#### *Ingresos por intereses -*

Para todos los instrumentos financieros medidos por su costo amortizado y para los activos financieros de renta fija, los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE). La TIE es la tasa que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos o cobros en efectivo estimados a lo largo del plazo esperado del instrumento financiero, o un período de menor producción según corresponda; respecto del importe neto en libros del activo o pasivo financiero. Los ingresos por intereses están incluidos en los ingresos financieros en el estado de resultados.

### 2.3.14 Impuestos -

#### *Impuesto a la renta corriente -*

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto a la renta del periodo se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la Autoridad Tributaria. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse, a la fecha de cierre del periodo en el Perú, donde se opera y genera renta gravable.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El impuesto a la renta corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto, también se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado consolidado de resultados integrales. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando se estima apropiado.

### *Impuesto a la renta diferido -*

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período que se informa.

Los pasivos por impuesto a la renta diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, excepto las diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en sociedades dependientes, entidades asociadas y negocios conjuntos, cuando el momento de reversión de la diferencia temporaria puede controlarse y es probable que la diferencia temporaria no revierta en un futuro previsible.

Los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, salvo las diferencias temporales deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporales deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

El importe en libros de los activos por impuesto a la renta diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de ganancias imponibles futuras para permitir que esos activos por impuesto a la renta diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, en base a las tasas impositivas y normas tributarias que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a esa fecha.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El impuesto a la renta diferido relacionado con partidas fuera del resultado también se reconoce fuera de este. Estas partidas se reconocen en correlación con las transacciones subyacentes con las que se relacionan, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

### *Regalías mineras -*

Las regalías mineras son registradas según la NIC 12 cuando tienen las características de un impuesto a la renta. Es decir, cuando son impuestos por el Gobierno y están basados en un importe neto (ingresos menos gastos), en lugar de ser calculados en base a la cantidad producida o un porcentaje de los ingresos, después de ajustes de diferencias temporales. En consecuencia, los impuestos corrientes y diferidos relacionados se determinan sobre las mismas condiciones que se describen en párrafos anteriores para el impuesto a la renta. Las obligaciones derivadas de las regalías que no se ajusten a estos criterios se reconocen como provisiones vigentes y se reconocen en resultados del ejercicio.

### 2.3.15 Nuevas normas contables e interpretaciones -

La Compañía y su subsidiaria aplicaron la NIIF 16 por primera vez el 1 de enero de 2019; la adopción de esta norma contable no generó impacto en sus estados financieros consolidados.

Otras modificaciones e interpretaciones, incluyendo la CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las ganancias" aplicaron por primera vez al 1 de enero de 2019, pero no tienen impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria.

La Compañía y su subsidiaria no han adoptado de manera temprana ninguna norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no esté vigente.

### 3. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Gerencia efectúe juicios, estimados y supuestos que afectan los importes reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y las divulgaciones adjuntas, y la revelación de pasivos contingentes. La incertidumbre acerca de estos supuestos y estimados podría generar resultados que requieren un ajuste material al valor en libros de activos y pasivos afectados en periodos futuros.

Otras revelaciones relacionadas a la exposición de la Compañía y su subsidiaria a riesgos e incertidumbres incluyen:

- Administración del capital, nota 21.
- Riesgo de administración de instrumentos financieros y políticas, nota 21.
- Revelaciones sobre análisis de sensibilidad, nota 21.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### *Estimaciones y supuestos -*

Los principales supuestos y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbre a la fecha de los estados financieros consolidados, y que involucran un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos en ejercicios futuros se describen a continuación. La Compañía y su subsidiaria han basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros consolidados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía y su subsidiaria. Estos cambios se reflejarán en los supuestos cuando ocurran. Los principales estimados se resumen a continuación:

- Estimación de la vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización - notas 2.3.6, 2.3.7, 2.3.8 y 2.3.9.
- Reconocimiento de costos de exploración y evaluación minera y costos de desarrollo de mina - notas 2.3.8 y nota 10.
- Estimación de recursos y reservas minerales - nota 2.3.9.
- Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro - notas 2.3.2, 2.3.10 y notas 9 y 10.
- Impuesto a la renta - nota 2.3.14 y nota 11.

#### **4. Normas Internacionales emitidas aún no vigentes**

Las normas e interpretaciones emitidas relevantes para la Compañía y su subsidiaria, pero aún no efectivas, a la fecha de emisión de los estados financieros se detallan a continuación. La Compañía y su subsidiaria tiene la intención de adoptar estas normas, en lo aplicable, cuando sean efectivas:

##### *Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8 - "Definición de material" -*

En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" para alinear la definición de "material" entre los estándares y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que "la información es material si omitir, expresar erróneamente u ocultarlo podría esperarse que influya razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general se basan en esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica".

