



---

**FABRICA PERUANA ETERNIT S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

---

## **FABRICA PERUANA ETERNIT S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 41

S/ = Sol  
US\$ = Dólares estadounidenses



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores  
Fábrica Peruana Eternit S.A.

15 de marzo de 2021

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Fábrica Peruana Eternit S.A.** (subsidiaria indirecta de Etex Group SA/NV domiciliada en Luxemburgo), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 24.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en 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 obtener seguridad razonable de que los estados financieros 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 que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

---

*Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.*  
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú T: +51 (1) 211 6500, F: +51 (1) 211-6550  
www.pwc.pe



15 de marzo del 2021  
Fábrica Peruana Eternit S.A.

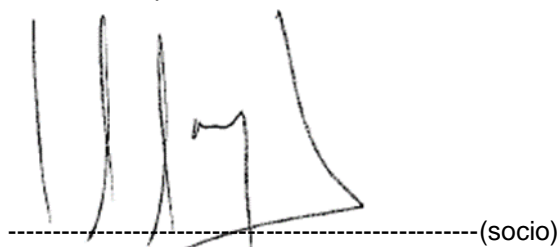
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Fábrica Peruana Eternit S.A.** al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

*Gaveglio Aparicio y Asociados*

Refrendado por



-----(socio)

Fernando Gaveglio  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula No.01-019847

FABRICA PERUANA ETERNIT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020 S/000	2019 S/000
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	5,607	4,226
Cuenta por cobrar comerciales	7	42,248	47,322
Otras cuentas por cobrar		1,037	1,315
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	22	229	6,032
Existencias	8	50,661	50,716
Gastos contratados por anticipado		43	53
<b>Total activo corriente</b>		<u>99,826</u>	<u>109,664</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones		155	155
Activo por derecho en uso	10	840	2,287
Inmuebles, maquinaria y equipo	9	267,009	272,660
Intangibles		1,073	1,400
<b>Total activo no corriente</b>		<u>269,077</u>	<u>276,502</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u>368,903</u></u>	<u><u>386,166</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020 S/000	2019 S/000
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales:			
- Terceros	11	32,790	22,487
- Relacionadas	22	11,846	3,893
Remuneraciones, tributos y otras cuentas por pagar	12	11,814	13,178
Cuentas por pagar diversas a partes relacionadas	22	8,279	2,591
Pasivo por arrendamiento	10	577	1,605
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>65,306</u>	<u>43,754</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar diversas a partes relacionadas	22	24,202	73,202
Pasivo por arrendamiento	10	304	732
Impuesto a la renta diferido	13	23,860	24,913
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>48,366</u>	<u>98,847</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>113,672</u>	<u>142,601</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	22,536	22,536
Capital adicional		11,721	11,721
Acciones de inversión		5,178	5,178
Reserva legal		4,593	4,593
Otras reservas		487	487
Resultados acumulados		210,716	199,050
<b>Total patrimonio</b>		<u>255,231</u>	<u>243,565</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>368,903</u></u>	<u><u>386,166</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 41 forman parte de los estados financieros.

**FABRICA PERUANA ETERNIT S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

	<b>Nota</b>	<b>Por el año terminado el 31 de diciembre de</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Ventas		242,107	285,908
Costo de ventas	16	(160,099)	(190,017)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>82,008</u>	<u>95,891</u>
Gastos de ventas	17	(21,025)	(25,660)
Gastos administrativos	18	(33,517)	(36,195)
Otros ingresos		260	-
Otros gastos		-	(110)
<b>Utilidad operativa</b>		<u>27,726</u>	<u>33,926</u>
Ingresos financieros	20	6	78
Gastos financieros	20	(3,732)	(4,462)
Diferencia en cambio, neta	3 d)	(5,086)	(1,630)
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<u>18,914</u>	<u>27,912</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(7,248)	(11,640)
<b>Utilidad neta y resultados integrales del año</b>		<u>11,666</u>	<u>16,272</u>
<b>Número de acciones en circulación (en miles)</b>	23	27,714	27,714
<b>Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)</b>	23	<u>0.421</u>	<u>0.587</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 41 forman parte de los estados financieros.

FABRICA PERUANA ETERNIT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020  
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital adicional</u>	<u>Acciones de inversión</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	14	22,536	11,721	5,178	4,593	487	182,778	227,293
Utilidad neta y resultados integrales del año		-	-	-	-	-	16,272	16,272
Saldos al 31 de diciembre de 2019		22,536	11,721	5,178	4,593	487	199,050	243,565
Utilidad neta y resultados integrales del año		-	-	-	-	-	11,666	11,666
Saldos al 31 de diciembre de 2020		<u>22,536</u>	<u>11,721</u>	<u>5,178</u>	<u>4,593</u>	<u>487</u>	<u>210,716</u>	<u>255,231</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 41 forman parte de los estados financieros.

**FABRICA PERUANA ETERNIT S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2020	2019
		S/000	S/000
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>			
<b>Cobranzas por:</b>			
Ventas a clientes		252,984	273,965
<b>Menos pagos de:</b>			
Proveedores de bienes y servicios		(116,838)	(165,097)
Remuneraciones, participaciones y beneficios sociales de los trabajadores		(46,906)	(49,906)
Impuestos a las ganancias		(5,544)	(15,864)
Intereses		(3,732)	(4,462)
Otros pagos de operación		(18,977)	(23,102)
Otros cobros de operación		481	2,628
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>61,468</u>	<u>18,162</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	9	<u>(6,065)</u>	<u>(13,017)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(6,065)</u>	<u>(13,017)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos recibidos de partes relacionadas	22	15,200	33,409
Amortización de préstamos con entidades relacionadas	22	(64,200)	(29,733)
Amortización de intereses con entidades relacionadas	22	(3,472)	(4,134)
Amortización de pasivos por arrendamiento	10	(1,455)	(2,187)
Amortización de intereses de pasivos por arrendamiento	10	(95)	(173)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento		<u>(54,022)</u>	<u>(2,818)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,381	2,327
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4,226	1,899
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del año		<u>5,607</u>	<u>4,226</u>
<b>CONCILIACION DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>			
Utilidad neta		11,666	16,272
Ajustes al resultado que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación	9 y 10	13,162	13,886
Amortización	10	327	336
Impuesto a la renta diferido	13	(1,053)	(1,310)
Provisión de cobranza dudosa	7	704	866
Provisión y recuperos por desvalorización de existencias	8	(376)	976
Intereses devengados	10 y 22	3,567	4,134
Aumento (disminución) del flujo de actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		4,370	(10,240)
Otras cuentas por cobrar		278	2,570
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		5,803	(2,569)
Existencias		431	10,728
Gastos contratados por anticipado		10	39
Cuentas por pagar comerciales		10,303	(3,755)
Remuneraciones, tributos y otras cuentas por pagar		(1,364)	(5,533)
Cuentas por pagar comerciales y por pagar diversas a partes relacionadas		13,641	(8,238)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>61,468</u>	<u>18,162</u>
<b>ACTIVIDADES QUE NO GENERAN FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
Activos por derecho en uso	10	-	4,698

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 41 forman parte de los estados financieros.



## **FABRICA PERUANA ETERNIT S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### **1 INFORMACION GENERAL**

#### a) Identificación -

**Fábrica Peruana Eternit S.A.** (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima peruana que fue constituida en la ciudad de Lima el 15 de abril de 1940. La Compañía es una subsidiaria directa de Etex Perú S.A.C., entidad domiciliada en Perú (subsidiaria de Eternit Investment S.A., una empresa domiciliada en Luxemburgo e integrante de Etex Group SA/NV); quién posee el 99.64% de su capital social (acciones con derecho a voto).

El domicilio legal de la Compañía, así como su fábrica, almacenes y oficinas administrativas se encuentran en Jirón República del Ecuador N°448, Lima, Perú.

#### b) Actividad económica -

La Compañía tiene como principal actividad económica la fabricación y comercialización de productos para la industria de la construcción, cuya elaboración es principalmente a base de fibrocemento y yeso. Sus principales productos son: techos ondulados de fibrocemento, teja andina, placas planas de yeso y de fibrocemento, tanques, cisternas y biodigestores de polietileno.

#### c) Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 8 de marzo de 2021 y serán presentados para la aprobación del Directorio y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 9 de marzo de 2020.