No se espera que las enmiendas a la definición de "material" tengan un impacto significativo en los estados financieros.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 5. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2019, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.311 para la compra y S/3.317 para la venta (S/3.369 para la compra y S/3.379 para la venta al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía y su subsidiaria tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	96	363
Cuentas por cobrar diversas	42	-
	<u>138</u>	<u>363</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(110)	(27)
	<u>(110)</u>	<u>(27)</u>
<b>Posición activa, neta</b>	<u>28</u>	<u>336</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía y su subsidiaria no tenían instrumentos financieros derivados para cubrir su riesgo de cambio, ni había efectuado transacciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Durante el año 2019, la ganancia neta originada por la diferencia en cambio fue de aproximadamente S/20,000 (ganancia neta de aproximadamente S/69,000 durante el año 2018), y fue presentada en el rubro "Ganancia neta por diferencia en cambio" del estado consolidado de resultados integrales.

### 6. Efectivo y equivalentes del efectivo

(a) El rubro está constituido del siguiente modo:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Cuentas corrientes (b)	1,610	7,796
Depósitos a corto plazo (c)	12,000	16,000
	<u>13,610</u>	<u>23,796</u>

(b) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en moneda local y extranjera, 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Los depósitos a corto plazo se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y generan intereses según las tasas respectivas de mercado para depósitos a plazo. Estos depósitos tienen vencimientos originales menores a tres meses y fueron liquidados en enero de 2020 y febrero 2019, respectivamente.

### 7. Cuentas por cobrar diversas y crédito fiscal por impuesto general a las ventas

- (a) El rubro está constituido del siguiente modo:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Corriente</b>		
Intereses por cobrar	55	32
Cuentas por cobrar a relacionadas, nota 17(b)	-	13
Otros	151	48
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Activos financieros clasificados como cuentas por cobrar diversas</b>	<u>206</u>	<u>93</u>
<b>Crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas - IGV (b)</b>	<u>54,803</u>	<u>53,501</u>

- (b) Según la normativa fiscal peruana actual, la Compañía y su subsidiaria tienen el derecho de compensar este crédito fiscal contra el IGV que se genere en las ventas de bienes futuros que realicen. Dicho crédito fiscal no tiene vencimiento, ni caducidad.

### 8. Inventarios, neto

El rubro está compuesto por las siguientes partidas a la fecha del estado de situación financiera:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Productos terminados	725	712
Productos en proceso	4,066	3,101
Suministros	936	935
Materia prima	449	449
Inventarios por recibir	-	2
	<u>6,176</u>	<u>5,199</u>
Menos estimación por desvalorización de inventarios	<u>(2,893)</u>	<u>(2,893)</u>
<b>Total inventarios, neto</b>	<u>3,283</u>	<u>2,306</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

9. Propiedades, planta y equipo

(a) La composición y movimiento del rubro a la fecha del estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Concesiones mineras S/(000)	Costos de preparación y desarrollo (c) S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Maquinaria y equipo y repuestos relacionados S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Equipos de cómputo y herramientas S/(000)	Obras en curso y unidades por recibir (d) S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>									
Al 1 de enero de 2018	398	91,230	20,525	66,790	703	543	2,622	29,170	211,981
Adiciones	-	315	-	57	-	-	-	1,423	1,795
Ventas y/o retiros	-	-	-	(4)	(15)	(212)	(12)	-	(243)
Transferencias	-	-	-	-	-	3	-	(3)	-
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>398</b>	<b>91,545</b>	<b>20,525</b>	<b>66,843</b>	<b>688</b>	<b>334</b>	<b>2,610</b>	<b>30,590</b>	<b>213,533</b>
Adiciones	2	241	-	38	-	-	1	1,402	1,684
Ventas y/o retiros (e)	-	-	-	(511)	-	(78)	(13)	(2,774)	(3,376)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>400</b>	<b>91,786</b>	<b>20,525</b>	<b>66,370</b>	<b>688</b>	<b>256</b>	<b>2,598</b>	<b>29,218</b>	<b>211,841</b>
<b>Depreciación acumulada</b>									
Al 1 de enero de 2018	-	-	1,294	6,975	317	438	1,646	-	10,670
Adiciones, notas 14 y 16	-	-	685	3,188	67	18	228	-	4,186
Ventas y/o retiros	-	-	(1)	(2)	(10)	(172)	(11)	-	(196)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,978</b>	<b>10,161</b>	<b>374</b>	<b>284</b>	<b>1,863</b>	<b>-</b>	<b>14,660</b>
Adiciones, notas 14 y 16	-	-	685	3,159	65	7	211	-	4,127
Ventas y/o retiros	-	-	-	(440)	-	(68)	(10)	-	(518)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,663</b>	<b>12,880</b>	<b>439</b>	<b>223</b>	<b>2,064</b>	<b>-</b>	<b>18,269</b>
<b>Valor neto contable</b>									
Al 31 de diciembre de 2018	398	91,545	18,547	56,682	314	50	747	30,590	198,873
Al 31 de diciembre de 2019	400	91,786	17,862	53,490	249	33	534	29,218	193,572

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, no existen activos fijos dados en garantía o hipoteca, ni adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(c) Los costos de preparación y desarrollo incluyen principalmente los trabajos de ingeniería básica para la futura construcción de una planta de fosfatos.

(d) Las obras en curso incluyen principalmente los trabajos relacionados con la implementación de instalaciones iniciales para la planta del proyecto Fosfatos.

(e) En marzo de 2019, se dio de baja a la inversión en el proyecto Terminal de Carga de Fosfatos en Bayóvar (Piura) por un importe ascendente a S/2,774,000.

(f) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de cuentas por pagar por la adquisición de propiedad, planta y equipo asciende a S/136,000.

(g) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Gerencia ha evaluado el estado de uso de propiedad, planta y equipo y no ha encontrado deterioro de valor en dichos activos. La propiedad, planta y equipo, así como los intangibles (nota 10) son considerados como una única unidad generadora de efectivo en consideración a cómo ha sido diseñado el proyecto Fosfatos.

## 10. Intangibles, neto

- (a) La composición y movimiento de este rubro a la fecha del estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	Costos de evaluación y exploración S/(000)	Derechos de acceso y servidumbre S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>			
Al 1 de enero de 2018	53,203	7,987	61,190
Adiciones (b)	5,323	-	5,323
Al 31 de diciembre de 2018	58,526	7,987	66,513
Ventas y/o retiros (c)	(31,349)	-	(31,349)
Al 31 de diciembre de 2019	27,177	7,987	35,164
<b>Amortización acumulada</b>			
Al 1 de enero de 2018	-	258	258
Adiciones, nota 14	-	163	163
Al 31 de diciembre de 2018	-	421	421
Adiciones, nota 14	-	345	345
Al 31 de diciembre de 2019	-	766	766
<b>Valor neto</b>			
Al 31 de diciembre de 2018	58,526	7,566	66,092
Al 31 de diciembre de 2019	27,177	7,221	34,398

- (b) Las adiciones del año 2018, están relacionadas con el proyecto minero Fosfatos, localizado en Bayóvar (Región Piura) y corresponden a los costos de exploración y evaluación minera incurridos, así como pagos por derechos de acceso y servidumbre, ver nota 19. La Gerencia ha obtenido el estudio de recursos por parte de una entidad profesional independiente, que indica un alto nivel de recursos de roca fosfórica.
- (c) En marzo de 2019, se dio de baja a la inversión relacionada al proyecto Terminal de Carga de Fosfatos en Bayóvar (Piura) por un importe ascendente a S/31,349,000.
- (d) La Gerencia ha evaluado como altamente probable obtener beneficios económicos de estos activos por el alto nivel de recursos de roca fosfórica encontrado.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 11. Activo por impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el activo por impuesto a la renta diferido ascendente a S/27,282,000 corresponde principalmente al efecto originado por la pérdida tributaria arrastrable de la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. Al 31 de diciembre de 2019, la pérdida tributaria de la subsidiaria asciende a S/113,804,000 (S/74,008,000 al 31 de diciembre de 2018). La Subsidiaria ha definido como sistema de arrastre de sus pérdidas tributarias el sistema B en el que puede aplicar dichas pérdidas hasta por el 50 por ciento de la utilidad gravable, computado a partir del ejercicio siguiente en que ésta se generó, el saldo no compensado puede aplicarse a la utilidad gravable de ejercicios futuros sin plazo de expiración.

En opinión de la Gerencia, este activo será recuperado con las utilidades gravables futuras que se generen como producto de la entrada en operación del Proyecto Fosfatos.