#### d) Estado de Emergencia Nacional en el Perú -

En respuesta al brote del COVID-19, el cual fue declarado “Pandemia” por parte de la Organización Mundial de la Salud, los distintos gobiernos a nivel mundial, incluido el Gobierno Peruano, tomaron medidas orientadas a contenerlo para proteger la vida y la salud de las personas. En Perú, estas medidas incluyeron la inmovilización de la población, el cierre de fronteras y el cierre de operaciones consideradas no esenciales.

Si bien la Compañía continuó con sus operaciones, muestra un menor resultado al 31 de diciembre de 2020, principalmente como consecuencia de los efectos generados por la crisis del Covid-19, ya que no pudo operar al 100% con períodos de paralización parcial desde el 16 de marzo de 2020; afectándose los resultados del ejercicio 2020 de manera significativa.

Cabe resaltar que, a la fecha de este informe, el Gobierno Peruano ha levantado algunas de las medidas restrictivas antes indicadas. En ese sentido, desde mayo de 2020 y de conformidad con las disposiciones y protocolos establecidos por el Gobierno se han reanudado algunas actividades económicas en el país. En el caso de la Compañía se reinició actividades en el mes de junio operando las tres plantas y reanudando sus actividades de manera parcial y ordenada de acuerdo con los lineamientos dados por su Corporativo y que a través de planes de acción de la Gerencia se implementaron para la reactivación de las operaciones de la Compañía.

En opinión de la Gerencia, el plan de acción que se está ejecutando ha permitido mitigar los efectos negativos y garantizar la continuidad de las operaciones de la Compañía.

A continuación, se presentan las acciones tomadas más relevantes durante el año 2020 por la Compañía:

- a) Suspensión de todo gasto considerado no esencial y evaluación de inversiones no fundamentales, limitándonos a aquellos necesarios para mantener el estado óptimo de los activos fijos para su uso.
- b) Comunicación y coordinación con proveedores de la Compañía para la extensión de plazos de pago.
- c) Préstamos recibidos de partes relacionada para afrontar los efectos de crisis durante el primer semestre del año.
- d) Desarrollo de nuevas estrategias para la generación e incremento de las ventas de la Compañía colocando especial énfasis en los beneficios de nuestros modelos constructivos.
- e) Coordinación y comunicación permanente con los clientes orientados hacia una mejora de los términos de cobranza.
- f) Implementación de un Comité de Emergencia, liderados por la Gerencia General de la Compañía, a cargo de gestionar la continuidad del negocio así como la implementación de los protocolos que permitan asegurar la continuidad de las operaciones, así como la seguridad y salud de nuestros colaboradores.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 han sido preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha dado que el Directorio y la Gerencia continúan monitoreando durante el año 2021 las nuevas medidas que ha dictado el Gobierno así como el impacto de los hechos que puedan producirse en un futuro sobre la situación patrimonial y financiera de la Compañía; así como sobre los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo, para tomar las acciones respectivas.

## **2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### **2.1 Bases de preparación -**

La Compañía ha preparado estos estados financieros en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en miles de soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

## **2.2 Cambios en las políticas contables y revelaciones**

### **2.2.1 Nuevas normas y modificaciones vigentes desde el 1 de enero de 2020 adoptadas por la Compañía -**

Las siguientes normas contables (NIIF), modificaciones a normas e interpretaciones son vigentes a partir del 1 de enero de 2020, y no han tenido impacto en los estados financieros de la Compañía:

- Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 - Definición de materialidad.
- Modificaciones a la NIIF 3 - Definición de Negocio
- Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39 - Reforma de la tasa de interés referencial
- Modificaciones al Marco Conceptual de Reporte Financiero.

Las modificaciones a normas e interpretaciones listadas previamente no han tenido impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía del año corriente; asimismo, no se espera tengan un impacto relevante en los estados financieros de años futuros.

### **2.2.2 Nuevas normas y modificaciones a normas que estarán vigentes para los estados financieros de periodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2021 y que no han sido adoptadas anticipadamente -**

Se han publicado ciertas normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2021 o posteriores y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía.

Las normas que entrarían en vigencia son:

- Modificación de la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificación de la NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo: producto antes del uso.
- Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al Marco conceptual.
- Contratos Onerosos - Costo de cumplir un contrato - Enmiendas a la NIC 37.
- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020:
  - NIIF 9 Instrumentos Financieros - aclara qué comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
  - NIIF 16 Arrendamientos - Modificación sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera
  - NIC 41 Agricultura - eliminación del requerimiento para que las entidades excluyan los flujos de efectivo de impuestos cuando se mide el valor razonable según la NIC 41.
- Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
  - Modificación a la NIIF 16 “Arrendamientos” - Concesiones de rentas asociadas a COVID -19.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto de las Normas aplicables al Negocio que puedan tener impacto en la práctica actual. Por otro lado, no se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por la que se podría esperar un impacto significativo sobre la entidad en los períodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

### **2.3 Traducción de moneda extranjera -**

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio, emitidos por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en el caso de partidas que son remediadas. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro y/o pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales, en el rubro “diferencia en cambio, neta”.

### **2.4 Información por segmentos -**

La Gerencia considera el negocio por tipo de producto: techos, tanques, placa de yeso y placas de fibrocemento, si bien resultan de distintos procesos productivos se comercializan a través de los canales de clientes “Retail” y “Tradicional” (a nivel nacional) por lo que sus operaciones pueden ser combinadas en un solo segmento, el de comercialización de materiales de construcción, debido a que muestran un desempeño financiero y características similares en cuanto a la naturaleza de productos, del proceso comercial, clientes y marco legal.

### **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde a los rubros de caja y cuentas corrientes en entidades financieras.

### **2.6 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -**

#### **2.6.1 Activos Financieros**

i) Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Medidos subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de resultados o de otros resultados integrales), y
- Medidos al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio que la entidad tiene para administrar sus activos financieros y de los términos contractuales que impactan los flujos de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía efectúa reclasificaciones de sus instrumentos de deuda, si su modelo de negocio de gestión de estos activos cambia.

ii) Reconocimiento y baja -

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

iii) Medición -

En su reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de activos financieros que no se llevan a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros llevados al valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

Activos financieros que incorporan derivados implícitos son evaluados de forma integral para efectos de determinar si sus flujos de caja solo representan pago de capital e intereses.

Instrumentos de deuda -

La medición posterior de instrumentos de deuda depende del modelo de negocio que la Compañía ha establecido para la gestión del activo, así como de las características de los flujos del activo que se derivan del activo. Existen tres posibles categorías en las que cuales poder clasificar instrumentos de deuda, estas son:

- Costo amortizado: Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es cobrar los flujos de caja contractuales, siempre que estos flujos de caja solo representen pagos de capital e intereses. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en "Otros ingresos (gastos)" junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado incluyen Efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

- Valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI): Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en 'Otros ingresos (gastos)'. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en 'Otros ingresos (gastos)' y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría

- Valor razonable a través de resultados (VRGyP): Los activos que no cumplen las condiciones para usar el costo amortizado o el VR - ORI se miden al valor razonable a través de resultados. Los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda en esta categoría se reconocen como ganancia o pérdida en resultados y presentados de forma neta en la partida de 'Otros gastos (ingresos)' en el período en el cual ocurre el cambio.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría

#### iv) Deterioro -

La Compañía evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas (PCE) asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a VRORI. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado permitido al calcular la PCE, por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la PCE durante toda la vida en cada fecha de reporte.

La Compañía ha establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico y para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cartera de clientes ha sido agrupada basándose en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Las ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de cobro de las ventas realizadas por la Compañía en el periodo de 24 meses anteriores al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el efecto de la determinación de pérdidas crediticias esperadas no generó un impacto significativo en la provisión de cobranza dudosa registrada.

### **2.6.2 Pasivos financieros**

De acuerdo con lo que establece la NIIF 9 "Instrumentos Financieros, los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y ii) pasivos al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado que incluyen: pasivo por arrendamiento, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar diversas a partes relacionadas.