La Compañía y su subsidiaria compensan activos y pasivos si y solo si tiene un derecho legal exigible de compensar activos tributarios corrientes con pasivos tributarios corrientes, y si los activos diferidos y pasivos diferidos se relacionan a impuestos a la renta gravados por la misma Autoridad Tributaria.

A continuación, se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta para los años 2019 y 2018:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Pérdida antes de impuesto a la renta	(45,084)	(7,632)
Impuesto a la renta con la tasa legal de 29.5%	13,300	2,251
<b>Diferencias permanentes</b>		
Baja de Proyecto Terminal de Carga de Fosfatos	(13,560)	-
Gastos no deducibles, neto	(59)	(225)
Efecto por faltantes de inventarios	-	(27)
Otros	243	-
<b>Impuesto a la renta con tasa efectiva del 0.17% en 2019 (2018: 26%)</b>	<u>(76)</u>	<u>1,999</u>

A continuación, se presenta el ingreso por impuesto a la renta mostrado en el estado consolidado de resultados integrales por los años 2019 y de 2018:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Estado consolidado de resultados integrales</b>		
Corriente	(76)	(104)
Diferido	<u>13,560</u>	<u>2,103</u>
	<u>13,484</u>	<u>1,999</u>



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 12. Cuentas por pagar comerciales y diversas

El rubro está constituido del siguiente modo:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales	1,423	852
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 17(b)	794	1,683
Depósitos en garantía	137	11
Tributos por pagar	101	78
Remuneraciones por pagar	97	62
Otras cuentas por pagar	52	64
	<u>2,604</u>	<u>2,750</u>

Las cuentas por pagar comerciales resultan de las compras de activos fijos y suministros, y corresponden principalmente a facturas por pagar a proveedores que normalmente se cancelan dentro de 30 a 90 días. Las otras cuentas por pagar no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 3 meses. Para obtener una explicación sobre los procesos de gestión del riesgo de liquidez, ver nota 21.

### 13. Patrimonio neto

#### (a) Capital -

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el capital social está conformado por 107,594,030 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, con un valor nominal de un sol por acción, las cuales son negociadas en la Bolsa de Valores de Lima. Todas las acciones gozan de iguales derechos y prerrogativas.

#### (b) Acciones de inversión -

Las acciones de inversión no tienen derecho a voto o a participación en las juntas de accionistas, pero sí participan en la distribución de dividendos. Las acciones de inversión otorgan a sus titulares el derecho de participar en los dividendos que se distribuyen de acuerdo a su valor nominal, de igual modo que las acciones comunes.

Las acciones de inversión otorgan además a sus titulares el derecho de:

- (i) mantener la proporción actual de las acciones de inversión en caso que el capital se incremente por nuevos aportes;
- (ii) aumentar la cantidad de acciones de inversión ante la capitalización de resultados acumulados, excedente de revaluación u otras reservas que no representen contribuciones en efectivo;
- (iii) participar en la distribución de los activos que resulten de la liquidación de la Compañía del mismo modo que las acciones comunes; y
- (iv) rescatar las acciones de inversión en caso de una fusión y/o cambio de actividad comercial de la Compañía.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía tiene 10,224,230 acciones de inversión suscritas y completamente pagadas, con un valor nominal de un Sol por cada acción.

(c) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que esta sea equivalente a un 20 por ciento del capital. Esta reserva legal puede compensar pérdidas o puede capitalizarse, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

(d) Aportes del interés no controlador -

En Junta General de Accionistas de Fosfatos del Pacífico S.A. sostenida el 3 de julio de 2019, se acordó un aporte de S/6,602,000. Durante el año 2019, la contribución hecha por MCA Phosphates Pte. ascendió a S/1,981,000.

En Junta General de Accionistas de Fosfatos del Pacífico S.A. sostenida el 18 de abril de 2018, se acordó un aporte de S/13,689,000. Durante el año 2018, la contribución hecha por MCA Phosphates Pte. ascendió a S/4,107,000.

### 14. Gastos administrativos

El rubro está constituido del siguiente modo:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Servicios prestados por terceros	1,299	1,287
Servicios recibidos de relacionada, nota 17	1,243	1,255
Regalías, nota 19	801	794
Depreciación, nota 9	761	814
Tributos	354	331
Amortización, nota 10	345	163
Gastos de personal, nota 15(b)	54	156
Otros gastos operativos	358	402
	<u>5,215</u>	<u>5,202</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 15. Gastos de personal

(a) Los gastos de personal se componen del siguiente modo:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Sueldos y salarios	73	84
Aportaciones sociales	15	19
Gratificaciones	6	15
Vacaciones	6	7
Otros	8	31
<b>Total</b>	<u>108</u>	<u>156</u>

(b) Los gastos de personal están distribuidos del siguiente modo:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Gastos administrativos, nota 14	54	156
Otros gastos operativos neto, nota 16	54	-
	<u>108</u>	<u>156</u>

### 16. Otros gastos operativos, neto

El rubro está constituido del siguiente modo:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Depreciación de maquinaria y equipos, nota 9	(3,366)	(3,372)
Derecho de superficie Proyecto Terminal de Carga Fosfatos, nota 1	(2,708)	-
Gastos de personal, nota 15(b)	(54)	-
Ganancia neta por venta de propiedad, planta y equipo	48	69
Ajuste como producto de la toma de inventarios físicos	-	91
Otros	34	155
	<u>(6,046)</u>	<u>(3,057)</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 17. Revelación de partes relacionadas

#### (a) Transacciones con relacionadas -

Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes. Los saldos por pagar están libres de garantías entregadas, libres de intereses y se cancelan en efectivo. Durante los años 2019 y de 2018, la Compañía y su subsidiaria realizaron las siguientes transacciones con sus relacionadas:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Ingresos</b>		
Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L.		
Venta de pintura	153	-
Venta de activo fijo	9	13
<b>Gastos</b>		
Cementos Pacasmayo S.A.A.		
Servicios gerenciales y de administración (*), nota 14	1,200	1,217
Servicios de alquiler de oficina, nota 14	43	38

(\*) La Gerencia General de la Compañía y su subsidiaria está a cargo de Cementos Pacasmayo S.A.A en virtud de un contrato de Gerencia General y Prestación de Servicios. La Compañía y su subsidiaria no remunera a la Gerencia con beneficios post - empleo, de terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

(b) Como resultado de estas y otras transacciones menores, la Compañía y su subsidiaria tienen los siguientes derechos y obligaciones con sus relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)
Cementos Pacasmayo S.A.A., nota 12	-	794	-	1,683
Distribuidora Norte Pacasmayo SRL, nota 7	-	-	13	-
	<u>-</u>	<u>794</u>	<u>13</u>	<u>1,683</u>

En opinión de la Gerencia, las cuentas por pagar clasificadas como corrientes al 31 de diciembre de 2019 serán pagadas durante el año 2020.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 18. Pérdida por acción

La pérdida por acción básica se calcula dividiendo la pérdida neta del año entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el año.

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

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Numerador</b>		
Pérdida neta atribuible a los propietarios de la Controladora	<u>(31,340)</u>	<u>(4,029)</u>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Denominador</b>		
Promedio ponderado de acciones comunes y de inversión para la pérdida por acción básica (miles de acciones)	<u>117,818</u>	<u>117,818</u>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	S/	S/
Pérdida básica por acción	<u>(0.27)</u>	<u>(0.03)</u>

No existen acciones comunes potenciales con efecto dilutivo al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

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

### 19. Compromisos y contingencias

Compromisos por arrendamiento -

Durante el período 2015, la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. recibió de Cementos Pacasmayo S.A.A. la cesión de un contrato de superficie firmado con un tercero, por treinta años para utilizar un terreno ubicado en la zona adyacente a un área marina en el Norte del Perú y ejecutar el proyecto Terminal de Carga de Fosfatos en Bayóvar (Piura). En marzo de 2019, la Subsidiaria decidió resolver dicho contrato (ver nota 1).

Derechos de acceso y servidumbre -

En noviembre de 2017, la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. firmó un acuerdo con un tercero por los derechos de acceso y servidumbre para el uso de una carretera y zonas aledañas necesarios para el proyecto Fosfatos por veinte años, la vigencia del contrato inicia desde el pago del íntegro del valor acordado. En virtud de este acuerdo, la Subsidiaria ha desembolsado US\$1,500,000 en el año 2017 y deberá desembolsar para mantener e iniciar los derechos de acceso US\$1,500,000 en el año 2020 y US\$11,880,000 en el año 2025, respectivamente; en adición, deberá desembolsar por los derechos de servidumbre US\$120,000 a la firma de la minuta y escritura pública del contrato de servidumbre. El desembolso realizado en 2017 fue registrado como parte del rubro "Intangibles" del estado consolidado de situación financiera.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### Otros compromisos -

Tal como se menciona en la nota 1, existe el compromiso de venta futura de roca fosfórica a Mitsubishi Corporation cuando el proyecto Fosfatos entre en operación.