Todos estos pasivos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción. La amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

### **2.6.3 Compensación de instrumentos financieros**

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

## **2.7 Instrumentos financieros derivados -**

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato del instrumento derivado y son subsecuentemente remediados a su valor razonable al final de cada período de reporte. El método para reconocer la ganancia o pérdida resultante de los cambios en los valores razonables de los derivados depende de si son designados como instrumentos de cobertura, y si es así, la naturaleza de la partida que se está cubriendo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no ha suscrito ningún instrumento financiero derivado.

La Compañía no aplica contabilidad de cobertura de valor razonable para cubrir el riesgo en moneda extranjera. Cualquier cambio en el valor razonable de estos derivados se reconoce inmediatamente en el estado de resultados integrales en el rubro "Diferencia de cambio, neta".

## **2.8 Existencias -**

Las existencias están valuadas al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta que la Gerencia estima en que se realizarán las existencias en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

El costo de los productos en proceso y productos terminados incluye la correspondiente distribución de los costos fijos y variables utilizados en su producción.

La provisión para desvalorización de existencias es calculada sobre la base de un análisis específico que realiza periódicamente la Gerencia y es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha provisión.

## **2.9 Inmuebles, maquinaria y equipo -**

Los inmuebles, maquinaria y equipo son registrados a su costo, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la provisión por deterioro del valor de los activos de larga duración.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo; excepto en el caso de los terrenos, los cuales no se deprecian.

El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos posteriores sobre inmuebles, maquinaria y equipo solo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.

Las obras en curso representan principalmente proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las obras en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual a lo largo de las vidas útiles de los activos, las mismas que han sido estimadas como sigue:

	<u>Años</u>
Edificaciones y otras construcciones	Entre 10 a 40
Maquinaria y equipo	Entre 8 a 15
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos y de cómputo	Entre 4 a 10

El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón de beneficios económicos y las expectativas de vida de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipo.

## **2.10 Intangibles -**

Los intangibles adquiridos de manera separada se miden inicialmente a su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y, de ser aplicable, la provisión por deterioro del valor de los activos de larga duración. Un intangible es reconocido como tal si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente.

Las vidas útiles de los intangibles pueden ser finitas o indefinidas. Los intangibles con vidas útiles finitas (software) se amortizan por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables.

El gasto por amortización de intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos administrativos".

La amortización de los intangibles es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual a lo largo de las vidas útiles, las mismas que han sido estimadas entre 5 a 10 años.

El valor residual de los intangibles, la vida útil y el método de amortización seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la amortización sean consistentes con el patrón de beneficios económicos y las expectativas de vida de los componentes de intangibles.

## **2.11 Deterioro de activos no corrientes -**

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).



Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro con crédito al valor del activo. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales, y se revierten si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable de los activos, ello sólo en la medida que el valor en libros del activo, neto de depreciación y amortización, no exceda el valor razonable que se habría determinado si no se hubiera reconocido pérdida alguna por deterioro. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía no ha identificado eventos o circunstancias que indiquen que sus activos no corrientes puedan estar expuestos a un riesgo de deterioro.

Un componente de intangibles se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

## **2.12 Arrendamientos -**

La Compañía, como arrendatario, evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen y reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, respecto a todos los contratos de arrendamiento, excepto aquellos de corto plazo (12 meses o menos) y los de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del período de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón de consumo de los beneficios económicos provenientes de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato o en su defecto por la tasa incremental.

El pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso se presentan en el estado de situación financiera en los rubros Pasivos por arrendamiento y Activos por derecho de uso, respectivamente.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

El activo por derecho de uso se deprecia sobre el período que resulte más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente.

## **2.13 Provisiones -**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

## **2.14 Pasivos y activos contingentes -**

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

## **2.15 Beneficios a los empleados -**

### Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre la base del devengado y lo calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú. El gasto anual por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones que se pagan en julio y diciembre.

### Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente y que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año.

La compensación por tiempo de servicio del personal es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de su depósito y se registra sobre la base del devengado. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

### Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

### Participación a los trabajadores -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, el cual se calcula aplicando un porcentaje a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. La tasa aplicada por la Compañía 10%.

## **2.16 Impuesto a la renta -**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto en la medida que se relaciona con partidas reconocidas en el estado de resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera debería pagar a las autoridades tributarias. Asimismo, en forma mensual efectúa pagos a cuenta del impuesto a la renta que se muestran en el estado de situación financiera como crédito por impuesto a las ganancias cuando al término del período no se compensa totalmente con el impuesto resultante anual por pagar a la administración tributaria.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta activos y pasivos se compensan si existe el derecho legal de compensar el impuesto a la renta corriente y siempre que los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y con la misma autoridad tributaria.

### **2.17 Capital social -**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

### **2.18 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y corresponde a la venta de bienes y servicios, neto de descuentos, devoluciones e impuestos a las ventas. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los bienes y no existen obligaciones de desempeño pendientes de ser satisfechas que pudieran afectar que el cliente acepte el producto, situación que se presenta cuando se cumple lo siguiente:

La Compañía vende una amplia gama de productos en el mercado. Las ventas se reconocen cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando los productos se entregan al cliente, el cliente tiene plena discreción sobre el canal de venta y el precio de los productos, y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente.

La entrega es efectiva cuando los productos se envían a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y de pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con el acuerdo de venta, las disposiciones sobre aceptación han caducado, o que tenga evidencia objetiva de que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

El producto a menudo se vende con descuentos por volumen con base a las ventas totales durante un periodo de mayor a 12 meses. Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en el contrato, neto de los descuentos por volumen estimados.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

### **2.19 Reconocimiento de intereses y diferencias de cambio -**

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido desvalorización o deterioro, la Compañía reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

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

### **2.20 Reconocimiento de costos y gastos -**

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se reconoce cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

## **2.21 Distribución de dividendos -**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por el Directorio de la Compañía.

## **2.22 Utilidad neta básica y diluida por acción -**

La utilidad neta básica y diluida por acción se calcula dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el periodo.

Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades, o transacciones similares, constituyen una división de acciones y, por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado de acciones se considera que esas acciones siempre estuvieron en circulación.

La utilidad por acción diluida corresponde a la utilidad básica por acción, ajustada por los efectos dilutivos de acciones originadas por conversión de bonos o acciones convertibles, entre otros. La Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad básica por acción común y diluida por acción común es la misma.

# **3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

## **3.1 Factores de riesgo financiero -**

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### **a) Estructura de gestión de riesgos -**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

#### **i) Directorio -**

El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

#### **ii) Tesorería y finanzas -**

El área de Tesorería y Finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos tanto por el Directorio y la Gerencia de la Compañía.

### **b) Mitigación de riesgos -**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

c) Riesgo de crédito -

Es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos.

i) Cuentas por cobrar en general -

La Compañía efectúa sus ventas al contado y al crédito, las cuales durante el año 2020 y de 2019, representaron el 10% y 90% del total de ingresos del año, respectivamente. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero.

La cartera de clientes de la Compañía es atomizada al 31 de diciembre de 2020 y de 2019. Por las cuentas por cobrar comerciales la Gerencia efectúa un análisis individual por cada cliente respecto a su viabilidad financiera antes de iniciar negociaciones comerciales con estos, considerando las condiciones del crédito; asimismo, la base de datos de clientes está compuesta principalmente por clientes grandes y de provincia, los cuales se les solicita garantías específicas antes de otorgarles dichos créditos; por consiguiente, la Compañía no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito en este rubro. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los ratios de cobranza fueron 63 días y 51 días, respectivamente.

ii) Depósitos bancarios -

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de Administración y Finanzas de acuerdo con las políticas de la Compañía. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia y el Directorio. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte.

d) Riesgo de mercado -

Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda y riesgo sobre inversiones en acciones. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, obligaciones financieras y préstamos de relacionadas; los cuales están expuestos a riesgo de moneda y de interés.

i) Riesgo de tasa de interés -

Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía mantiene un préstamo por pagar a tasa de interés fija con su relacionada Etex Perú S.A.C.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía no mantiene deudas con tasa variable, las cuales estarían expuestas a un riesgo de cambio en la tasa de interés. En consecuencia, en opinión de la Gerencia la Compañía no se encuentra expuesta a un riesgo significativo de tasa de interés.

ii) Riesgo de tipo de cambio -

Es el riesgo que el valor razonable a los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Compañía. El riesgo

cambiario surge cuando la Compañía presenta descalces entre sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance en las distintas monedas en las que opera, que son principalmente soles (moneda funcional) y dólares estadounidenses.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones (SBS).

Al 31 de diciembre de 2020, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicados por la SBS para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.368 por US\$1 para la compra y S/3.624 por US\$1 para la venta (S/3.311 por US\$1 para la compra y S/3.317 por US\$1 para la venta al 31 de diciembre de 2019) y para las transacciones en euros fueron de S/4.446 por €1 para la compra y S/4.906 por €1 para la venta (S/3.652 por €1 para la compra y S/3.877 por €1 para la venta al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía mantenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera expresados en miles de dólares estadounidenses y euros:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>US\$000</u>	<u>€000</u>	<u>US\$000</u>	<u>€000</u>
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	81	-	84	-
Cuentas por cobrar comerciales	182	-	1,830	-
Cuentas por cobrar a relacionadas	63	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	14	-
	<u>326</u>	<u>-</u>	<u>1,928</u>	<u>-</u>
<b>Pasivo</b>				
Cuentas por pagar comerciales	( 3,180)	( 492)	( 3,505)	( 816)
Cuentas por pagar relacionadas	( 3,086)	( 1,945)	-	-
Otras cuentas por pagar	( 48)	( 209)	-	-
	<u>( 6,314)</u>	<u>( 2,646)</u>	<u>( 3,505)</u>	<u>( 816)</u>
Posición pasiva, neta	<u>( 5,988)</u>	<u>( 2,646)</u>	<u>( 1,577)</u>	<u>( 816)</u>

Durante el año 2020, la Compañía ha registrado pérdidas por diferencia en cambio ascendentes a S/5,086 miles (S/1,630 miles, durante el año 2019); las cuales, se presentan en el estado de resultados integrales como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad en los resultados de los años 2020 y 2019 si el dólar estadounidense y el euro se hubieran revaluado/devaluado 5% y/o 10% respecto del sol:

	<b>Cambio en tasas de cambio</b>			
	<b>%</b>	<b>2020 S/000</b>	<b>2019 S/000</b>	
<b>Devaluación -</b>				
Dólares	( 5)	1,085	257	
Dólares	( 10)	2,170	525	
<b>Revaluación -</b>				
Dólares	5 (	1,085) (	257)	
Dólares	10 (	2,170) (	525)	
<b>Devaluación -</b>				
Euros	( 5)	649	157	
Euros	( 10)	1,298	317	
<b>Revaluación -</b>				
Euros	5 (	649) (	157)	
Euros	10 (	1,298) (	317)	

e) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La Compañía controla su riesgo a la escasez de fondos utilizando una proyección de flujos de caja a corto plazo para la determinación de faltantes de efectivo en un corto plazo, solicitando ampliaciones a las líneas de crédito establecidas y una proyección de flujos de caja a largo plazo para la determinación de deficiencias estructurales en faltantes de efectivo y posibilidades de inversión, considerando de ser requerido, el financiamiento a mediano y largo plazo. Ambos flujos de caja son herramientas que la Gerencia utiliza para monitorear o mitigar cualquier riesgo de liquidez, programando todos los pagos futuros de acuerdo con las estimaciones de efectivo disponible.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	<u>Menos de 1 año</u> S/000	<u>Entre 1 y 2 años</u> S/000	<u>Entre 3 y 6 años</u> S/000	<u>Total</u> S/000
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Cuentas por pagar comerciales				
- Terceros	32,790	-	-	32,790
- Relacionadas	11,846	-	-	11,846
Otras cuentas por pagar (**)	2,285	-	-	2,285
Pasivos por arrendamiento (*)	604	306	-	910
Cuentas por pagar diversas a partes relacionadas (*)	<u>8,279</u>	<u>8,511</u>	<u>17,022</u>	<u>33,812</u>
Total	<u>55,804</u>	<u>8,817</u>	<u>17,022</u>	<u>81,643</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Cuentas por pagar comerciales				
- Terceros	22,487	-	-	22,487
- Relacionadas	3,893	-	-	3,893
Otras cuentas por pagar (**)	1,510	-	-	1,510
Pasivos por arrendamiento (*)	1,700	706	-	2,461
Cuentas por pagar diversas a partes relacionadas (*)	<u>2,591</u>	<u>29,434</u>	<u>47,937</u>	<u>79,962</u>
Total	<u>32,181</u>	<u>30,140</u>	<u>47,937</u>	<u>110,313</u>

(\*) Incluyen intereses por devengar.

(\*\*) No incluye anticipos, tributos, pasivos laborales ni contingencias.

### 3.2 Administración del riesgo de la estructura de capital -

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera, dichos objetivos son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo y crecimiento de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, que se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del pasivo menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento se muestra a continuación:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Total pasivo	113,672	142,601
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	( 5,607)	( 4,226)
Deuda neta (A)	108,065	138,375
Total patrimonio	<u>255,231</u>	<u>243,565</u>
Total de Capital (B)	<u>363,296</u>	<u>381,940</u>
Ratio de apalancamiento (A/B)	<u>0.30</u>	<u>0.36</u>

### 3.3 Estimación del valor razonable -

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (Nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, provenientes de precios).
- Nivel 3: Medición basada en información sobre el activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

Las metodologías y supuestos empleados para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- i) Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros -

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto también es aplicable para las cuentas de ahorro sin un vencimiento específico.

- ii) Instrumentos financieros a tasa fija -

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. El valor razonable estimado de los pasivos financieros que devengan intereses se determina mediante los flujos de caja descontados usando tasas de interés del mercado en la moneda que prevalece con vencimientos y riesgos de crédito similares.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia de la Compañía estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019.



## 4 ESTIMADOS Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos durante el próximo año.

### 4.1 Estimados y criterios contables críticos -

Las estimaciones y supuestos que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados se presentan a continuación:

#### Estimación por impuesto a las ganancias corriente y diferido (Nota 13 y 15) -

La principal estimación asociada al proceso de preparación de los estados financieros es la referida a la determinación del impuesto a las ganancias que requiere interpretar a la legislación tributaria vigente. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre estos asuntos. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

#### Estimación por desvalorización de las existencias (Nota 8) -

La provisión para desvalorización de existencias es registrada mensualmente a través de un análisis específico que realiza la Gerencia sobre la base de rotación, posibilidades reales de venta y grado de obsolescencia de los productos, el cual es cargado al estado de resultados integrales en el ejercicio donde se identifica dicha provisión.

#### Estimación de vida útil y valor residual de los activos fijos (Nota 9) -

La Compañía evalúa periódicamente el estimado de vida útil y el valor residual de los activos fijos con base a las expectativas del uso económico de estos activos. Estas estimaciones son realizadas de acuerdo con el patrón de desgaste de estos y considerando los criterios de evaluación efectuados por expertos de la Gerencia.

### 4.2 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables -

Las transacciones por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 no han requerido la aplicación especial de juicio profesional al aplicar las políticas contables adoptadas por la Compañía.

## 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

### 5.1 Instrumentos financieros por categoría -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden íntegramente a las categorías de “activos financieros a costo amortizado” y “pasivos financieros a costo amortizado”, respectivamente:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
<b>Activos financieros:</b>		
Al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,607	4,226
Cuentas por cobrar comerciales	42,248	47,322
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	229	6,032
Otras cuentas por cobrar (*)	230	504
	<u>48,314</u>	<u>58,084</u>

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
<b>Pasivos financieros:</b>		
Al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales:		
- Terceros	32,790	22,487
- Relacionadas	11,846	3,893
Otras cuentas por pagar (*)	2,285	1,510
Cuentas por pagar diversas a partes relacionadas:		
- Parte corriente	8,279	2,591
- Parte no corriente	24,202	73,202
Pasivos por arrendamiento:		
- Parte corriente	577	1,605
- Parte no corriente	304	732
	<u>80,283</u>	<u>106,020</u>

(\*) No incluye impuestos, anticipos, pasivo laborales ni contingencias según corresponda.

## 5.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

De acuerdo con la información de la clasificadora de riesgo Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C., la calidad crediticia de las entidades financieras locales en las que la Compañía deposita su efectivo y equivalentes de efectivo se discrimina a continuación:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo (*)</b>		
BBVA Banco Continental (A+)	2,445	1,124
Banco de Crédito del Perú (A+)	3,034	3,006
Banco de la Nación (A)	126	94
	<u>5,605</u>	<u>4,224</u>

(\*) No incluye caja.

### Cuentas por cobrar:

Con relación a la calidad crediticia de los clientes y relacionadas se evalúa en dos categorías (clasificación interna):

Grupo 1: Clientes terceros nuevos (menos de 6 meses).

Grupo 2: Clientes terceros existentes (con más de seis meses de relación comercial) sin antecedentes de incumplimiento.

Grupo 3: Clientes terceros existentes (con más de seis meses de relación comercial) con antecedentes de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
Grupo 2	38,379	44,157
Grupo 3	3,869	3,165
	<u>42,248</u>	<u>47,322</u>

## 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
Caja	2	2
Cuentas corrientes	<u>5,605</u>	<u>4,224</u>
Total	<u><u>5,607</u></u>	<u><u>4,226</u></u>

Las cuentas corrientes bancarias son de libre disponibilidad, están denominadas en soles y en dólares estadounidenses y se encuentran depositadas en bancos locales. Dichas cuentas no generan intereses.

## 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
Facturas por cobrar a terceros	46,054	47,898
Letras por cobrar a terceros	<u>63</u>	<u>2,589</u>
	46,117	50,487
Menos - provisión de pérdida crediticia esperada	( 3,869)	( 3,165)
Total	<u><u>42,248</u></u>	<u><u>47,322</u></u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y en dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>Vigentes</u> S/000	<u>Vencidas</u>		<u>Total</u> S/000
		<u>Hasta 90 días</u> S/000	<u>Más 90 días</u> S/000	
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Tasa de pérdida crediticia esperada	1.04%	15.27%	21.69%	-
Cuentas por cobrar (S/)	<u>27,051</u>	<u>8,543</u>	<u>10,523</u>	<u>46,117</u>
Provisión de pérdida crediticia esperada (S/)	<u>281</u>	<u>1,305</u>	<u>2,283</u>	<u>3,869</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Tasa de pérdida esperada	0.39%	10.26%	18.25%	-
Cuentas por cobrar (S/)	<u>28,288</u>	<u>12,454</u>	<u>9,745</u>	<u>50,487</u>
Provisión de pérdida crediticia esperada (S/)	<u>110</u>	<u>1,277</u>	<u>1,778</u>	<u>3,165</u>

El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar incurrida y esperada es como sigue:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
Saldo inicial		2,299
Adiciones (Nota 18)		<u>704</u>
Saldo final	<u><u>3,869</u></u>	<u><u>3,165</u></u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía, el saldo de la estimación para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es suficiente para cubrir adecuadamente los riesgos de crédito.

## 8 EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Mercaderías	7,571	3,909
Productos terminados	12,140	16,134
Materias primas	11,915	13,742
Suministros diversos	11,772	12,202
Existencias por recibir	7,627	3,259
Envases y embalajes	961	2,860
Productos en proceso	<u>1,237</u>	<u>1,548</u>
	53,223	53,654
Menos - Estimación para desvalorización de existencias	<u>( 2,562)</u>	<u>( 2,938)</u>
Total	<u><u>50,661</u></u>	<u><u>50,716</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las existencias por recibir corresponden principalmente a la compra de materias primas y productos importados para revender, que en su mayoría fueron recibidos durante el primer trimestre del año 2021 y de 2020, respectivamente.

El movimiento de la estimación para desvalorización de existencias durante los años 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	2,938	2,550
Adiciones (Nota 16)	556	1,734
Recuperos	<u>( 932)</u>	<u>( 758)</u>
Aplicaciones por destrucción de existencias (Nota 16)	<u>-</u>	<u>( 588)</u>
Saldo final	<u><u>2,562</u></u>	<u><u>2,938</u></u>

La estimación para desvalorización de existencias es determinada en función de los niveles de rotación de los diferentes tipos de existencias y otras características en base a evaluaciones periódicas de la Gerencia y de sus áreas técnica y financiera. En opinión de la Gerencia, el saldo de esta estimación para desvalorización de existencias al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es suficiente para cubrir adecuadamente los riesgos de obsolescencia y de lento movimiento de este rubro a dichas fechas.

## 9 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta inmueble, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019, es el siguiente:

	<u>Terrenos</u> S/000	<u>Edificios y otras construcciones</u> S/000	<u>Maquinaria y equipos</u> S/000	<u>Muebles y enseres</u> S/000	<u>Unidades de transporte</u> S/000	<u>Equipos diversos y cómputo</u> S/000	<u>Obras en curso</u> S/000	<u>Total</u> S/000
<b>Costo</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2019</b>	130,637	40,733	133,258	528	781	13,603	16,944	336,484
Adiciones (a)	-	-	-	-	-	-	13,017	13,017
Transferencias (b)	-	409	2,400	-	-	1,140	(3,949)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>130,637</u>	<u>41,142</u>	<u>135,658</u>	<u>528</u>	<u>781</u>	<u>14,743</u>	<u>26,012</u>	<u>349,501</u>
Adiciones (a)	-	-	-	-	-	-	6,065	6,065
Transferencias (b)	-	1,968	1,032	-	78	2,644	(5,722)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<u>130,637</u>	<u>43,110</u>	<u>136,690</u>	<u>528</u>	<u>859</u>	<u>17,387</u>	<u>26,355</u>	<u>355,566</u>
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldos al 1 de enero de 2019	-	6,999	50,344	206	763	7,054	-	65,366
Adiciones	-	1,518	8,606	46	18	1,287	-	11,475
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>-</u>	<u>8,517</u>	<u>58,950</u>	<u>252</u>	<u>781</u>	<u>8,341</u>	<u>-</u>	<u>76,841</u>
Adiciones	-	1,569	8,674	42	-	1,431	-	11,716
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<u>-</u>	<u>10,086</u>	<u>67,624</u>	<u>294</u>	<u>781</u>	<u>9,772</u>	<u>-</u>	<u>88,557</u>
<b>Valor neto en libros</b>								
Al 31 de diciembre de 2020	<u>130,637</u>	<u>33,024</u>	<u>69,066</u>	<u>234</u>	<u>78</u>	<u>7,615</u>	<u>26,356</u>	<u>267,009</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>130,637</u>	<u>32,270</u>	<u>69,065</u>	<u>234</u>	<u>-</u>	<u>6,402</u>	<u>26,012</u>	<u>272,660</u>

Las adiciones del año 2020 corresponden principalmente a obras en curso de:

- Maquinarias relacionadas a sistemas de seguridad por S/2,834 miles
- Maquinarias relacionadas a incrementar la productividad por S/2,392 miles
- Edificaciones relacionadas a la seguridad y productividad por S/ 423 miles
- Otros diversos por S/417 miles

Las adiciones del año 2019 corresponden principalmente a obras en curso de:

- Maquinarias relacionadas a sistemas de seguridad por S/4,374 miles.
- Maquinarias relacionadas a incrementar la productividad por S/8,443 miles y
- Otras diversos por S/200 miles.

Las transferencias del año 2020 corresponden principalmente a:

- Maquinarias para incremento de capacidad productiva planta Lima y Huachipa por S/1,032 miles
- Edificaciones relacionado a mejoras del medio ambiente y seguridad por S/1,968 miles
- Equipos diversos relacionado a mejoras del medio ambiente y seguridad por S/2,644 miles
- Otros por S/78 miles.

Las transferencias del año 2019 corresponden principalmente a:

- Maquinarias para incremento de capacidad productiva principalmente en la planta de Lima por S/.2,400 miles.
- Equipos diversos relacionado a mejoras del medio ambiente y seguridad por S/.1,140 miles.
- Otras Edificaciones por S/.409 miles.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 la Compañía mantiene activos en uso y que se encuentran totalmente depreciados por un importe de S/6,343 miles.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Gerencia de la Compañía considera que los valores en libros de sus activos fijos son similares a sus valores de mercado y/o de uso y que no existen situaciones que indiquen la existencia de desvalorización en el valor de estos activos, por lo que, en su opinión, no es necesario constituir ninguna provisión por este concepto a dichas fechas.

La Compañía cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo que aseguran el íntegro de sus activos fijos. En opinión de la Gerencia, su política de seguros es consistente con la práctica internacional de la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que mantiene la Compañía.

El gasto por depreciación del año fue registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Costo de ventas (Nota 16)	9,798	9,754
Gastos administrativos (Nota 18)	1,709	1,721
Gastos Venta (Nota 17)	209	-
	<u>11,716</u>	<u>11,475</u>

## 10 ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Los activos por derecho de uso corresponden a equipos diversos, alquiler de local y unidades de transporte, los cuales tienen duración entre 2 a 3 años.

- a) El movimiento de los activos por derecho de uso por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	<b>S/000</b>
Reconocimiento inicial NIIF 16	4,698
Adiciones (a)	-
Depreciación (Nota 16)	( 2,411)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	
Depreciación	( 1,447)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>840</u>

- b) Durante el año 2020 no se han realizado adiciones al activo por derecho de uso.
- c) El gasto por depreciación del año terminado el 31 de diciembre se ha distribuido en el estado de resultados integrales como sigue:

	<u>2020</u> <b>S/000</b>	<u>2019</u> <b>S/000</b>
Costo de ventas (Nota 16)	509	914
Gastos de Ventas (Nota 17)	344	701
Gastos Administrativos (Nota 18)	594	796
	<u>1,447</u>	<u>2,411</u>

- d) El movimiento de los pasivos por arrendamiento por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<b>S/000</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2019</b>	4,524
Transacciones que no representan movimiento de efectivo:	
Intereses devengados (Nota 20)	173
Transacciones que representan movimiento en efectivo:	
Intereses pagados	( 173)
Pago de la deuda a corto plazo	( 2,187)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	2,337
Transacciones que no representan movimiento de efectivo:	
Intereses devengados (Nota 20)	95
Transacciones que representan movimiento en efectivo:	
Intereses pagados	( 95)
Pago de la deuda a corto plazo	( 1,456)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<u>881</u>

Al 31 de diciembre, la clasificación en corto y largo plazo es como sigue:

	<u>2020</u> <b>S/000</b>	<u>2019</u> <b>S/000</b>
Parte Corriente	577	1,605
Parte No Corriente	304	732
	<u>881</u>	<u>2,337</u>

- e) El gasto por intereses por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se reconocen en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados integrales. (Nota 20)

## 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Facturas por recibir	11,829	13,043
Facturas en moneda nacional	10,323	3,253
Facturas en moneda extranjera	<u>10,638</u>	<u>6,191</u>
Total	<u><u>32,790</u></u>	<u><u>22,487</u></u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a diversos proveedores nacionales y del exterior por compras de materias primas y suministros. Estas obligaciones tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

La Compañía ofrece a sus proveedores un programa para el pago de sus cuentas a través del Banco de Crédito del Perú S.A.A. y del BBVA Banco Continental. Este programa permite a los proveedores vender sus cuentas por cobrar a dicha institución financiera en un acuerdo negociado por separado entre el proveedor y la institución financiera, permitiendo a los proveedores administrar mejor sus flujos de efectivo y a la Compañía reducir sus costos de procesamiento de pagos. La Compañía no tiene ningún interés financiero directo en estas transacciones. Todas las obligaciones de la Compañía con sus proveedores, incluidos los saldos por pagar, se mantienen según los acuerdos contractuales celebrados con ellos, por lo que mantienen su clasificación como "cuentas por pagar comerciales".

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los saldos relacionados con estas operaciones en el Banco de Crédito del Perú ascienden a S/2,646 miles y S/1,804 miles, respectivamente y con el BBVA Banco Continental ascienden a S/1,388 miles y S/0.5 miles, respectivamente.

## 12 REMUNERACIONES, TRIBUTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Remuneraciones, participaciones de los trabajadores y vacaciones por pagar	7,045	8,985
Provisión de descuentos	1,893	1,090
Anticipos de clientes	1,267	1,540
Tributos por pagar	668	567
Provisión por contingencias (Nota 21)	405	398
Provisión para beneficios sociales	144	178
Provisiones diversas	<u>392</u>	<u>420</u>
Total	<u><u>11,814</u></u>	<u><u>13,178</u></u>

Los conceptos que comprenden este rubro tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por los mismos.



### 13 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

Al 31 de diciembre, el movimiento del impuesto a la renta diferido comprende:

	<u>Al 1 de enero de 2019</u> S/000	<u>Abono (cargo) al estado de resultados integrales</u> S/000	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u> S/000	<u>Abono (cargo) al estado de resultados integrales</u> S/000	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u> S/000
<b>Activo diferido</b>					
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	1,959	255	2,214	208	2,422
Provisión por contingencias	222	( 105)	117	3	120
Vacaciones no pagadas	947	48	995	( 269)	726
Provisión por desvalorización de existencias	752	114	866	( 111)	755
Provisión por servicios y asistencia técnica	459	( 300)	159	170	329
Provisión por honorarios y rebates	( 50)	422	372	-	372
<b>Total activo diferido</b>	<u>4,289</u>	<u>434</u>	<u>4,723</u>	<u>1</u>	<u>4,724</u>
<b>Pasivo diferido</b>					
Mayor valor atribuido al activo fijo	( 25,130)	754	( 24,376)	763	( 23,613)
Diferencia en tasas de depreciación de activo fijo	( 5,382)	248	( 5,134)	189	( 4,945)
Diferencia en intereses por NIIF 16	-	( 126)	( 126)	100	( 26)
<b>Total pasivo diferido</b>	<u>( 30,512)</u>	<u>876</u>	<u>( 29,636)</u>	<u>1,052</u>	<u>( 28,584)</u>
<b>Pasivo diferido, neto</b>	<u>( 26,223)</u>	<u>1,310</u>	<u>( 24,913)</u>	<u>1,053</u>	<u>( 23,860)</u>

El impuesto a la renta diferido se discrimina por su plazo estimado de reversión como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Activos de impuestos diferidos		
Reversión esperada en los próximos 12 meses	4,724	4,723
Total impuesto a la renta diferido activo	<u>4,724</u>	<u>4,723</u>
Pasivos de impuestos diferidos:		
Reversión esperada en los próximos 12 meses	( 26)	( 126)
Reversión esperada después de 12 meses	( 28,558)	( 29,510)
Total impuesto a la renta diferido pasivo	<u>( 28,584)</u>	<u>( 29,636)</u>
Total impuesto a la renta diferido, neto	<u>( 23,860)</u>	<u>( 24,913)</u>

#### 14 PATRIMONIO NETO

##### a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el capital social está representado por 22,536,053 acciones comunes, suscritas y pagadas en circulación, respectivamente, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción. No existen restricciones respecto a la repatriación de las inversiones y utilidades al exterior.

La estructura de la participación accionaria es como sigue:

<b>Porcentaje de participación individual en el capital emitido</b>	<b>Números de accionistas</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Hasta 0.01	6	0.36
De 90 al 99.60	<u>1</u>	<u>99.64</u>
Total	<u><u>7</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

##### b) Capital adicional -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el capital adicional corresponde a la fusión por absorción de Gyplac Perú S.A.C. (subsidiaria de la Compañía hasta el 1 de agosto de 2014), cuyo patrimonio al 1 de agosto del 2014 (fecha de fusión) se encontraba compuesto de S/2,306 miles de capital social y S/11,721 miles de capital adicional derivado de una capitalización de acreencias, con la Compañía.

##### c) Acciones de inversión -

Las acciones de inversión confieren a sus titulares dividendos patrimoniales, pero no les confieren derecho a intervenir ni votar en las juntas de accionistas ni en el directorio, y se mantienen hasta que la Compañía convenga con los titulares la rendición de las mismas. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, están conformadas por 5,177,673 acciones de inversión suscritas y pagadas con un valor nominal de un sol cada una.

Las acciones de inversión corresponden a aquellas acciones que fueron entregadas a los trabajadores hasta el 31 de diciembre de 1990.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el número de acciones de inversión inscritas en Bolsa de Valores de Lima S.A., bajo el nemónico de ETERNI1; asciende a 5,177,673, y su valor de mercado fue de S/1.98 y de S/2.00, respectivamente.

d) Reserva legal -

Según lo dispuesto en la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10% de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos obligación de reponerla. La Compañía registra la apropiación de la reserva legal cuando la misma es aprobada por la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la reserva legal de la Compañía asciende a S/4,593 y representa el 20% del capital social a dichas fechas.

e) Resultados acumulados -

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a un impuesto a las ganancias a cargo de estos accionistas. Los dividendos que se distribuyen o paguen sobre las utilidades del período 2020 y 2019 están afectos a la tasa del 5%.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

## 15 SITUACION TRIBUTARIA

a) Régimen tributario del impuesto a las ganancias -

La Gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a las ganancias ha sido fijada en 29.5% para los años 2020 y 2019.

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales comprende:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Corriente	( 8,301)	( 12,950)
Diferido	1,053	1,310
	<u>( 7,248)</u>	<u>( 11,640)</u>

b) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	%	<u>2019</u> <u>S/000</u>	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	18,914	100.00	27,912	100.00
Impuesto a las ganancias teórico	5,580	29.5	8,234	29.5
Gastos no deducibles, neto	<u>1,668</u>	<u>8.82</u>	<u>3,406</u>	<u>12.2</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>7,248</u>	<u>38.32</u>	<u>11,640</u>	<u>41.7</u>

c) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

- d) La Administración Tributaria tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto General a las Ventas de los años 2015 al 2020 y las declaraciones juradas del Impuesto a las Ganancias de los años 2015 al 2020 de la Compañía, se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Superintendencia Nacional de Aduanas - SUNAT.

Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éstos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros de la Compañía.

- e) Marco regulatorio -

- a) Régimen tributario del impuesto a las ganancias -

- i) En el marco de las facultades delegadas por el Congreso al Poder Ejecutivo mediante Ley N°31011 para legislar en diversas materias en atención a los efectos del COVID-19, se emitieron las siguientes principales normas tributarias:

- *Suspensión o reducción de los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de los periodos abril a julio del ejercicio 2020.*- Mediante Decreto Legislativo N°1471 se establecieron los requisitos (relacionados principalmente a reducción de ingresos) para estos beneficios.

Para ese fin, se dispuso a efectuar una comparación de los ingresos netos obtenidos en cada uno de los meses antes indicados con aquellos obtenidos en el mismo mes del ejercicio 2019 y, con base en ello, las empresas podrían optar por:

- Suspender el pago a cuenta, si los ingresos netos hubiesen disminuido en más del 30%; esta medida no eximió de la obligación de presentar la respectiva declaración jurada mensual; o
  - Reducir el pago a cuenta, si los ingresos netos hubiesen disminuido hasta en un 30%, en cuyo caso el pago a cuenta a pagar equivale a los ingresos gravables determinados conforme a la normativa vigente multiplicados por el factor 0,5846.
- *Régimen especial y temporal de depreciación para bienes del activo fijo.* - Mediante Decreto Legislativo N°1488, por el que se incrementan los porcentajes de depreciación anual para ciertos activos. La Ley N° 31107 precisó que este régimen tiene carácter opcional.

b) Modificaciones con incidencia en el Impuesto a la Renta -

Entrada en vigencia del límite a la deducción de intereses en función a un porcentaje del EBITDA tributario del ejercicio anterior: A partir del 1 de enero de 2021, los gastos por intereses tendrán como límite el 30% del EBITDA del ejercicio anterior, concepto definido para propósitos fiscales como la renta neta imponible luego de efectuada la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores, más los intereses, depreciación y amortización. Este límite aplicará tanto a endeudamientos con partes vinculadas como con entidades independientes. Los intereses que no hubieran podido ser deducidos en el ejercicio por exceder el límite antes señalado, podrán ser adicionados a aquellos correspondientes a los cuatro (4) ejercicios inmediatos siguientes, quedando sujetos al límite en cada uno de éstos.

c) Otros aspectos relevantes -

- i) Reducción del plazo para la devolución del Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) del ejercicio 2020. La Ley N°31104 ha reducido de 60 a 30 días hábiles el plazo para considerar aprobada la solicitud para la devolución de este impuesto, en la parte que no se hubiera usado como crédito contra el Impuesto a la Renta; en tal sentido, vencido dicho plazo la Administración Tributaria quedará obligada a efectuar la devolución mediante abono en cuenta.
- ii) Declaración del Beneficiario Final. Conforme al Decreto Legislativo N°1372, las personas y entidades jurídicas quedaron obligadas a identificar a sus beneficiarios finales. Para ese fin, se calificó como tales a las personas naturales que fueran titulares - directa o indirectamente del 10% o más del capital emitido de la persona jurídica (criterio de propiedad); y, en su defecto, lo serían las personas naturales que ejercieran influencia preponderante y continua en la toma de decisiones de los órganos de gobierno de la persona jurídica (criterio de control). De no poder identificarse al beneficiario final con arreglo a estos criterios, los obligados deben publicar tal circunstancia en un medio de comunicación idóneo que permita el conocimiento del público y, además, se consideraría beneficiario final al funcionario que ocupara el puesto administrativo superior.
- iii) Obligación de las entidades bancarias de proporcionar información a la Administración Tributaria. En el marco del Decreto Legislativo N°1434, el Decreto Supremo N°430-2020-EF y Decreto Supremo N°009-2021-EF se ha dispuesto que, a partir del 1 de enero de 2021, la información que será proporcionada comprenderá el saldo y/o montos acumulados, promedios o montos más altos y los rendimientos generados en la cuenta bancaria respectiva, siempre que en cada periodo mensual a informar excedan de S/ 30,800-

d) Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) -

Grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2010, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda

## 16 COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por los años terminados el 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Inventario inicial de productos terminados y mercaderías (Nota 8)	20,043	27,649
Inventario inicial de productos en proceso (Nota 8)	1,548	1,179
Inventario inicial de materia prima, suministros, envases y embalaje (Nota 8)	28,804	33,021
Costo de producción:		
Compras de mercaderías	13,550	15,138
Compra de productos terminados	766	1,796
Compra de materia prima, suministros, envases y embalaje	84,785	94,974
Personal (Nota 19)	17,310	21,343
Depreciación (Nota 9)	9,798	9,754
Depreciación por activo por derecho en uso (Nota 10)	509	914
Otros gastos de fabricación	28,958	34,256
Desvalorización de existencias (Nota 8)	556	1,734
Aplicaciones por destrucción y recuperos (Nota 8)	( 932)	( 1,346)
Inventario final de productos terminados y mercaderías (Nota 8)	( 19,711)	( 20,043)
Inventario final de productos en proceso (Nota 8)	( 1,237)	( 1,548)
Inventario final de materia prima, suministros envases y embalajes (Nota 8)	( 24,648)	( 28,804)
	<u>160,099</u>	<u>190,017</u>

## 17 GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Personal (Nota 19)	12,816	14,998
Servicios diversos	4,692	5,710
Publicidad	1,286	2,147
Depreciación (Nota 9)	209	-
Depreciación por activo por derecho en uso (Nota 10)	344	701
Cargas diversas de gestión	1,678	2,104
Total	<u>21,025</u>	<u>25,660</u>

## 18 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos por los años terminados el 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
Personal (Nota 19)	10,517	11,885
Servicios de asistencia técnica (Nota 22)	11,282	10,445
Servicios prestados por terceros	5,027	6,018
Tributos	2,356	4,070
Depreciación (Nota 9)	1,709	1,721
Depreciación por activo por derecho en uso (Nota 10)	594	796
Provisión de pérdida crediticia esperada (Nota 7)	704	866
Amortización	327	336
Provisión de multas	1	58
Total	<u>33,517</u>	<u>36,195</u>

Los tributos están conformados principalmente por el impuesto a la renta no domiciliado, por los servicios de partes relacionadas, por el impuesto predial y arbitrios de las tres plantas (Lima, Chiclayo y Huachipa).

## 19 GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal por los años terminados el 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
Remuneraciones	23,743	25,066
Participación de los trabajadores	3,550	4,891
Gratificaciones	3,611	4,765
Vacaciones	2,786	3,701
Compensación por tiempo de servicios	2,246	4,547
Otros beneficios sociales	4,707	5,256
Total	<u>40,643</u>	<u>48,226</u>

Durante el año 2020 y 2019, el número o promedio de trabajadores de la Compañía fue de 545 y 632, respectivamente.

Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
Costo de ventas:		
Mano de obra directa	14,205	17,368
Mano de obra indirecta	3,105	3,975
Total costo de ventas (Nota 16)	<u>17,310</u>	<u>21,343</u>
Gastos de ventas (Nota 17)	12,816	14,998
Gastos administrativos (Nota 18)	10,517	11,885
Total	<u>40,643</u>	<u>48,226</u>

## 20 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
Ingresos financieros - Intereses y otros	<u>6</u>	<u>78</u>
Gastos financieros - Intereses con partes relacionadas (Nota 22)	( 3,472)	( 4,134)
Intereses por pasivos por arrendamiento (Nota 10)	( 95)	( 173)
Otros gastos financieros	( 165)	( 155)
Total	<u>( 3,732)</u>	<u>( 4,462)</u>

## 21 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Contingencias -

- a) La Compañía mantiene procesos legales tributarios y laborales que surgen del curso de sus actividades. Estos procesos han sido encargados a asesores legales externos, quienes juntamente con la Gerencia, han estimado, sobre la base de los argumentos disponibles al 31 de diciembre del 2020 no constituir una provisión. En el año 2019 tampoco se constituyó provisión.

Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía mantiene una provisión de S/405 miles por otras contingencias (S/398 miles al 31 de diciembre de 2019). Los asesores legales y la Gerencia de la Compañía han estimado razonablemente las posibles pérdidas que se pudieran generar a la culminación de dichos procesos (Nota 12).

- b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía no mantiene procesos judiciales y administrativos calificados como posible. En opinión de la Gerencia y sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales significativos a los ya registrados por la Compañía.

Compromisos -

Al 31 de diciembre 2020 y del 2019, la Compañía mantiene 5 cartas fianzas como garantía para sus operaciones comerciales por un importe de S/500 miles y US\$328 miles con el Banco de Crédito del Perú S.A.A., cuyos beneficiarios son sus proveedores y 2 cartas fianza por el importe de S/3,051 miles con el BBVA cuyo beneficiario es el Ministerio de Vivienda y Construcción y US\$450 miles cuyo beneficiario es la SUNAT

## 22 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Como resultado de éstas y otras transacciones, la Compañía tiene las siguientes cuentas por cobrar y por pagar:

	<u>2020</u> <u>S/000</u>	<u>2019</u> <u>S/000</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales (a) -</b>		
EBM Ecuador S.A.	-	5,397
Eternit Argentina	-	403
Etex Building Performance Internacional	-	232
Etex Colombia S.A.	<u>229</u>	<u>-</u>
Total	<u>229</u>	<u>6,032</u>



	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
<b>Cuentas por pagar comerciales (b) -</b>		
Easa S.A.	11,105	3,505
Etex Colombia S.A.	609	27
Euro Panel Overseas NV	1	29
Etex Building Performance GmbH - AT	-	151
Etex France Building Performance SA	-	27
Gyplac S.A.	1	1
Otros	130	153
Total	<u>11,846</u>	<u>3,893</u>
<b>Cuentas por pagar diversas</b>		
Sociedad Industrial Pizarreño S.A.	468	374
Etex Service NV	3,455	1,073
Etex NV	1,965	503
Comptoir du Bâtiment nv-sa	845	132
Eternit NV	-	75
Share Services Colombia S.A.S.	316	-
Etex Peru S.A.C.	-	349
Etexco NV	-	3
Promat Research and Technology	96	82
Gypsum SA Mineração Industria e Comércio	552	-
EBM Ecuador SA	219	-
Eternit Investment S.A.R.L.	46	-
Etex Finance SA	67	-
Etex Building Performance International	250	-
Porción corriente	<u>8,279</u>	<u>2,591</u>
Etex Perú S.A.C.(c)	<u>24,202</u>	<u>73,202</u>
Porción no corriente	<u>24,202</u>	<u>73,202</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuentas por cobrar comerciales corresponden a ventas de mercaderías y productos terminados, las mismas que no generan intereses ni tienen garantías específicas.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a la compra de insumos que forman parte del proceso de producción, así como mercaderías, que posteriormente serán vendidos a terceros. Estas cuentas por pagar no generan intereses ni tiene garantías específicas.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuentas por pagar diversas no corrientes, corresponden a un préstamo obtenido en el año 2017 para capital de trabajo, el mismo que devenga intereses a la tasa de 5.5% anual. En opinión de la Gerencia, dicho préstamo será pagado en el largo plazo.

El movimiento de los préstamos obtenidos de partes relacionadas durante el año 2020 y 2019 es el siguiente:

	<b>Por pagar</b>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Al 1 de enero	73,202	69,526
<b>Transacciones que generan flujo de efectivo</b>		
Adiciones por préstamos	15,200	33,409
Pago por préstamos	( 64,200)	( 29,733)
Pago de intereses por préstamos	( 3,472)	( 4,134)
<b>Transacciones que no generan flujo de efectivo</b>		
Intereses devengados (Nota 20)	<u>3,472</u>	<u>4,134</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>24,202</u></u>	<u><u>73,202</u></u>

#### **Transacciones con partes relacionadas -**

Las principales transacciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas registradas en el estado de resultados integrales son como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Ingresos -</b>		
Venta de mercaderías y productos terminados	568	11,994
<b>Costos y gastos -</b>		
Compras de insumo y accesorios	16,852	15,913
Compras de mercaderías	1,907	2,420
Servicios de asistencia técnica (Nota 18)	12,284	10,445
Intereses por préstamos (Nota 20)	3,472	4,134

Las transacciones realizadas con entidades relacionadas se han efectuado bajo condiciones normales de mercado. Los impuestos que estas transacciones generaron, así como las bases de cálculo para la determinación de éstos, son los usuales en la industria y se liquidan de acuerdo con las normas tributarias vigentes.

Los servicios de Asistencia técnica se refieren a estudios de ingeniería e innovación en tecnologías de producción, información periódica sobre las continuas innovaciones y el desarrollo de la industria de fabricación de materiales de fibrocemento, así, como la evolución de los nuevos productos de fibrocemento, además de la supervisión de la producción y procesos de control de calidad a través de pruebas.

Durante los años 2020 y 2019, los gastos por participaciones, remuneraciones y otros conceptos a los miembros de la Gerencia clave de la Compañía ascendieron a S/4,274 miles y S/4,764 miles, respectivamente. Dichos conceptos han sido totalmente pagados al cierre de cada uno de los ejercicios correspondientes.

## 23 UTILIDAD POR ACCION BASICA Y DILUIDA

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el ejercicio. Debido a que no existen acciones comunes potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes, la utilidad diluida por acción común es igual a la utilidad básica por acción común.

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones en circulación al 31 de diciembre:

	<u>En circulación año 2020 y 2019</u>	<u>Días de vigencia hasta cierre del año</u>	<u>Promedio ponderado</u>
Acciones comunes	22,536,053	365	22,536,053
Acciones de inversión	<u>5,177,673</u>	365	<u>5,177,673</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación	<u>27,713,726</u>		<u>27,713,726</u>

El cálculo de la utilidad básica y diluida por acción al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se presenta a continuación:

	<u>2020 S/000</u>	<u>2019 S/000</u>
<b>Utilidad neta (numerador) -</b>	<u>11,666</u>	<u>16,272</u>
<b>Número promedio ponderado de acciones en circulación en el ejercicio -</b>		
Acciones comunes	22,536	22,536
Acciones de inversión	<u>5,178</u>	<u>5,178</u>
	<u>27,714</u>	<u>27,714</u>
Utilidad básica y diluida por acción (en Soles)	<u>0.421</u>	<u>0.587</u>

## 24 EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

El 26 de enero de 2021, mediante Decreto Supremo No.008-2021-PCM, como consecuencia de la situación que aún se mantiene por la existencia de la pandemia del COVID-19, el Gobierno Peruano amplió el estado de emergencia nacional hasta el 28 de febrero de 2021 y posteriormente mediante Decreto Supremos N0. 036-2021-PCM, se amplía hasta el 31 de marzo de 2021, el cual impacta en la marcha normal de ciertas actividades económicas; sin embargo, las actividades productivas asociadas con el negocio de la Compañía no han sido limitadas. No obstante, la Gerencia monitorea permanentemente la evolución de esta situación sanitaria y los impactos que pudiera generar en su situación financiera y desempeño económico, asimismo está llevando medidas para mitigarlos (ver Nota 1.d).

A excepción de los hechos descritos anteriormente, entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de aprobación de los estados financieros por parte de la Gerencia no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.