A partir de noviembre de 2013, la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. mantiene con un tercero un acuerdo de suministro de gas natural a cinco años para abastecer de este insumo a la planta de ladrillos de diatomitas, cuya facturación se determina tomando en cuenta el consumo de gas natural y otras variables de mercado. Asimismo, el volumen de compras está sujeto a cláusulas de tomar o pagar "take or pay" que establecen niveles mínimos mensuales de consumo de gas natural. Al 31 de diciembre de 2019, este contrato se encuentra suspendido.

### Regalía minera -

#### *Estado Peruano*

De acuerdo a la ley y reglamento de regalías para la actividad minera metálica y no metálica en vigencia desde el 1 de octubre de 2011, la regalía minera por las actividades mineras metálicas y no metálicas de los titulares o cesionarios de concesiones mineras, se debe liquidar trimestralmente y para su determinación se usará el importe mayor entre: (i) el importe obtenido aplicando una tabla escalonada de tasas marginales a aplicarse sobre la utilidad operativa trimestral ajustada por ciertos conceptos; y, (ii) el 1% de las ventas netas del trimestre. Estos importes se deben determinar en base a los estados financieros preparados bajo NIIF de la Compañía y su subsidiaria. Los pagos por esta regalía minera son deducibles para efectos de la determinación del impuesto a la renta del año en que se efectúan los pagos.

#### *Terceros*

La Subsidiaria suscribió con la empresa Activos Mineros S.A.C., la Fundación Comunal San Martín de Sechura y la participación de Pro Inversión, un contrato de transferencia de concesión minera donde se ubica la concesión de Báyovar, que contiene diatomita y roca fosfórica. Como parte de los acuerdos de dicho contrato, la subsidiaria debe pagar a la Fundación Comunal San Martín de Sechura y a la empresa Activos Mineros S.A.C. un equivalente a US\$3 por cada tonelada de diatomita extraída, siendo el nivel mínimo de producción para el cálculo de 40,000 TM durante el primer y segundo año de operación, y de 80,000 TM a partir del tercer año de operación. Durante el año 2019, el gasto por este concepto ascendió a S/801,000 (por el año 2018 el gasto fue S/794,000) y ha sido reconocido en el rubro "Gastos administrativos" del estado de resultados integrales, ver nota 14.

### **Situación tributaria -**

La Compañía y su Subsidiaria están sujetas a la ley tributaria peruana. Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la tasa del impuesto a la renta es del 29.5 por ciento de la utilidad tributaria.

Con la finalidad de determinar el resultado tributario, 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 la determinación. En base al análisis de operaciones realizado, la Gerencia y sus asesores legales creen que la aplicación de estas normas no resultará en contingencias significativas para la Compañía y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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
Fossal S.A.A.	2016-2019	Ago. 2016-2019
Fosfatos del Pacífico S.A.	2015-2019	Dic. 2015-2019

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puedan 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 su Subsidiaria, 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 al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

### Asuntos medioambientales -

Las actividades de exploración y explotación minera están sujetas al cumplimiento de las actividades ambientales definidas por las autoridades competentes y a los estándares de protección medioambiental.

### Gestión en seguridad y medioambiente -

La Ley 28271 que regula las responsabilidades medioambientales de la actividad minera, tiene como objetivo regular la identificación de los pasivos medioambientales de la actividad minera y el financiamiento para la remediación de las áreas afectadas. Según el reglamento de pasivos ambientales de la actividad minera (DS 059-2005-EM), un pasivo ambiental corresponde, a aquellas instalaciones, efluentes, emisiones, restos o depósitos de residuos producidos por operaciones mineras abandonadas o inactivas.

De conformidad con la ley antes mencionada, la Compañía y su subsidiaria cuentan con los siguientes instrumentos ambientales aprobados correspondiente a la Subsidiaria:

- Estudio de Impacto Ambiental (EIA) para la cantera de diatomita y planta de fabricación de ladrillos de diatomita - Concesión Bayóvar 9 aprobado durante el 2010 mediante OFICIO N° 06981-2010/PRODUCE/DVMYPE-I/DGI-DAAI.
- Declaración de Impacto Ambiental (DIA) para la Línea de Trasmisión en 22.9 Kv S.E. constante Bayóvar, el cual fue aprobado durante el año 2012 mediante OFICIO N° 05322-2012 PRODUCE/DVMYPE-I/DGI-DAAI.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Estudio de Impacto Ambiental (EIA) para su proyecto Fosfatos, el cual fue aprobado en marzo de 2014 mediante RD N° 119-2014-MEM-DGAAM. En setiembre de 2017 se aprobó la Modificación del Estudio de Impacto Ambiental del Proyecto Fosfatos mediante RD N° 269-2017-MEM-DGAAM.
- Informe Técnico Sustentatorio (ITS) para actividades de exploración con el fin de ubicar nuevas reservas, aprobado en agosto del 2014 mediante RD N° 428-2014-MEM-DGAAM.
- Declaración de Impacto Ambiental Proyecto de Explotación Superficial de Arcilla en la Concesión Duna 2011 (DIA), resolución R.D. Nro.035-2013-PRODUCE/DVMYPE-I/DGAMM.
- Plan de Cierre de Minas de la Cantera de Diatomita, resolución R.D. N° 203-2019-PRODUCE/DVMYPE-I/DIGGAM.
- Estudio de Impacto Ambiental (EIA) para su proyecto Fosfatos, el cual fue aprobado en marzo de 2014 mediante RD N° 119-2014-MEM-DGAAM. En setiembre de 2017 se aprobó la Modificación del Estudio de Impacto Ambiental del Proyecto Fosfatos mediante RD N° 269-2017-MEM-DGAAM.
- Declaración de Impacto Ambiental - (DIA) Exploración en la concesión Minera Bayovar 9, resolución Oficio Nro. 02123-2010-PRODUCE/DVMYPE-I/DGI-DAAI, el cual fue aprobado 25 de noviembre de 2010.

Los gastos de implementación de las medidas de seguridad y medioambiente incurridos durante el año 2019 ascienden a S/5,000 (S/10,000 durante el año 2018) y han sido reconocidos en el estado de resultados integrales.

En marzo de 2015, la subsidiaria Fosfatos del Pacífico S.A. presentó el plan de cierre de minas del proyecto fosfatos a la Dirección General de Asuntos Ambientales Mineros (DGAAM), el cual fue aprobado en octubre de 2015 mediante RD 409-2015-MEM-DGAAM, el mismo que aún no se ha implementado debido a que el proyecto fosfatos se encuentra en fase pre operativa.

### 20. Subsidiaria con intereses no controladores materiales

Los saldos acumulados de intereses no controladores, al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, ascendieron a S/94,515,000 y S/106,354,000, respectivamente, y la pérdida del año 2019 y 2018 asignada ascendió a S/13,820,000 y S/1,604,000, respectivamente. La información financiera resumida relevante de la Subsidiaria se muestra a continuación, que se basa en los montos antes de eliminaciones de transacciones entre compañías.

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>315,046</u>	<u>354,512</u>
<b>Atribuible a:</b>		
Propietarios de la controladora	220,531	248,158
Participaciones no controladoras	94,515	106,354
Total resultado integral	<u>(46,068)</u>	<u>(5,347)</u>
Atribuible a participaciones no controladoras	<u>(13,820)</u>	<u>(1,604)</u>



### 21. Gestión de riesgo financiero, objetivos y políticas

Los principales pasivos financieros de la Compañía y su subsidiaria, incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas. El principal propósito de dichas obligaciones financieras es financiar sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía y su subsidiaria corresponden al efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar diversas.

La Compañía y su subsidiaria está expuesto a riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez. La Gerencia 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. La Gerencia Financiera brinda seguridad a la Gerencia de la Compañía y su subsidiaria de que las actividades de toma de riesgo financiero 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 establecidas.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos, que se resumen a continuación.

#### **Riesgo de mercado -**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios del mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés, riesgo de tipos de cambio y otros riesgos de precios (como precios de materias primas y de instrumentos de patrimonio). Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen principalmente los depósitos bancarios y las cuentas por cobrar diversas.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía y su subsidiaria no se encuentran sujetas al riesgo de precios de mercado considerando que no mantienen contratos relacionados con materias primas ni instrumentos de patrimonio.

Los análisis incluidos en las siguientes secciones se vinculan con la situación consolidada al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

#### - *Riesgo de tasa de interés -*

El riesgo de tasa de interés 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 interés del mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía y su subsidiaria no mantienen instrumentos financieros de largo plazo o a tasas variables; en consecuencia, la Gerencia ha evaluado que no es relevante efectuar un análisis de sensibilidad ante cambios en las tasas de interés.

#### - *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 de la Compañía y su subsidiaria al riesgo de tasas de cambio se relaciona con su posición en moneda extranjera; sin embargo, no mantiene activos o pasivos significativos en moneda extranjera.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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, en la pérdida antes de impuestos.

Cambio en tasa de US\$ %	2019	2018
	Efecto sobre la pérdida antes de impuestos S/(000)	Efecto sobre la pérdida antes de impuestos S/(000)
5	5	55
10	9	109
-5	(5)	(55)
-10	(9)	(109)

### Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o contrato comercial y que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía y su subsidiaria está expuesto al riesgo de crédito por depósitos en bancos incluidos en el rubro "Efectivo y equivalentes de efectivo" y sus cuentas por cobrar diversas.

El riesgo de crédito de los saldos en bancos e instituciones financieras es gestionado por el departamento de tesorería de acuerdo con la política corporativa de la Compañía y su subsidiaria. Las inversiones de fondos se hacen solo con contrapartes aprobadas de primer nivel en el Perú. La máxima exposición de la Compañía y su subsidiaria al riesgo de crédito por los componentes de depósitos en efectivo y las cuentas por cobrar diversas son los saldos en libros que se detallan en la nota 6 y 7, respectivamente.

### Riesgo de liquidez -

La Compañía y su subsidiaria monitorea el riesgo de escasez de fondos usando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

El objetivo de la Compañía y su subsidiaria es mantener un equilibrio entre la continuidad de los fondos en efectivo y el financiamiento de sus operaciones, para ello depende del efectivo que mantiene y ; en el futuro, dependerá de nuevos aportes o financiamiento de sus accionistas.

El desarrollo del proyecto Fosfatos dependerá de la capacidad de los accionistas para obtener el financiamiento requerido. La Gerencia de la Compañía considera que en caso se requiera destinar mayores flujos de efectivo a su subsidiaria tiene la capacidad de recurrir a financiamientos bancarios considerando el grupo económico al que pertenece la Compañía.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros sobre la base de las obligaciones contractuales sin descontar:

	A la vista S/(000)	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	Mayor a 1 año S/(000)	Total S/(000)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	794	1,709	-	-	2,503
	A la vista S/(000)	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	Mayor a 1 año S/(000)	Total S/(000)
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	1,683	989	-	-	2,672

### Gestión de capital -

Para efectos de la gestión de capital de la Compañía y su subsidiaria, el capital incluye capital, acciones de inversión, capital adicional y el resto de las reservas patrimoniales atribuibles a los accionistas. El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía y subsidiaria es maximizar el valor de los accionistas.

La Compañía y su subsidiaria gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en dicha estructura según los cambios en las condiciones económicas.

No hubo modificaciones en los objetivos, políticas o procesos relacionados con la gestión del capital durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

## 22. Activos y pasivos financieros

### (a) Activos y pasivos financieros -

#### Activos financieros -

Los activos financieros se mantienen hasta su vencimiento y generan ingresos de interés fijo. El valor en libros puede verse afectado por los cambios en el riesgo crediticio de las contrapartes.

#### Pasivos financieros -

Todos los pasivos financieros son clasificados en la categoría de préstamos y cuentas por pagar y se llevan al costo amortizado.

### (b) Valores razonables -

La Gerencia considera que el valor razonable de sus activos y pasivos financieros, se aproximan a su valor en libros debido a los vencimientos a corto plazo de dichos instrumentos.

### (c) Jerarquía del valor razonable -

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía y su subsidiaria no tiene activos y pasivos financieros medidos a valor razonable o cuyos valores razonables se revelen.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 23. Información por segmentos de operación

La Compañía y su subsidiaria tiene un solo segmento de operación correspondiente al proyecto minero Fosfatos, la información sobre activos, pasivos y resultados por esta unidad de negocio son los reportados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.

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. El rendimiento financiero de un segmento se evalúa sobre la base de la utilidad antes de impuesto a la renta y se mide consistentemente con la utilidad antes de impuesto a la renta en los estados consolidados de resultados integrales.

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.

#### **Información geográfica -**

Todos los ingresos corresponden a clientes peruanos.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, todos los activos no corrientes están ubicados en el Perú.

Nº 0087468



# COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA Nº 998 Y AV. ALEJANDRO TIRADO Nº 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA  
TELEF.: 230-3000

R.U.C. 20106620106

Nº 87468

## Constancia de Habilitación

La Decana 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.**

**MATRÍCULA: S0761**

**FECHA DE COLEGIATURA: 05/11/2002**

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley Nº 13253 y su modificatoria Ley Nº 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

**31/03/2020**

Lima, 12 de Abril de 2019

CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez  
Decana

CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro  
Director Secretario

Verifique su validez en: [www.ccpl.org.pe](http://www.ccpl.org.pe)

Comprobante de Pago: .....

Verifique la validez del comprobante de pago en: [www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe)