

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019
junto con el dictamen de los auditores independientes

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados



Paredes, Burga & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

**Building a better
working world**

Dictamen de los auditores independientes

A los Directores y Accionistas de Unión Andina de Cementos S.A.A.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las 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 tener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados están libres de errores materiales.

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



**Building a better
working world**

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, así como su desempeño financiero y 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.

Lima, Perú
23 de abril de 2021

Refrendado por:

Paredes, Burga & Asociados

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ricardo del Águila', written over a horizontal line.

Ricardo del Águila
C.P.C.C. Matrícula No. 37948

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	561,120	124,337
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	586,622	488,164
Inventarios, neto	9	576,052	772,357
Gastos contratados por anticipado	10	15,340	19,450
Otros activos no financieros		158	268
Total activo corriente		1,739,292	1,404,576
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	55,924	46,596
Inversiones en asociadas y otras	11(a)	23,994	22,328
Inversiones financieras	7(b)	21,708	-
Activo por derecho de uso	12(a)	22,559	30,488
Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo, neto	13	7,260,394	7,249,314
Activo diferido por desbroce, neto	14	109,672	112,798
Activos intangibles, neto	15	1,391,698	1,377,024
Activo por impuesto a las ganancias diferido	20(a)	177,328	154,673
Otros activos no financieros		14,318	14,057
Total activo no corriente		9,077,595	9,007,278
Total activo		10,816,887	10,411,854
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	16	1,110,123	671,177
Cuentas por pagar comerciales y diversas	17	648,872	681,143
Ingresos diferidos	18	15,887	18,183
Pasivos por impuesto a las ganancias	33.3(e)	16,435	52,059
Provisiones	19	54,708	62,891
Pasivo por arrendamiento	12(b)	9,873	10,545
Total pasivo corriente		1,855,898	1,495,998
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	16	3,345,632	3,470,826
Cuentas por pagar comerciales y diversas	17	42,548	35,124
Instrumentos financieros derivados	34.1(i) y (ii)	48,798	32,555
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	20(a)	595,086	652,442
Provisiones	19	63,530	67,155
Pasivo por arrendamiento	12(b)	13,105	17,709
Total pasivo no corriente		4,108,699	4,275,811
Total pasivo		5,964,597	5,771,809
Patrimonio neto			
Capital emitido	22	1,818,128	1,818,128
Capital adicional	1.2(a)	(38,019)	(38,019)
Reserva legal		363,626	363,626
Resultados no realizados		(35,871)	(29,215)
Resultados por traslación		287,923	162,668
Resultados acumulados		2,253,019	2,196,748
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,648,806	4,473,936
Participaciones no controladoras	21	203,484	166,109
Total patrimonio neto		4,852,290	4,640,045
Total pasivo y patrimonio neto		10,816,887	10,411,854

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ventas netas	23	3,575,309	4,099,983
Costo de ventas	24	(2,728,546)	(2,974,951)
Utilidad bruta		<u>846,763</u>	<u>1,125,032</u>
Ingresos (gastos) operativos			
Gastos de administración	25	(249,448)	(289,048)
Gastos de ventas	26	(89,321)	(111,884)
Otros ingresos	28	29,282	63,602
Otros gastos	28	(88,787)	(39,644)
		<u>(398,274)</u>	<u>(376,974)</u>
Utilidad operativa		<u>448,489</u>	<u>748,058</u>
Otros ingresos (gastos)			
Participación en la ganancia neta de asociada y negocio en conjunto	11(b)	1,562	1,893
Ingresos financieros	29	8,841	19,530
Gastos financieros	30	(230,362)	(266,557)
Diferencia en cambio, neta	34.1(ii)	(61,118)	22,737
		<u>(281,077)</u>	<u>(222,397)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		167,412	525,661
Impuesto a las ganancias	20(b)	(51,466)	(172,752)
Utilidad neta del año		<u>115,946</u>	<u>352,909</u>
Atribuible a:			
Propietarios de la controladora		83,071	351,640
Participaciones no controladoras	21	32,875	1,269
		<u>115,946</u>	<u>352,909</u>
Utilidad por acción básica y diluida (expresada en soles)	32	<u>0.046</u>	<u>0.193</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Utilidad neta del año		<u>115,946</u>	<u>352,909</u>
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores -			
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero		130,457	(29,834)
Efecto de actualización actuarial de la provisión de jubilación y desahucio y otros		6,606	(216)
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura	34.1(a)	(15,670)	(12,001)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otros resultados integrales			
Valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura	20(a)	4,593	3,067
Efecto de actualización actuarial de la provisión de jubilación y desahucio y otros	20(a)	<u>(1,787)</u>	<u>170</u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias		<u>124,199</u>	<u>(38,814)</u>
Total resultados integrales		<u>240,145</u>	<u>314,095</u>
Atribuible a:			
Propietarios de la controladora		201,670	317,575
Participaciones no controladoras		<u>38,475</u>	<u>(3,480)</u>
		<u>240,145</u>	<u>314,095</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Atribuible a los propietarios de la Controladora						Participaciones no controladoras S/(000)	Total Patrimonio neto S/(000)	
	Capital emitido S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Resultados no realizados S/(000)	Resultados por traslación S/(000)	Resultados acumulados S/(000)			Total S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2019	<u>1,646,503</u>	<u>-</u>	<u>329,301</u>	<u>(17,375)</u>	<u>184,893</u>	<u>1,967,159</u>	<u>4,110,481</u>	<u>173,464</u>	<u>4,283,945</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	351,640	351,640	1,269	352,909
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(11,840)	(22,225)	-	(34,065)	(4,749)	(38,814)
Total resultados integrales del año	-	-	-	(11,840)	(22,225)	351,640	317,575	(3,480)	314,095
Aumento de capital por fusión, nota 1.2(a)	171,625	(38,019)	-	-	-	(118)	133,488	-	133,488
Transferencia a reserva legal, nota 22(c)	-	-	33,428	-	-	(33,428)	-	-	-
Distribución de dividendos, nota 22(e)	-	-	-	-	-	(92,312)	(92,312)	(4,766)	(97,078)
Dividendos prescritos, nota 22(g)	-	-	897	-	-	-	897	-	897
Variaciones en el interés minoritario y otros	-	-	-	-	-	3,807	3,807	891	4,698
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,818,128</u>	<u>(38,019)</u>	<u>363,626</u>	<u>(29,215)</u>	<u>162,668</u>	<u>2,196,748</u>	<u>4,473,936</u>	<u>166,109</u>	<u>4,640,045</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	83,071	83,071	32,875	115,946
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(6,656)	125,255	-	118,599	5,600	124,199
Total resultados integrales del año	-	-	-	(6,656)	125,255	83,071	201,670	38,475	240,145
Distribución de dividendos, nota 22(e)	-	-	-	-	-	(23,636)	(23,636)	(319)	(23,955)
Adquisición de participaciones no controladoras, nota 21(b)	-	-	-	-	-	-	-	(2,387)	(2,387)
Dividendos prescritos, nota 22(g)	-	-	-	-	-	1,644	1,644	-	1,644
Variaciones en el interés minoritario y otros	-	-	-	-	-	(4,808)	(4,808)	1,606	(3,202)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>1,818,128</u>	<u>(38,019)</u>	<u>363,626</u>	<u>(35,871)</u>	<u>287,923</u>	<u>2,253,019</u>	<u>4,648,806</u>	<u>203,484</u>	<u>4,852,290</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujo de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Actividades de operación			
Cobro por la venta de bienes y prestación de servicios		4,286,335	4,879,913
Recuperación de impuestos		8,554	9,008
Pago a proveedores		(2,490,949)	(2,893,638)
Pago a trabajadores		(590,393)	(649,524)
Pago de impuesto a las ganancias		(156,078)	(154,254)
Pago de intereses		(219,028)	(256,884)
Pago de otros tributos y contribuciones		(266,856)	(306,489)
Otros pagos (cobros), neto		10,407	(1,831)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de las actividades de operación		581,992	626,301
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		5,691	7,807
Cobro de dividendos	31(a)	-	21,439
Compra de propiedades, planta y equipo	13(a)	(224,407)	(269,762)
Compras de activos intangibles	15(a)	(6,595)	(9,794)
Obtención de inversiones financieras	7(b)	(21,708)	-
Otros pagos, neto		(2,546)	(1,150)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(249,565)	(251,460)
Actividades de financiamiento			
Obtención de sobregiros	36	252,142	341,689
Obtención de cesión de pago y préstamos bancarios a corto plazo	36	511,021	85,091
Obtención de obligaciones financieras a largo plazo	36	644,460	881,430
Pago de sobregiros	36	(348,149)	(271,202)
Pago de cesión de pago y préstamos bancarios a corto plazo	36	(242,093)	(163,547)
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	36	(681,925)	(1,129,503)
Pago por pasivo por arrendamiento	12(b) y 36	(11,125)	(11,016)
Pago de dividendos (controladora)	22(e) y 17(c)	(23,636)	(120,818)
Pago de dividendos (no controladora)	22(e)	(565)	(3,804)
Adquisición de participaciones no controladoras	21(b)	(2,387)	-
Incremento por fusión		-	28,972
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		97,743	(362,708)
Aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo		430,170	12,133
Diferencia de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		6,613	794
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		124,337	111,410
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	561,120	124,337
Principales operaciones que no generaron flujo de efectivo:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo bajo arrendamiento financiero	13(a)	31,649	43,333
Cuentas por pagar por adquisición de propiedades, planta y equipo	13(a)	19,834	58,606
Intereses capitalizados	13(a) y 13(i)	1,708	2,340
Dividendos prescritos	22(g)	1,644	897
Provisión por desmantelamiento	13(a)	1,402	1,677
Otros activos intangibles	15(a)	316	933
Provisión por cierre de canteras	13(a)	-	672

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

1. Identificación corporativa

1.1. Identificación y actividad económica -

Unión Andina de Cementos S.A.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida en diciembre de 1967. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal" y matriz última del grupo económico), quien posee el 42.22 y 42.18 por ciento, respectivamente de participación directa e indirecta de su capital social. Asimismo, Inversiones JRPR S.A. tiene el control de dirigir las políticas financieras y operativas de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Atocongo 2440, Villa María del Triunfo, Lima, Perú.

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización, para venta local y exportación, de todo tipo de cemento y clinker. Para ello, la Compañía cuenta con dos plantas ubicadas en los departamentos de Lima y Junín, cuya capacidad de producción anual es de 6.7 millones de toneladas de clinker y 8.3 millones de toneladas de cemento.

Los estados financieros consolidados de la Compañía y Subsidiarias (en adelante el "Grupo") al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Gerencia del Grupo. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2020 han sido emitidos y se espera que sean aprobados por la Gerencia del Grupo sin modificaciones.

1.2. Fusiones en el 2019 -

(a) Fusión SIA - IASA- PRONTO:

En Junta General de Accionistas de fecha 28 de diciembre de 2018, se aprobó la fusión de la Compañía como sociedad absorbente y de Sindicato de Inversiones y Administración S.A. (SIA), Inversiones Andino S.A. (IASA) e Inmobiliaria Pronto S.A. (PRONTO) como sociedades absorbidas. El proyecto de fusión de la Compañía fue previamente aprobado en la Sesión del Comité de Directores Independientes del 29 de noviembre de 2018 y Sesión de Directorio del 30 de noviembre de 2018.

Posteriormente, con escritura pública de fusión y vencido el plazo para el ejercicio del derecho de oposición por los acreedores y sin la oposición de acreedor alguno, la Compañía aumentó su capital suscrito y pagado en S/171,625,000, emitiéndose 171,625,000 nuevas acciones comunes del mismo valor nominal que las existentes (S/1.00 cada una), que se distribuyeron entre los accionistas de las tres sociedades absorbidas en función a sus ratios de intercambio. Debido a que dicho aumento de capital fue mayor al valor en libros registrado, la Compañía registró como capital adicional en negativo por S/38,019,000.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los ratios de intercambio de acciones establecidos para dicha operación fueron de 2,104.322, 8.502 y 6.678 acciones de UNACEM por cada acción de SIA, IASA y PRONTO, respectivamente y fueron fijados sobre la base de su valor de cotización de cierre de dichas acciones, a la fecha de la transacción.

Luego de esta reorganización societaria, Inversiones JRPR S.A. y Nuevas Inversiones S.A. mantienen el 25.08 y 25.25 por ciento del capital social de la Compañía, respectivamente, e Inversiones JRPR S.A. es la nueva matriz de la Compañía (al 31 de diciembre de 2018 SIA era la matriz de la Compañía, que a su vez, era subsidiaria indirecta de Inversiones JRPR S.A.).

La fecha efectiva de la fusión fue el 1 de enero de 2019 e incluyó: (i) la absorción de IASA, SIA y PRONTO, por parte de la Compañía y (ii) la emisión de acciones por parte de la Compañía a favor de los accionistas de las sociedades absorbidas. Asimismo, en la misma fecha, el total de activos y pasivos netos de las sociedades absorbidas que fueron transferidos a la Compañía se detallan a continuación:

	SIA S/(000)	IASA S/(000)	PRONTO S/(000)
Total activos	1,999,991	977,845	113,315
Total pasivos	32,037	64,607	3,442
Total patrimonio neto	1,967,954	913,238	109,873

(b) Fusión Cemento Portland (CEMPOR)

En Junta General de Accionistas de fecha 28 de mayo de 2019, se aprobó por unanimidad la fusión simple de la Compañía como sociedad absorbente y de su subsidiaria Cementos Portland S.A.C. (CEMPOR) como sociedad absorbida. El proyecto de fusión de la Compañía fue previamente aprobado en la Sesión de Directorio del 26 de abril de 2019. La fecha efectiva de esta fusión fue el 1 de junio de 2019.

En la fecha efectiva de la fusión, 1 de junio de 2019, los montos correspondientes a CEMPOR que fueron incorporados a la Compañía se detallan a continuación:

	Al 1 de junio de 2019 S/(000)
Total activos	84,321
Total pasivos	2,934
Patrimonio neto	81,387
Utilidad neta	809

De acuerdo con las NIIF, ambas reorganizaciones societarias no generaron ningún cambio en el control efectivo de Inversiones JRPR S.A. sobre la Compañía y sus Subsidiarias y por lo tanto se consideran como transacciones entre entidades bajo control común; en consecuencia, todos los importes fueron registrados a sus valores en libros siguiendo el método contable de unificación de intereses.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1.3. COVID 19 -

El 15 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano declaró el estado de emergencia nacional, cerrando todos los negocios considerados no esenciales (las excepciones fueron la producción y comercialización de alimentos, productos farmacéuticos, servicios financieros y salud). A pesar del estado de emergencia, el Gobierno Peruano permitió el reinicio anticipado de algunas actividades económicas. De acuerdo con lo establecido por el Gobierno Peruano, Unión Andina de Cementos S.A.A. reinició sus operaciones el 19 de mayo de 2020.

La subsidiaria UNACEM Ecuador también se ha visto afectado por la pandemia y en cumplimiento de las disposiciones gubernamentales ecuatorianas tuvo que paralizar sus actividades desde el 17 de marzo de 2020, reiniciando operaciones a partir del 4 de mayo de 2020.

La subsidiaria Drake Cement ubicado en Arizona, EE.UU., ha continuado con normalidad sus actividades. En el ejercicio 2020, Drake Cement ha registrado volúmenes récord de producción de clinker y cemento y récord de ingresos por ventas.

La subsidiaria UNICON Chile también se encuentra operando en todas sus instalaciones, aunque con menores despachos, como consecuencia de la pandemia COVID-19 y de las medidas de cuarentena y suspensión temporal de actividades en forma focalizada dictadas por las autoridades de ese país.

Debido a esta coyuntura, la Gerencia del Grupo adoptó una serie de medidas preventivas y extraordinarias, aplicables durante los años 2020 y 2021, para cuidar la liquidez y el capital de trabajo, las cuales le están permitiendo al Grupo cumplir con sus obligaciones con los trabajadores, proveedores y clientes a lo largo de toda la cadena de valor. Asimismo, la Compañía y sus subsidiarias vienen llevando a cabo diversas medidas para preservar la salud de sus empleados y para prevenir el contagio en sus áreas administrativas y operativas, tales como trabajo remoto, limpieza rigurosa de los ambientes de trabajo, distribución de equipos de protección personal, pruebas de casos sospechosos y medición de temperatura corporal.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2 Información sobre la estructura de las Subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los estados financieros consolidados del Grupo incluyen las siguientes subsidiarias (cifras de acuerdo a NIIF y antes de eliminaciones para propósitos de consolidación):

País de constitución	Entidad	Actividad económica principal	2020		2019		Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad (pérdida)	
			Directa %	Indirecta %	Directa %	Indirecta %	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Perú	Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias (i)	Producción y venta de cemento	100.00	-	100.00	-	1,947,595	1,861,522	394,071	427,117	1,553,524	1,434,405	81,798	92,133
Estados Unidos	Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (ii)	Producción y venta de cemento y concreto	86.55	8.68	86.55	8.68	1,473,702	1,314,609	615,024	537,110	858,678	777,499	9,032	(19,392)
Perú	Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y Subsidiarias (iii)	Venta de energía y potencia	90.00	-	90.00	-	1,231,393	1,223,664	486,585	483,789	744,808	739,875	4,931	44,111
Perú	Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias (iv)	Venta de concreto y premezclado	93.38	-	93.38	-	1,034,771	1,004,957	624,757	581,861	410,014	423,096	(19,016)	24,541
Perú	Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y Subsidiaria (v)	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.02	-	50.02	-	65,137	65,885	47,176	43,594	17,961	22,291	(5,308)	(6,801)
Chile	Prefabricados Andinos S.A. - PREANSA Chile	Producción y venta de prefabricados de concreto	51.00	-	51.00	-	79,544	81,126	69,405	75,751	10,139	5,375	2,766	592
Estados Unidos	Staten Island Company, Inc. y Subsidiarias (vi)	Venta de agregados	100.00	-	100.00	-	141,370	118,239	38,265	40,758	103,105	77,481	10,899	(1,535)
Perú	Transportes Lurín S.A. - TRANSLUR	Servicios	99.99	-	99.99	-	35,166	35,177	-	23	35,166	35,154	(10)	(34)
Perú	Generación Eléctrica de Atocongo S.A. - GEA	Servicios de operación de planta térmica	99.85	0.15	99.85	0.15	33,339	30,185	31,765	29,328	1,574	857	717	(79)
Perú	Depósito Aduanero Conchán S.A. - DECOSA	Servicios de almacenaje	99.99	-	99.99	-	1,962	1,695	1,346	830	616	865	(249)	(446)
Perú	Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A. - INMA (vii)	Negocio inmobiliario	90.90	9.10	90.90	9.10	18,266	18,231	4,957	4,951	13,309	13,280	29	(28)
Perú	Vigilancia Andina S.A. - VASA (vii)	Servicios de vigilancia	55.50	44.50	55.50	44.50	15,060	10,016	8,504	4,182	6,556	5,834	722	851
Perú	ARPL Tecnología Industrial S.A. - ARPL (viii)	Servicios de asesoría y asistencia tecnología	100.00	-	100.00	-	65,766	46,655	25,149	6,731	40,617	39,924	7,379	9,938
Perú	Minera Adelaida S.A. - MINERA	Holding	99.99	-	99.99	-	348	382	204	3	144	379	(235)	(196)
Perú	Naviera Conchán S.A. - NAVIERA	Holding	100.00	-	100.00	-	10	7	21	-	(11)	7	(18)	(3)

(i) Las subsidiarias de Inversiones Imbabura S.A. son: UNACEM Ecuador S.A. y Canteras y Voladuras S.A.

(ii) Las principales subsidiarias de Skanon Investments Inc. (SKANON) son: Drake Cement LLC, Sunshine Concrete & Materials Inc., Maricopa Ready Mix LLC., Ready Mix Inc. y Desert Ready Mix.

(iii) Las subsidiarias de CELEPSA son: Ambiental Andina S.A.C, Celepsa Renovables S.R.L.(CERE) y Ecorer S.A.C

(iv) La subsidiaria de INVECO es Unión de Concreteras S.A. (UNICON Perú), quien a su vez tiene las siguientes subsidiarias: Concremax S.A, UNICON Ecuador, UNICON Chile. y Entrepisos Lima S.A.C.

(v) La subsidiaria de PREANSA Perú es: Prefabricados Andinos Colombia S.A.S

(vi) Las subsidiarias de Staten Island Company, Inc. (SIC) son: Staten Island Holding LLC (SIH), Staten Island Terminal LLC (SIT)y Desert Aggregates (DA).

(vii) Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A. y Vigilancia Andina S.A. eran subsidiarias de Inversiones Andino S.A. (IASA), quien tenía el 55.50 y 90.90 por ciento de sus capitales sociales, respectivamente. Como resultado de la fusión de IASA con la Compañía, ver nota 1.2(a), Vigilancia Andina S.A. e Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A. son subsidiarias de la Compañía desde la fecha de dicha fusión.

(viii) ARPL Tecnología Industrial S.A. era una subsidiaria de Inmobiliaria Pronto S.A. (PRONTO), quien tenía el 100 por ciento de su capital social. Como resultado de la fusión de PRONTO con la Compañía, ver nota 1.2(a), ARPL Tecnología Industrial S.A. es subsidiaria de la Compañía desde la fecha de dicha fusión.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

3. Contratos y concesiones

3.1 Contrato con California Calportland Cement Company (CPC) -

El 27 de marzo de 2015, las subsidiarias Drake Materials, Drake Aggregates, MRM Equipment LLC y MRM Holdings LLC celebraron contratos de arrendamiento con CPC para arrendar las operaciones de concreto premezclado que incluyen el acceso a la planta de concreto, camiones mezcladores y vehículos, por un periodo de aproximadamente tres años que venció el 31 de diciembre de 2018. Al mismo tiempo, CPC firmó acuerdos de compra con Drake Aggregates y Drake Cement para la compra de agregados y cemento, respectivamente, por el mismo periodo. Como resultado, Drake Materials suspendió sus operaciones de venta de concreto premezclado y atiende solamente agregados del concreto. Durante el año 2016, se firmaron 3 adendas al contrato de venta de cemento, los cuales ajustan los niveles de toneladas vendidas para el primer y segundo periodo de mercado. El 9 de noviembre de 2018, se firmó una cuarta adenda al contrato de compra de cemento con CPC, con condiciones de volúmenes y precios que reflejan la recuperación del mercado de cemento en el estado de Arizona en Estados Unidos de América. Asimismo, el 16 de octubre de 2020 se firmó una quinta adenda al contrato de compra de cemento cuyos términos serán aplicables a partir del 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2022.

Durante los años 2020 y 2019, los principales términos de los contratos firmados con CPC son:

- (i) Los pagos por arrendamiento de camiones mezcladores de concreto serán de US\$300,000 por cada año.
- (ii) CPC se comprometió a la compra de un mínimo de volumen de cemento. De acuerdo a los volúmenes de mercado por tramos y montos mínimos (entre 144,000 y 185,000 toneladas), los precios son determinados en función a las variaciones del mercado.

Durante el año 2020, las toneladas vendidas de cemento, relacionadas al contrato con CPC, fueron de 161,003 toneladas (222,255 toneladas en el año 2019).

Por otro lado, CPC compró a Drake Aggregates 1,288,684 y 1,151,308 toneladas de agregados por los años 2020 y 2019, respectivamente.

A partir del año 2021, los principales términos de los contratos firmados con CPC son:

- (i) CPC se comprometió a la compra de un volumen igual a 100,000 toneladas de cemento para cada mercado por tramo, los precios son determinados en función a las variaciones del mercado.
- (ii) Drake Cement podrá realizar ajustes a la baja de volumen de cemento que suministrará a CPC con una comunicación previa escrita no menor a 60 días.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

3.2 Marco regulatorio y contratos de concesiones eléctricas -

- Ley de Concesiones Eléctricas y su reglamento -

La operación de las centrales de generación y de los sistemas de transmisión se sujetarán a las disposiciones del Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional - COES-SINAC, con la finalidad de coordinar su operación al mínimo costo, garantizando la seguridad del abastecimiento de energía eléctrica y el mejor aprovechamiento de los recursos energéticos. El COES-SINAC regula los precios de transferencia de potencia y energía entre los generadores, así como las compensaciones a los titulares de los sistemas de transmisión.

- Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica -

El 23 de julio de 2006 se promulgó la Ley N° 28832, Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica, dicha Ley tiene como sus principales objetivos: i) asegurar la suficiencia de generación eléctrica eficiente, que reduzca la exposición del sistema eléctrico a la volatilidad de precios y al riesgo de racionamiento por falta de energía; y, asegurar al consumidor una tarifa eléctrica competitiva; ii) reducir la intervención administrativa en la determinación de precios de generación mediante soluciones de mercado; y iii) propiciar competencia efectiva en el mercado de generación.

Los principales cambios introducidos por la Ley están referidos a la participación en el mercado de corto plazo de las empresas de generación, las empresas de distribución y los grandes clientes libres, incluyéndose por tanto a distribuidores y clientes libres como integrantes del COES-SINAC, modificándose la estructura de este organismo. Adicionalmente, se introdujo el mecanismo de licitaciones que deberán seguir las empresas distribuidoras de electricidad para efectos de celebrar contratos de suministro de electricidad con empresas generadoras destinados a abastecer el servicio público de electricidad y optativamente para el caso de usuarios libres.

La venta de energía que efectúen los generadores a distribuidores se realizará a Precios de Nivel de Generación que se calculan como el promedio ponderado de Contratos sin Licitación y Contratos resultantes de Licitaciones. Tal disposición tiene por finalidad establecer un mecanismo que promueva las inversiones en nueva capacidad de generación a través de contratos de suministro de electricidad de largo plazo y precios firmes con empresas distribuidoras.

Mediante Decreto Supremo N°022-2018-EM (modificado por D.S. N°026-2018-EM), se modifica el Reglamento de Licitaciones del Suministro de Electricidad, aprobado por Decreto Supremo N°052-2007-EM, con la finalidad de establecer disposiciones sobre el procedimiento de evaluación de las propuestas de modificación de los Contratos resultantes de Licitaciones.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad -
Mediante Decreto Supremo No. 026-2016-EM, se aprueba el Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad (Reglamento MME). Los principales aspectos del Reglamento MME son: incorpora la definición "MME" que está conformado por el mercado de corto plazo ("MCP") y los mecanismos de asignación de servicios complementarios, inflexibilidades operativas y asignación de rentas de congestión. Los participantes autorizados a comprar en el MCP son: los generadores para atender sus contratos de suministro; los distribuidores para atender a sus usuarios libres, hasta por un 10 por ciento de la máxima demanda; y, los grandes usuarios, para atender hasta por un 10 por ciento de su máxima demanda.

El COES calculará los costos marginales de energía y costos marginales de congestión, valorizará diariamente con carácter provisional las transacciones en el MME y los resultados se pondrán a disposición de los participantes en el portal web del COES. Las Rentas por Congestión se asignarán entre los participantes conforme a lo establecido en el procedimiento respectivo. Los participantes que no cuenten con clasificación de riesgo A (A, AA o AAA) deberán contar con garantías de pago de sus obligaciones en el MME, además se incorporan las acciones por parte del COES ante el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de un participante.

Mediante Decreto Supremo No. 033-2017-EM publicado el 2 de octubre del 2017, se dispone que el Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, aprobado mediante Decreto Supremo No. 026-2016-EM entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2018. Con el fin de implementar el aplicativo desarrollado por el COES para el cálculo de los costos marginales de corto plazo.

Mediante Decreto Supremo N° 005-2018-EM publicado el 20 de marzo del 2018, se modificaron diversos artículos del Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, donde precisa los aspectos de la participación, garantía, incumplimiento, baja o exclusión de los participantes en el MME.

- Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética -
Mediante Ley No. 30543 publicada el 3 de marzo del 2017, se eliminó el cobro de afianzamiento de seguridad energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético; se deja sin efecto el cobro del Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética (CASE), se deja sin efecto la aplicación del Cargo por Sistema de Seguridad Energética en Hidrocarburos (Tarifario SISE) y la Tarifa Regulada de Seguridad (TRS), y se encarga al Poder Ejecutivo establecer los mecanismos para la devolución de los pagos efectuados a través de los recibos de luz.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Mediante Decreto Supremo No. 022-2017-EM publicado el 16 de agosto del 2017, se dictan medidas para Reglamentar la Ley No. 30543, Ley que elimina el cobro de afianzamiento de Seguridad Energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético.

Mediante Resolución Suprema N° 006-2019-EM del 20 de junio del 2019, se crea la Comisión Multisectorial para la Reforma del Subsector Electricidad. Su objeto es realizar un análisis del mercado de electricidad y del marco normativo de los Subsectores Electricidad e Hidrocarburos, en lo relacionado a la provisión de energía eléctrica para el SEIN, a fin de formular propuestas orientadas a la adopción de medidas que garanticen la sostenibilidad y desarrollo del Subsector Electricidad, el plazo de vigencia de la comisión es 24 meses.

Mediante Resolución Osinergmin N°144-2019-OS/CD se modifica el Procedimiento Técnico del COES N° 26 "Cálculo de la Potencia Firme". Dicho parámetro se utiliza para la determinación de ingresos por potencia de los generadores en el COES, así como también en nivel de contratación que pueden alcanzar. A partir de septiembre 2019, la Potencia Firme para las centrales RER que utilizan tecnología eólica, solar o mareomotriz (previo a la modificación era cero), se determinará considerando la producción de energía en las Horas de Punta del sistema.

Mediante Decreto Supremo N°023-2019-EM publicado el 29 de diciembre del 2019, se prorroga hasta el 31 de diciembre de 2020 la suspensión de la implementación del Reglamento del Mercado Secundario de Gas Natural (Decretos Supremos N° 046-2010-EM y N° 032-2017-EM).

- Planta térmica de Atocongo -
Con fecha 28 de enero de 2013, Generación Eléctrica de Atocongo S.A.(GEA) mediante la Resolución Ministerial N° 028-2013-MEM/DM, está autorizada para desarrollar la actividad de generación de energía eléctrica en la planta térmica de Atocongo, de una potencia instalada de 41.75MW. Posteriormente, el 14 de febrero de 2013, GEA suscribió un contrato con Unacem, por la cual GEA presta el servicio de operación de la planta térmica de Atocongo; el plazo de vigencia del contrato es de renovación anual.

- Central Hidroeléctrica Carpapata III -
El 7 de julio de 2014, mediante Resolución Ministerial N° 319-2014-MEM/MD, se aprobó la transferencia de la concesión definitiva de generación con recursos energéticos renovables para desarrollar la actividad de generación de energía eléctrica, de una potencia instalada de 12.8 MW en la Central Hidroeléctrica Carpapata III de la Compañía a la subsidiaria Generación Eléctrica de Atocongo S.A (GEA).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En el mes de abril de 2017, GEA suscribió un contrato de "Cesión de Posición Contractual" mediante la cual la GEA cede dicha concesión a la Compañía y con fecha 25 de julio de 2017, mediante la Resolución Ministerial N° 315-2017-MEM/MD el MEM aprueba la transferencia de la titularidad de la concesión de generación eléctrica a favor de la Compañía.

4. Resumen de políticas contables significativas

4.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y los beneficios sociales por jubilación y desahucio, que han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros consolidados se presentan en soles y todos los importes se han redondeado a miles (S/000), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que el Grupo ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2020; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y sus subsidiarias y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros consolidados comparativos del Grupo. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

Nuevas normas vigentes a la fecha de los estados financieros -

El Grupo aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2020. El Grupo no adoptó de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

Las siguientes modificaciones estuvieron vigentes a partir del 1 de enero de 2020:

- Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio.
- Modificaciones a la NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39: Reforma a la tasa de interés.
- Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8: Definición de material
- Marco Conceptual de Reporte Financiero emitido el 29 de marzo de 2018
- Modificaciones a la NIIF 16: Concesiones de Alquiler relacionadas con COVID-19

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Estas modificaciones no tuvieron impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

4.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y de 2019. El control se logra cuando el Grupo está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última.

Específicamente, el inversor controla una entidad receptora de la inversión si y solo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión; (es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma),
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Por lo general, se presume que una mayoría de votos o derechos similares de la entidad receptora de la inversión otorgan el control sobre dicha entidad, el Grupo considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- El acuerdo contractual entre la Compañía y Subsidiarias y los otros tenedores de los derechos de voto de la entidad receptora de la inversión.
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales.
- Los derechos de voto de la Compañía y Subsidiarias, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

El Grupo evalúa nuevamente si tiene o no el control sobre una entidad receptora de la inversión si los hechos y las circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos. La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la controladora obtiene el control sobre la subsidiaria y finaliza cuando la controladora pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la controladora adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha en que la controladora deja de controlar la misma.

El resultado del período y cada componente del otro resultado integral se atribuyen a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Todos los activos y pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo dentro del Grupo que se relacionen con transacciones entre los miembros del Grupo se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación. Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin que haya pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio.

Si el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, se da de baja el importe en libros de los activos (incluido el crédito mercantil o plusvalía), pasivos relacionados, las participaciones no controladoras y demás componentes de patrimonio, al mismo tiempo que reconoce en resultados la ganancia o la pérdida derivada de la transacción. Cualquier participación retenida en dicha inversión es reconocida a su valor razonable.

4.3 Resumen de las políticas contables significativas -

A continuación, se describen las políticas contables significativas del Grupo para la preparación de sus estados financieros consolidados:

(a) Combinación de negocios, crédito mercantil y participaciones en entidades estructuradas consolidadas-

(i) Combinación de negocios y crédito mercantil (plusvalía) -

Las combinaciones de negocios son registradas usando el método de adquisición según lo establecido en la NIIF3 "Combinaciones de negocios". Los activos y pasivos son registrados a sus valores de mercado estimados a la fecha de compra, incluyendo los activos intangibles identificados y que no son registrados en los estados de situación financiera de cada entidad adquirida. Los costos de adquisición incurridos se registran como gasto y son incluidos en el rubro "Gastos administrativos".

Cuando la Compañía y/o sus Subsidiarias adquieren un negocio, evalúan los activos y los pasivos asumidos para su adecuada clasificación y designación de acuerdo con los términos contractuales, las circunstancias económicas y las condiciones pertinentes a la fecha de adquisición.

La plusvalía se mide inicialmente al costo y corresponde al exceso de la contraprestación transferida más el importe reconocido como participación no controladora, respecto del valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos. Si esta contraprestación resultase menor al valor razonable de los activos netos de la entidad adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

Cualquier contingencia que sea transferida a la adquiriente será reconocida a su valor razonable a la fecha de adquisición. La contingencia clasificada como un activo o pasivo que sea un instrumento financiero y se encuentre dentro del alcance de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", se mide a su valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Después del reconocimiento inicial, la plusvalía se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro. Para propósitos de la prueba de deterioro, la plusvalía generada en una combinación de negocios es, a partir de la fecha de adquisición, asignado a cada una de las unidades generadoras de efectivo que se espera serán beneficiadas con la combinación.

Cuando la plusvalía se ha asignado a una unidad generadora de efectivo y se dispone parte de la operación dentro de esa unidad, la plusvalía asociada con la operación dispuesta se incluye en el importe en libros de la operación al determinar la ganancia o pérdida en dicha disposición. La plusvalía dispuesta en estas circunstancias se mide en base en los valores relativos de la operación dispuesta y la porción de la unidad generadora de efectivo retenida.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del periodo contable en el que la combinación ocurre, la Compañía y sus Subsidiarias informarán en sus estados financieros consolidados, los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, la Compañía y sus Subsidiarias ajustarán retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. El periodo de medición terminará tan pronto como la Compañía y sus Subsidiarias reciban la información que estuvieron buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluyan que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

(ii) Participaciones en entidades estructuradas consolidadas -

- Desert Ready Mix, LLC, ("DRM") es una entidad estructurada consolidada, a través de la cual SKANON conduce sus operaciones de concreto y agregados en la ciudad de Phoenix, Estados Unidos de América. La capitalización inicial y los gastos operativos de DRM fueron financiados por SKANON.

En julio de 2014, SKANON comenzó a proporcionar financiamiento a DRM por un monto de US\$1,750,000 para fines de capital de trabajo y US\$1,750,000 adicionales en compra de materias primas. Junto con el financiamiento provisto, se ejecutó un acuerdo de opción exclusiva que otorga a SKANON el derecho irrevocable y exclusivo de convertir la parte impaga del financiamiento provisto en una participación mayoritaria de DRM, a la exclusiva y absoluta discreción de SKANON. SKANON y DRM también ejecutaron un acuerdo operativo mediante el cual SKANON proporcionará a DRM soporte técnico y comercial, financiamiento a corto plazo y otros servicios. Los accionistas de DRM comprometieron su participación como garantía en caso de que DRM no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

SKANON determinó que es el principal beneficiario de DRM por referencia al criterio de poder y beneficios. El Grupo considera que el financiamiento proporcionado por SKANON a DRM y la disposición del acuerdo de operación, le otorga a SKANON el poder de dirigir las actividades que impactan significativamente en el desempeño económico de DRM. Además, SKANON es la fuente principal de financiamiento para DRM y asume el mayor riesgo de pérdida. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantiene el 70 por ciento del interés en el patrimonio de DRM, en caso de que DRM no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

A continuación, se presenta los principales saldos de DRM después de la eliminación de transacciones entre relacionadas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activos	86,684	59,909
Pasivos	47,427	37,661

- Desert Aggregates, LLC, ("DA") es una entidad estructurada consolidada, a través de la cual Staten Island Company, Inc conduce sus operaciones de concreto y agregados en el condado de Maricopa, Arizona de los Estados Unidos de América.

Durante el año 2019, SIC comenzó a proporcionar financiamiento a DA para la compra de terrenos en la ciudad de Arizona. Los accionistas de DA comprometieron su participación como garantía en caso de que DA no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

SIC determinó que es el principal beneficiario de DA por referencia al criterio de poder y beneficios. El Grupo considera que el financiamiento proporcionado por SIC a DA y la disposición del acuerdo de operación, le otorga a SIC el poder de dirigir las actividades que impactan significativamente en el desempeño económico de DA. Además, SIC es la fuente principal de financiamiento para DA y asume el mayor riesgo de pérdida. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantiene el 70 por ciento del interés en el patrimonio de DA, en caso de que DA no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta los principales saldos de DA después de la eliminación de transacciones entre relacionadas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activos	71,348	58,444
Pasivos	27,419	26,128

- (b) Efectivo y equivalentes de efectivo -
El efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado consolidado de situación financiera comprenden los saldos en caja, fondos fijos, fondos por depositar, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Para efectos de preparar el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y el equivalente de efectivo incluye el efectivo y depósitos a corto plazo con vencimiento original menor a tres meses.
- (c) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -
Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

(i) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

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

La clasificación de activos financieros al momento del reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de caja contractuales del activo financiero y el modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales el Grupo ha aplicado la guía práctica. El Grupo mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales el Grupo no ha aplicado la guía práctica son medidas al precio de transacción determinada según la NIIF 15.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "solo pagos de principal e intereses" (SPPI) sobre el monto de capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio del Grupo para gestionar activos financieros se refiere a como maneja sus activos financieros para generar flujos de caja. El modelo de negocios determina si los flujos de caja resultarán de cobrar los flujos de caja contractuales, vender los activos financieros, o ambos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Medición posterior -

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

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

La clasificación depende del modelo de negocio del Grupo y de las características de los flujos de efectivo de los instrumentos.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

El Grupo mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen ambas de las siguientes condiciones:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

Los activos financieros del Grupo mantenidos al costo amortizado incluyen efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar comerciales y diversas.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda) -

El Grupo mide los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y luego venderlos, y

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que solo son pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El Grupo no posee instrumentos de deuda clasificados en esta categoría.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio) -

Al momento del reconocimiento, el Grupo elige clasificar irrevocablemente sus instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando cumplen con la definición de patrimonio y bajo NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" no se mantienen para negociación. La clasificación se determina sobre la base de instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado consolidado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando el Grupo se beneficie de dichos ingresos como un recuperado de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

El Grupo no mantiene activos financieros en esta categoría.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo.

Los instrumentos financieros derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son solo pagos del principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocio.

Los activos financieros con cambios en resultados se registran en el estado consolidado de situación financiera al valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable se presentan como costos financieros (cambios negativos netos en el valor razonable) o ingresos financieros (cambios positivos netos en el valor razonable) en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El Grupo no mantiene inversiones clasificadas como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Baja en cuentas -

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

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- El Grupo ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación; y (a) el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) el Grupo no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

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

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

(ii) Deterioro del valor de los activos financieros -

El Grupo reconoce una provisión por pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se basa en la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de caja que el Grupo espera recibir, descontado a una tasa que se aproxima a la tasa efectiva de interés original. Los flujos de caja esperados incluirán flujos de caja producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Para cuentas por cobrar comerciales, el Grupo aplica un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, el Grupo 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. El Grupo 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.

El Grupo considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso mayor a 365 días. Sin embargo, en ciertos casos, el Grupo podría considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que el Grupo reciba los importes contractuales adeudados antes de que la Compañía ejecute las garantías recibidas. Un activo financiero es castigado cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de caja contractuales.

(iii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

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

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de obligaciones financieras, neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas, pasivos por arrendamiento, y otros pasivos financieros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano; las ganancias o pérdidas relacionadas con estos pasivos se reconocen en resultados. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por el Grupo y que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se mantienen dos instrumentos derivados de negociación, contratos de swap por tasa de interés y tipo de cambio, ver nota 34.1(i)(b) y 34.1(ii).

Deudas y préstamos que devengan interés -

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva (EIR). Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso del devengado de los intereses aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado consolidado de resultados. En esta categoría se incluyen las cuentas por pagar comerciales y diversas, pasivos por arrendamiento y otros pasivos financieros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Baja en cuentas -

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

La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(iv) Compensación de instrumentos financieros -

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

(v) Valor razonable de instrumentos financieros-

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para el Grupo.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo, o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El Grupo utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tienen suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o divulgan valores razonables en los estados financieros consolidados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, el Grupo determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia del Grupo determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables del Grupo.

Para propósitos de las divulgaciones de valor razonable, el Grupo ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

- (vi) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas-
- El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados, como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (cross currency swaps, "CCS" por sus siglas en inglés), para cubrir su riesgo de tasas de interés. Estos instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente por sus valores razonables en la fecha en la que se celebra el contrato derivado y posteriormente se vuelven a medir por su valor razonable. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando su valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Para fines de la contabilidad de coberturas, las coberturas se clasifican como:

- Coberturas de valor razonable, cuando cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos, o de compromisos en firme no reconocidos.
- Coberturas de flujo de efectivo, cuando cubren la exposición a las variaciones en los flujos de efectivo atribuidas ya sea a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable, o el riesgo de tipo de cambio en un compromiso firme no reconocido;
- Coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero.

Al inicio de una relación de cobertura, el Grupo designa y documenta formalmente la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de coberturas, el objetivo de la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo la cobertura.

La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que se está cubriendo y cómo la entidad evalúa la efectividad de los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura para compensar la exposición a cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

El Grupo espera que dichas coberturas sean altamente efectivas para compensar cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo y son evaluadas de forma continua para determinar si realmente han sido altamente eficaces a lo largo de los periodos de presentación de información financiera para los que fueron designados.

Una relación de cobertura se trata como contabilidad de cobertura si cumple con todos los siguientes requerimientos de efectividad:

- Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.
- El efecto del riesgo de crédito no domina los cambios en el valor que resultan de la relación económica.
- El ratio de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que resulta de la cantidad de la partida cubierta que el Grupo realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que el Grupo realmente usa para cubrir la cantidad de la partida cubierta.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las coberturas que cumplan con todos los criterios para la contabilidad de coberturas son registradas como coberturas de flujos de efectivo:

Coberturas de flujos de efectivo -

La porción efectiva de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura es reconocida directamente en otros resultados integrales en la reserva por coberturas de flujos de efectivo, mientras que la parte inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados.

El Grupo designó ciertos contratos de derivados como instrumentos de cobertura. Cualquier ganancia o pérdida surgida de los cambios en el valor razonable de los derivados fue llevada directamente a resultados, excepto por la porción efectiva de las coberturas de flujo de efectivo, la cual fue reconocida en otros resultados integrales y posteriormente reclasificada a resultados consolidados del ejercicio cuando el bien cubierto afecta resultados.

Para cualquier cobertura de flujos de efectivo, el monto acumulado en otros resultados integrales es transferido a resultados consolidados del ejercicio como un ajuste de reclasificación en el mismo período o períodos durante los cuales los flujos de caja cubiertos afectan resultados.

En caso que se descontinúe la cobertura de flujos de efectivo, el monto acumulado en otros resultados integrales debe permanecer en otros resultados integrales acumulados si todavía se espera que ocurran los flujos de caja cubiertos. Caso contrario, el monto será inmediatamente reclasificado a resultados consolidados del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Luego de la discontinuación, una vez que se da los flujos de efectivo cubiertos, cualquier importe que permanece en otros resultados acumulados integrales debe ser registrado teniendo en cuenta la naturaleza de la transacción subyacente.

A efectos de la contabilidad de cobertura, el Grupo designó siete contratos de swaps de tasa de interés como una cobertura de flujos de efectivo.

(d) Clasificación corriente y no corriente -

El Grupo presenta los activos y pasivos en el estado consolidado de situación financiera clasificados como corriente y no corriente. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa;

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

(e) *Transacciones de moneda extranjera -*

Los estados financieros consolidados del Grupo se presentan en soles, que a la vez es la moneda funcional de la controladora. Cada entidad en el Grupo determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad se miden utilizando esa moneda funcional.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados para mostrar la actividad conjunta de las compañías que conforman el Grupo; por lo que se ha establecido como moneda de presentación la utilizada por la Compañía; es decir, el Sol. En consecuencia, los saldos de los estados financieros de las compañías que operan en países con una moneda funcional distinta al Sol han sido convertidos conforme a las metodologías establecidas en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera".

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación -

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Sol, debido a que corresponde a su entorno económico principal y es la que utiliza en el desarrollo de sus operaciones. Para cada Subsidiaria, la Gerencia evaluó y determinó la moneda funcional, concluyendo que en la mayoría de los casos corresponden a las monedas de los países donde operan sus Subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados para mostrar la actividad conjunta de la Compañía y sus Subsidiarias; por lo que se ha establecido como moneda de presentación el Sol, que es la moneda funcional de la Compañía. En consecuencia, los saldos de los estados financieros de las Subsidiarias que operan en países con una moneda funcional diferente al Sol, han sido convertidos a esta moneda de conformidad con la metodología establecida en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera", que se indica a continuación:

- (i) Los saldos de los activos y pasivos han sido trasladados utilizando los tipos de cambio de cierre a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera. La diferencia por traslación de los saldos iniciales a la moneda de presentación a un tipo de cambio diferente al del cierre del ejercicio es presentada como un movimiento de cada uno de los rubros a la cual corresponde.
- (ii) Los ingresos y gastos han sido convertidos utilizando los tipos de cambio promedio de cada mes del año, que se estima se aproximan a los de la fecha de registro de dichas transacciones.
- (iii) La diferencia de cambio resultante de la conversión ha sido reconocida en el estado consolidado de otros resultados integrales en el rubro "Efecto de traslación".

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas que se realizan en una moneda diferente a la moneda funcional y son registradas inicialmente a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales en la fecha en que esas transacciones reúnen las condiciones para su reconocimiento.

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se liquidan las operaciones o al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las diferencias entre este tipo de cambio y el tipo de cambio utilizado inicialmente para registrar las transacciones son reconocidas en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados en el período en que se producen.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio a las fechas de las transacciones iniciales y no se ajustan posteriormente.

Como requiere la NIC 21, la diferencia de cambio resultante de las transacciones entre partes relacionadas eliminadas en el proceso de consolidación y no incluidas como parte de la inversión neta en un negocio en el extranjero, deben registrarse en ganancia o pérdida en los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(f) Inventarios-

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar a cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales, se contabilizan de la siguiente manera:

- Materia prima -
Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.
- Repuestos, materiales y suministros -
Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.
- Envases y embalajes -
Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.
- Productos terminados y en proceso -
Al costo de la materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y una proporción de los costos fijos y variables de fabricación basada en la capacidad normal de operación, siguiendo el método de promedio ponderado. Asimismo, se excluyen los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.
- Inventarios por recibir -
Al costo específico de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

La Gerencia del Grupo evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia, si lo hubiera, se registra con débito al estado consolidado de resultados.

(g) Gastos contratados por anticipado-

Corresponden a servicios o impuesto pagados anticipadamente y son reconocidas como tal en el momento que se efectúa el pago y se amortizarán en la medida que se requiera o consuma el servicio.

(h) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos-

Una entidad asociada es una entidad sobre la cual el Grupo tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre las políticas financieras y operativas de la entidad, pero que no supone control o control conjunto sobre esas políticas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Un negocio conjunto es un tipo de acuerdo conjunto en el cual las partes tienen control conjunto sobre los derechos de los activos netos del negocio conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control, y existe tan solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

La inversión del Grupo en su asociada y negocio en conjunto se contabiliza mediante el método de la participación.

Según el método de la participación, la inversión se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación del Grupo sobre los activos netos de la asociada y el negocio conjunto desde la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con la asociada o el negocio conjunto se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

El estado consolidado de resultados refleja la participación del Grupo en los resultados de las operaciones de la asociada y negocio conjunto. Cualquier cambio en el otro resultado integral de la asociada se presenta como parte del otro resultado integral del Grupo. Además, si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio de la asociada, el Grupo reconocería su participación sobre cualquiera de estos cambios, según corresponda, en el estado consolidado de cambios en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas no trascendidas a terceros procedentes de las transacciones entre el Grupo y la asociada se eliminan en la medida de la participación del Grupo en la asociada.

La participación del Grupo en los resultados de la asociada y negocio conjunto se presenta en una sola línea en el cuerpo principal del estado consolidado de resultados, fuera de la ganancia operativa. Esta participación incluye los resultados netos de impuestos y participaciones no controladoras en las subsidiarias de la asociada.

Los estados financieros de las asociadas y negocio conjunto se preparan para el mismo período de información que el del Grupo. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Una vez aplicado el método de la participación, el Grupo determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro del valor respecto de la inversión que el Grupo tiene en la asociada y negocio en conjunto. A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el Grupo determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada se hubiera deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, el Grupo calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en el rubro de "Participación en la ganancia neta de asociada y negocio conjunto" en el estado consolidado de resultados.

Ante la pérdida de influencia significativa sobre la asociada el Grupo mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella por su valor razonable. En este caso, cualquier diferencia entre el importe en libros de la asociada y el respectivo valor razonable de la inversión residual retenida, y los ingresos procedentes de su venta, se reconocen en estado consolidado de resultados.

(i) Costos de financiamiento -

Los costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que requiere de un periodo sustancial para quedar en condiciones de ser utilizado de la forma prevista por la Gerencia o para ser vendido, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos de financiamiento se reconocen en el estado consolidado de resultados en el periodo en que se incurre en ellos.

Los costos de financiamiento consisten de costos financieros y otros costos en que incurre una entidad al obtener préstamos.

(j) Arrendamientos -

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, es decir, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

El Grupo como arrendatario

Un arrendamiento se clasifica en la fecha de inicio como un arrendamiento financiero o arrendamiento operativo. Un arrendamiento que transfiere al Grupo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifica como un arrendamiento financiero.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento por el valor razonable del elemento arrendado o, si es inferior, por el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de forma que se logre una tasa de interés constante en el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se registran en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos arrendados se amortizan durante el periodo de vida útil del activo. Sin embargo, si no hay certeza razonable de que el Grupo obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento, el activo se amortiza durante el periodo más corto entre la vida útil del bien arrendado y el periodo del arrendamiento.

Un arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto a un arrendamiento financiero. Los pagos por arrendamientos operativos se registran linealmente como gastos en el estado consolidado de resultados a lo largo del periodo del arrendamiento.

El Grupo como arrendador

Los arrendamientos en los que el Grupo mantiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos por alquileres se contabilizan de forma lineal durante el periodo de arrendamiento y se incluyen en ingresos ordinarios en el estado consolidado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costes directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento operativo se añaden al valor en libros del activo arrendado y se registran a lo largo del periodo del arrendamiento aplicando el mismo criterio que para los ingresos por alquiler. Las rentas contingentes se registran como ingresos en el periodo en el que son obtenidas.

Activos por derecho de uso -

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizadas en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente usando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o hasta el final del plazo de arrendamiento, el que sea menor, considerando que si existe una opción de compra se optará siempre por la vida útil estimada de los activos subyacentes.

Las vidas útiles por los derechos de uso asignadas son las siguientes:

Descripción	Años
Terrenos	3 a 5
Unidades de transporte	4
Instalaciones	4
Equipos diversos	2 a 4

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si hubiera, y se ajusta para nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Pasivo por arrendamiento -

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, en caso de que la tasa no puede ser fácilmente determinada, se aplicará la tasa incremental de deuda. El Grupo utiliza la tasa incremental de deuda como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento comprenden: pagos fijos o, en esencia son fijos, variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo, entre otros conceptos. Asimismo, en los contratos se pueden identificar componentes de no arrendamiento referidos a desembolsos relacionados a otros conceptos. En este contexto, la NIIF 16 permite adoptar como política contable no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento de este tipo de contratos con la consecuencia que formarán parte de la medición pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual del Grupo, o si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación. Cuando el pasivo por arrendamiento se remide, se reconoce un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Los gastos financieros son cargados al estado consolidado de resultados sobre la base del plazo del arrendamiento a la tasa de interés periódica constante el pasivo financiero remanente en cada periodo.

Las opciones de terminación y extensión son incluidas en los pasivos por derecho de uso. Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los factores y circunstancias que resultan en la evaluación de incentivos económicos y operativos de ejercer una opción de extensión o no ejercer una opción de terminación.

Excepciones al reconocimiento -

El Grupo no reconoce los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, para los arrendamientos a corto plazo con activo subyacente correspondiente a equipos de cómputo de bajo valor que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos contratos de arrendamiento como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Como arrendador -

Los arrendamientos en los que el Grupo no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por alquiler que surgen se contabilizan linealmente en los términos del arrendamiento y se incluyen en el rubro "Ventas netas" del estado consolidado de resultados debido a su naturaleza operativa.

Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el periodo en que se obtienen.

(k) Retroarrendamiento financiero -

Los bienes del activo fijo por los que se han suscrito contratos de venta de retroarrendamiento financiero se incluyen en los estados financieros consolidados al valor del respectivo contrato y el pasivo relacionado se muestra en el rubro "Otros pasivos financieros" del estado consolidado de situación financiera en la nota 16.1(c). La ganancia por la venta de los activos relacionados con los contratos de venta de retroarrendamiento financiero, es diferida en el rubro "Ingreso diferido" del estado consolidado de situación financiera en la nota 18(b) y se reconoce en los resultados del ejercicio en línea recta durante el plazo de duración del contrato.

(l) Propiedades, planta y equipo-

Las propiedades, planta y equipo se expresan al costo, neto de la depreciación acumulada y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o costo de construcción, los costos directamente atribuibles para poner el activo en funcionamiento. Dicho costo incluye el costo de los componentes de reemplazo y los costos por préstamos para proyectos de construcción de largo plazo, si se cumplen con los requisitos para su reconocimiento. El valor presente del costo esperado de desmantelamiento del activo y de rehabilitación del lugar donde está localizado, se incluye en el costo del activo respectivo, ver nota 4.3(r). Cuando se requiere reemplazar componentes significativos de propiedades, planta y equipo, el Grupo da de baja al componente reemplazado, y reconoce el nuevo componente, con su vida útil y su depreciación respectiva. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo se reconoce como un reemplazo, si se cumplen los criterios para su reconocimiento. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado consolidado de resultados a medida que se incurren.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Descripción	Años
Edificios y otras construcciones	10 a 50
Instalaciones diversas	3 a 20
Maquinaria y equipo	5 a 25
Unidades de transporte	2 a 10
Muebles y enseres	3 a 10
Equipos diversos	2 a 15

Una partida del rubro propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa, 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 en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado consolidado de resultados cuando se da de baja el activo.

Las obras en curso comprenden los proyectos en ejecución y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción, adquisición de equipamiento y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y se encuentren operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen vida útil limitada por los que no se deprecian.

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

(m) Concesiones mineras-

Las concesiones mineras corresponden a los derechos de exploración en áreas de interés adquiridas en años anteriores. Las concesiones mineras se registran al costo, neto de la amortización acumulada y pérdida por deterioro, si la hubiere, y se presentan dentro del rubro concesiones mineras, propiedades, planta y equipo. Dichas concesiones mineras se amortizan siguiendo el método de línea recta. Si el Grupo abandona la concesión, los costos asociados se cargan en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(n) Activos intangibles-

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

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

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

Crédito mercantil -

El crédito mercantil se mide inicialmente al costo, y corresponde al exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por el interés no controlador, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. El crédito mercantil se presenta dentro del rubro de "Activos intangibles, neto" en el estado consolidado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil es medido al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, que se estiman por lo menos cada año en el mes de diciembre. Para propósitos de realizar la prueba de deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios es, a partir de la fecha de adquisición, distribuido a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) del Grupo que se espera que se beneficien de la combinación de negocios, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida han sido distribuidos a estas unidades.

Si el crédito mercantil ha sido distribuido a una unidad generadora de efectivo y parte de los activos con los que opera dicha unidad se venden o retiran, el crédito mercantil y los activos relacionados se incluyen en el valor en libros de la transacción al determinar la pérdida o baja por dicha disposición. Bajo estas circunstancias, el crédito mercantil se mide en base al valor relativo de los activos dispuestos y a la parte de la unidad generadora de efectivo retenida.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El deterioro del crédito mercantil se determina evaluando el importe recuperable para cada UGE (o grupo de UGE) al cual se relaciona. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor al importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas al crédito mercantil no pueden ser eliminadas en periodos futuros.

Lista de clientes -

La lista de clientes se presenta dentro del rubro de "Activos intangibles, neto" en el estado consolidado de situación financiera y tiene una vida útil de 10 años.

Marca -

La marca se presenta dentro del rubro de "Activos intangibles, neto" en el estado consolidado de situación financiera y tiene una vida útil indefinida.

Software y licencias -

Los softwares y las licencias de los programas de cómputo se presentan al costo e incluyen los desembolsos directamente relacionados con la adquisición o puesta en uso del programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en función a su vida útil estimada entre 3 a 10 años.

Concesión para generación eléctrica -

Las concesiones para generación eléctrica se presentan inicialmente al costo, así como, el derecho de cesión de uso de dichas concesiones. El costo y el derecho de cesión de uso se amortizan en función al plazo de la concesión el cual es de 25 años.

(o) Costo diferido por desbroce-

El Grupo incurre en costos de eliminación de residuos (costo de desbroce) durante el desarrollo y las fases de producción de su cantera a tajo abierto. Durante la fase de producción, el costo de desbroce (costo de desbroce de producción) se puede relacionar con la producción de los inventarios en ese periodo, y/o la creación de un mejor acceso y flexibilidad operativa en relación con el minado de mineral que se espera extraer en el futuro. Los primeros están incluidos como parte de los costos de producción, mientras que los segundos son capitalizados como un activo separado por desbroce, cuando se cumplen ciertos criterios. Se requiere un juicio significativo para distinguir entre el desbroce relacionado al desarrollo y el relacionado a la producción, así como también para distinguir entre desbroce de producción relacionado a la extracción de inventario y el que se refiere a la creación de un activo de desbroce.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Una vez que el Grupo ha identificado el costo de desbroce relacionado a la producción de cada unidad minera a tajo abierto, se requiere identificar los distintos componentes de los cuerpos de mineral a efectos de acumular los costos por cada componente y amortizarlos en base a sus vidas útiles respectivas. Un componente identificable es un volumen específico del yacimiento que se hace más accesible por la actividad de desbroce. Se necesita una evaluación profunda para identificar y definir estos componentes, así como para determinar los volúmenes esperados (por ejemplo, toneladas) de desbroce a ser explotados y mineral que se extrae en cada uno de estos componentes.

Estas evaluaciones se llevan a cabo para cada operación minera independiente, basada en la información disponible en los planes de la cantera. Los planes de cantera y, por lo tanto, la identificación de componentes, variarán entre las canteras por diversas razones. Estos incluyen, pero no están limitados a, el tipo de producto, las características geológicas del yacimiento, la ubicación geográfica y/o consideraciones financieras.

El costo de desbroce de producción es posteriormente depreciado usando el método de unidades de producción teniendo en cuenta la vida del componente identificado que es más accesible como resultado de la actividad de desbroce. Este costo se presenta al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro, si hubiera.

(p) Estimaciones de recursos y reservas -

Las reservas minerales constituyen un estimado de la cantidad de mineral que se puede extraer, legal y económicamente, de las concesiones mineras. El Grupo realiza estimaciones de sus recursos y reservas minerales, sobre la base de la información que personas debidamente capacitadas recopilan en relación con datos geográficos sobre el tamaño, la profundidad y la forma del yacimiento mineral, y exige criterios geológicos complejos para interpretar los datos. La estimación de las reservas recuperables se basa en factores como estimaciones de tipos de cambio de divisas, precios de minerales, requerimientos futuros de capital y costos de producción, así como supuestos geológicos y juicios para estimar el tamaño y la calidad del yacimiento mineral.

Los cambios en las estimaciones de los recursos o las reservas pueden afectar el valor en libros de propiedades, planta y equipo, provisión para cierre de canteras y cargos por depreciación y amortización.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(q) Deterioro del valor de los activos no financieros -

El Grupo evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio o cuando es obligatorio efectuar una prueba anual de deterioro, el Grupo hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos, en cuyo caso se considera la unidad generadora de efectivo (UGE) relacionada con dichos activos. Cuando el valor en libros de un activo o de una UGE excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación actual del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Al determinar el valor razonable menos los costos de venta, el Grupo toma en cuenta transacciones recientes en el mercado. Si no se pueden identificar transacciones, el Grupo usa un modelo de valuación.

La pérdida por deterioro de operaciones continuas, incluyendo el deterioro de inventarios, se reconoce en el estado consolidado de resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

Para activos distintos al crédito mercantil, el Grupo efectúa una prueba de deterioro a cada fecha de reporte si existe evidencia de que una pérdida por deterioro reconocida anteriormente ya no existe o ha disminuido. Si existe esta evidencia, el Grupo estima el importe recuperable del activo o de la UGE.

Una pérdida por deterioro reconocida previamente sólo se revierte si hubo un cambio en los supuestos usados para determinar el importe recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de tal manera que el importe en libros del activo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la correspondiente depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo en los periodos anteriores.

Dicha reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

El Grupo basa su cálculo del deterioro en presupuestos detallados y proyecciones previstas, que se preparan de manera individual para cada unidad generadora de efectivo a la que está asignada el activo. Estos presupuestos y proyecciones normalmente cubren un periodo de cinco años. A partir del quinto año, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo para estimar los flujos de efectivo futuros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La pérdida por deterioro de operaciones continuas, incluyendo el deterioro de inventarios, se reconoce en el estado consolidado de resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

Las pérdidas por deterioro de las operaciones continuadas se reconocen en el estado consolidado de resultados en las categorías de gastos correspondientes a la función del activo deteriorado, excepto para los activos materiales previamente revalorizados, cuya revalorización está registrada en otros resultados integrales. En este caso, la pérdida por deterioro también se registra en otros resultados integrales hasta compensar el importe de la revalorización anterior.

Para activos distintos al crédito mercantil, El grupo efectúa un aprueba de deterioro a cada fecha de reporte si existe evidencia de que la pérdida por deterioro registrada en ejercicios anteriores ya no exista o haya disminuido. Si existiese esta evidencia, el Grupo estima el importe recuperable del activo o de la UGE.

Una pérdida por deterioro reconocida previamente solo se revierte si hubo un cambio en los supuestos usados para determinar el importe recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de tal manera que el importe en libros del activo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la correspondiente depreciación, si no hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo de resultados, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

La prueba de deterioro del crédito mercantil se efectúa de manera anual (al 31 de diciembre) y cuando las circunstancias indiquen que el valor en libros pueda estar deteriorado. El deterioro se determina mediante la evaluación del importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el crédito mercantil. Cuando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con un crédito mercantil no pueden ser revertidas en periodos futuros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(r) Provisiones -

General -

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. En los casos en que el Grupo espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado consolidado de resultados, neto de todo reembolso. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es material, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos del pasivo. Cuando se efectúe el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

Provisión por cierre de canteras -

El Grupo registra el valor actual de los costos estimados de las obligaciones legales e implícitas necesarias para restaurar las instalaciones operativas en el período en el que se incurre en la obligación. Los costos de cierre de canteras se presentan al valor actual de los costos esperados para liquidar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte integrante del costo de ese activo en particular. Los flujos de efectivo se descuentan a la tasa actual de mercado antes de impuestos, que refleja los riesgos específicos del pasivo.

El devengamiento del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado consolidado de resultados como un costo financiero. Los costos futuros estimados de cierre de canteras se revisan anualmente y ajustan, según corresponda, sobre una base anual. Los cambios en los costos futuros estimados o en la tasa de descuento aplicada se agregan al costo del activo relacionado o se deducen de éste.

Provisión para remediación ambiental (Ecuador) -

El Grupo realiza juicios y estimaciones al registrar costos y establecer provisiones para el plan de manejo ambiental, que están basados en la información actual relativa a costos y planes esperados de remediación exigidos por ley.

En el caso de esta provisión, los costos pueden diferir de las estimaciones debido a cambios en leyes y regulaciones, descubrimiento y análisis de las condiciones del lugar, así como a variaciones en las tecnologías de remediación. Por lo tanto, cualquier modificación en los factores o circunstancias relacionados con este tipo de provisiones, así como en las normas y regulaciones, podría tener, como consecuencia, un efecto significativo en la provisión registrada para estos costos. La provisión para costos de remediación ambiental se revisa anualmente con un estudio que se actualiza cada 3 años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(s) Contingencias-

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia el Grupo. Cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo relacionado no es de carácter contingente, y su reconocimiento en los estados financieros consolidados resulta apropiado.

(t) Beneficios a los empleados -

El Grupo tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado consolidado de resultados, a medida que se devengan.

Jubilación patronal, desahucio y otros beneficios de acuerdo con el contrato colectivo

-

El Grupo tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados al mismo empleador, este beneficio se denomina desahucio. Para ciertos empleados, amparados bajo contrato colectivo, el Grupo mantiene un plan adicional de beneficios.

El Grupo determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo al estado consolidado de resultados aplicando el método de Unidad de Crédito Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado consolidado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de Estados Unidos, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del ejercicio.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(u) Reconocimiento de ingresos-

El Grupo se dedica a la venta de cemento, concreto y prefabricado, suministro de energía eléctrica y otros servicios. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen en la medida, en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

Venta de bienes -

Por estos ingresos existe la obligación contractual que es la venta de bienes. En este el reconocimiento de los ingresos se produce en el momento en el que el control de los activos se transfiere al cliente que es cuando se entregan los bienes.

La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos que será aplicado a aquellos ingresos actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y que incluyen:

- Identificación del contrato con el cliente
- Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinación del precio de la transacción
- Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida la entidad satisface las obligaciones de desempeño

Los principios contables establecidos en la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para medir y reconocer los ingresos.

Contraprestaciones variables -

Algunos contratos con clientes proporcionan derechos de devolución y descuentos comerciales o por volumen que, de acuerdo con la NIIF 15, se deben reducir de los ingresos por ventas. Para este fin, el Grupo estima estos importes a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, estimando la probabilidad ponderada de estos importes para reconocerlos. Estos importes se reconocen como disminución de las cuentas por cobrar comerciales en el estado consolidado de situación financiera y como disminución de los ingresos de actividades ordinarias en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Asimismo, se incluyen las comisiones sobre ventas otorgados a los principales distribuidores.

Ventas por energía y potencia -

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de energía y potencia se reconocen mensualmente sobre la base de lecturas cíclicas y son reconocidos íntegramente en el periodo en el que se presta el servicio, a lo largo del tiempo. El ingreso por energía entregada y no facturada, que se genera en la última lectura cíclica y el fin de cada mes, se incluyen en la facturación del mes siguiente, pero se reconoce en el mes que corresponde en base al estimado de energía consumida por el usuario del servicio durante el referido periodo.

Prestación de servicios -

Los ingresos de actividades ordinarias relacionados con el servicio alquiler de porta grúas, puente grúas y centrales hidráulicas y otros servicios se reconocen a lo largo del tiempo.

El Grupo considera la existencia de otros compromisos en el contrato que constituyan obligaciones de desempeño separadas por las cuales es necesario asignar una porción del precio de transacción.

Algunos contratos proporcionar derechos de devolución y descuentos o descuentos por volumen.

Contraprestaciones variables -

Algunos contratos con clientes proporcionan derechos de devolución y descuentos comerciales o por volumen que, de acuerdo con la NIIF 15, se deben reducir de los ingresos por ventas. Para este fin, el Grupo estima estos importes a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, estimando la probabilidad ponderada de estos importes para reconocerlos. Estos importes se reconocen como disminución de las cuentas por cobrar comerciales en el estado consolidado de situación financiera y como disminución de los ingresos de actividades ordinarias en el estado consolidado de resultados. Asimismo, se incluyen las comisiones sobre ventas otorgados a los principales distribuidores.

Ingresos por intereses -

Los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros del estado consolidado de resultados.

(v) Reconocimiento de costos y gastos -

Los 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(w) Impuestos -

Impuesto a las ganancias corriente -

Los activos y pasivos corrientes por impuesto a las ganancias se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar a la Autoridad Tributaria. Las tasas imponibles y las leyes tributarias fiscales utilizadas para computar el impuesto son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El impuesto a las ganancias corriente que se relaciona con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio neto, también se reconoce en el patrimonio neto y no en el estado consolidado de resultados. Periódicamente, la Gerencia evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto de las situaciones en las que las normas imponibles aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando corresponde.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que el Grupo espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

El valor en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar, a pesar de que no hay ningún cambio en el importe de las diferencias temporarias correspondientes. Esto puede ser el resultado de un cambio en las tasas impositivas o leyes fiscales. En este caso, el impuesto diferido resultante se reconocerá en el resultado del ejercicio, salvo en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera del resultado.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que la diferencia temporal se pueda aplicar. A la fecha del estado consolidado de situación financiera, el Grupo evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos. El Grupo determina su impuesto diferido con base en la tasa de impuesto aplicable a sus utilidades no distribuidas, reconociendo cualquier impuesto adicional por la distribución de dividendos en la fecha que se reconoce el pasivo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Los beneficios fiscales adquiridos como parte de una combinación de negocios, que no cumplen con los criterios para su reconocimiento en la fecha de adquisición, se reconocen posteriormente si se obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que han cambiado. El ajuste se registra como menos valor del crédito mercantil (siempre que no sea superior al importe del crédito mercantil) cuando se registran en el periodo de valoración, o en el estado consolidado de resultados, en caso contrario.

Una entidad debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si: tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal; o diferentes entidades o sujetos a efectos fiscales que pretenden, ya sea liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, ya sea realizar los activos y pagar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espere liquidar o recuperar cantidades significativas de activos o pasivos por los impuestos diferidos.

Impuesto general a las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto general a las ventas (IGV) incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas con el importe del IGV incluido.

El importe neto del IGV que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de las otras cuentas por cobrar o por pagar en el estado consolidado de situación financiera.

(x) Utilidad por acción -

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(y) Segmentos -

Un segmento operativo es un componente de una entidad que: (i) desarrolla actividades de negocio de lo que puede obtener ingresos, incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), (ii) cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño, y (iii) para lo que información financiera y operativa sea muestra disponible.

(z) Subvenciones -

Las subvenciones se reconocen cuando existe una seguridad razonable de que se recibirá la subvención y se cumplirán todas las condiciones impuestas. Cuando la subvención está relacionada con una partida de gastos, se reconoce como ingreso de forma sistemática durante el periodo en que se registran los gastos relacionados, para los que la subvención se ha otorgado como compensación.

Cuando la subvención está relacionada con un activo, se registra como ingreso linealmente durante la vida útil esperada del activo correspondiente.

Cuando el Grupo recibe subvenciones mediante activos no monetarios, el activo y la subvención se contabilizan a su valor nominal y se van registrando linealmente en el estado separado de resultados integrales durante la vida útil del activo, en base a su patrón de consumo.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo recibió préstamos del programa Reactiva Perú, ver nota 16.

5. Criterios, estimaciones contables y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

- Deterioro de activos de larga duración - notas 4.3(l) y 4.3(n)
- Estimaciones de recursos y reservas - nota 4.3(m)
- Impuesto a las ganancias - nota 4.3(w)

La Gerencia del Grupo considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Normas emitidas, pero aún no vigentes

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas y que aún no estaban vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados:

- Modificación a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corriente y no corriente
- Referencia a Marco Conceptual: Modificación a la NIIF 3
- Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes de su uso esperado - Modificación a la NIC 16
- Contratos Onerosos: Costos de cumplir un contrato - Modificación a la NIC 37
- NIIF 1: Adopción por primera vez de las NIIF - Subsidiaria que Adopta NIIF por primera vez
- NIIF 9: Instrumentos Financieros - Honorarios en la Prueba del 10 por ciento para dar de baja un pasivo

Se espera que estas normas y modificaciones no tengan impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Depósitos a plazo (b)	337,064	23,443
Cuentas corrientes y de ahorro (c)	210,671	99,214
Fondos mutuos	11,935	312
Fondos fijos	1,450	1,368
	<u>561,120</u>	<u>124,337</u>
Inversiones financieras (b)	21,708	-
	<u>21,708</u>	<u>-</u>

(b) Corresponden a depósitos a plazo mantenidos en entidades financieras locales y del exterior, principalmente en soles y dólares estadounidenses, los cuales devengan intereses a tasas de mercado y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

Al 31 de diciembre de 2020, UNICON Perú mantiene un depósito a plazo en una entidad financiera local por US\$6,000,000, el cual devenga intereses a tasa de mercado y vence el 25 de octubre de 2022.

(c) Las cuentas corrientes bancarias y de ahorro se encuentran depositadas en bancos locales y del exterior, principalmente en soles y dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y devengan intereses a tasas de mercado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

8. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Comerciales:				
Facturas y letras por cobrar (b)	383,565	368,116	16,594	15,023
Provisión de facturas por cobrar (c)	32,185	29,661	-	-
	<u>415,750</u>	<u>397,777</u>	<u>16,594</u>	<u>15,023</u>
Relacionadas:				
Cuentas por cobrar a relacionadas, nota 31(b)	30,611	25,383	-	-
Diversas:				
Anticipos a proveedores (d)	10,686	15,865	6,384	5,416
Reclamos a la Administración Tributaria (e)	7,468	6,138	38,554	28,119
Préstamos al personal	6,837	5,060	6,682	-
Reclamos a terceros	6,449	5,144	-	2,922
Cuenta por cobrar al fondo del Escrow	3,374	3,253	-	3,082
Instrumentos financieros derivados, nota 34.1(i)(a)	-	144	-	418
Préstamo a terceros (h)	83,678	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	14,145	21,741	3,825	4,392
	<u>132,637</u>	<u>57,345</u>	<u>55,445</u>	<u>44,349</u>
Impuestos:				
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias (f)	19,634	13,497	-	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (g)	4,529	6,628	479	2,247
	<u>24,163</u>	<u>20,125</u>	<u>479</u>	<u>2,247</u>
	<u>603,161</u>	<u>500,630</u>	<u>72,518</u>	<u>61,619</u>
Menos - Pérdida de crédito esperada (i)	(16,539)	(12,466)	(16,594)	(15,023)
	<u>586,622</u>	<u>488,164</u>	<u>55,924</u>	<u>46,596</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las facturas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente y no generan intereses. Las letras por cobrar tienen vencimiento corriente y devengan intereses calculados a tasas vigentes en el mercado.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a provisiones por facturar por venta de energía, potencia y prefabricados del mes de diciembre de dichos años por S/32,185,000 y S/29,661,000, respectivamente, los cuales fueron facturados y cobrados a inicios del año siguiente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde a pagos anticipados realizados a proveedores por la adquisición de maquinaria y equipo, así como la prestación de servicios diversos. Estos anticipos serán aplicados en el corto y largo plazo.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo corresponde principalmente a reclamos presentados a la Administración Tributaria por la devolución de pagos en exceso de impuesto a las ganancias de años anteriores, ver nota 33.4.

En opinión de la Gerencia del Grupo y sus asesores legales, se estima que existen argumentos jurídicos suficientes para obtener el recupero favorable de los reclamos clasificados en el corto y largo plazo.

- (f) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde al saldo a favor por los pagos a cuenta del impuesto a las ganancias y desembolsos a cuenta del impuesto temporal a los activos netos.

En opinión de la Gerencia del Grupo, dichos pagos a cuenta del impuesto a las ganancias serán aplicados con los futuros impuestos que se generen en el periodo corriente.

- (g) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente al crédito fiscal por impuesto general a las ventas resultante de la construcción del proyecto de la Central Hidroeléctrica Marañón, los cuales serán aplicados con los impuestos por pagar que se generen en el corto plazo y largo plazo.
- (h) Con fecha 11 de diciembre de 2020, la Compañía suscribió, con las sociedades españolas Cementos La Unión S.A. y Áridos Jativa Sociedad Limitada y con la empresa chilena Inversiones Mel 20 Limitada, un contrato destinado a la adquisición del 100 por ciento de las acciones de Cementos La Unión S.A. (CLU Chile) y del 100 por ciento de los derechos sociales de Inversiones Mel 20 Limitada (MEL20), sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones, entre las cuales estaba la aprobación de la adquisición por parte de la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE). El 19 de marzo de 2021 se concretó la compra de dichas empresas chilenas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El 9 de diciembre de 2020, la Compañía proporcionó un préstamo por la suma de US\$23,128,000 (equivalentes a aproximadamente S/83,678,000) con la finalidad de destinarlo a la cancelación del saldo del préstamo mantenido con el Banco Santander a favor de Cementos La Unión S.A. (CLU Chile). El préstamo otorgado por la Compañía tiene garantías específicas a su favor y se pagará en una sola cuota dentro del plazo de seis meses, aplicándole una tasa de interés efectiva anual equivalente a 2.42 por ciento.

- (i) El movimiento de la estimación de pérdida de crédito esperada por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es el siguiente:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo Inicial	27,489	22,302
Provisión del ejercicio, nota 25 y 28	6,003	6,845
Castigos	(1,704)	(44)
Recupero, nota 28	(110)	(1,360)
Efecto de traslación	1,455	(254)
Saldo final	<u>33,133</u>	<u>27,489</u>

En opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación de pérdida de crédito esperada cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

- (j) El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y diversas al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es el siguiente:

	Total S/(000)	Ni vencidos, ni deteriorados S/(000)	Vencidos, pero no deteriorados				Deteriorados S/(000)
			< 30 días S/(000)	30-90 días S/(000)	91-180 días S/(000)	> 180 días S/(000)	
2020	675,679	553,876	43,286	21,229	13,273	10,882	33,133
2019	562,249	453,861	64,378	4,845	4,835	6,841	27,489

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales, ver nota 34.2.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

9. Inventarios, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Repuestos y suministros (d)	238,340	243,533
Materia prima y auxiliares (c)	175,095	168,226
Productos en proceso (b)	154,520	312,242
Productos terminados	38,901	42,563
Envases y embalajes	18,053	43,466
Inventarios por recibir	10,867	2,596
	<u>635,776</u>	<u>812,626</u>
Estimación para desvalorización de inventarios (e)	<u>(59,724)</u>	<u>(40,269)</u>
	<u>576,052</u>	<u>772,357</u>

- (b) Los productos en proceso incluyen carbón, puzolana, yeso, arcilla, clinker en producción y caliza extraída de las canteras del Grupo que, de acuerdo con las estimaciones de la Gerencia del Grupo será usada en el proceso productivo a corto plazo.
- (c) Las materias primas y auxiliares incluyen principalmente carbón importado y nacional, puzolana, fierro y clinker. Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo principalmente mantiene en stock carbón y clinker importado por aproximadamente S/59,082,000 y S/21,098,000 respectivamente (S/57,195,000 y S/13,087,000, respectivamente al 31 de diciembre de 2019).
- (d) Corresponde a los repuestos que serán utilizados por el Grupo en el corto plazo. Los repuestos que el Grupo espera utilizar en un plazo mayor a un año se encuentran presentados dentro del saldo de maquinaria y equipo y repuestos estratégicos en el rubro "Concesiones mineras y planta y equipo, neto", ver nota 13(a).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) El movimiento de la estimación para desvalorización de inventarios por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es el siguiente:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	40,269	39,066
Provisión del ejercicio, nota 24 y 28	18,771	2,563
Recupero, nota 28	(954)	(203)
Efecto de traslación	1,638	(980)
Castigo	-	(177)
Saldo final	59,724	40,269

En opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación para desvalorización de inventarios cubre razonablemente el riesgo de desvalorización al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

10. Gastos contratados por anticipado

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Seguros pagados por anticipado	11,405	11,156
Cargas diferidas y otros	3,935	8,294
	15,340	19,450

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. Inversiones en asociadas y otras

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

Asociadas	Número de acciones		Porcentaje de participación directa		Valor en libros	
	2020	2019	2020 %	2019 %	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Master Builders Solutions Perú S.A.	209,520	209,520	30.00	30.00	11,609	9,473
Ferrocarril Central Andino S.A.	5,732,871	5,732,871	16.49	16.49	7,567	7,567
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	12,390	12,390	8.85	8.85	2,339	2,319
Ferrovías Central Andina S.A.	250,509	250,509	15.00	15.00	1,939	2,362
Otras	-	-	-	-	540	607
					<u>23,994</u>	<u>22,328</u>

(b) A continuación se presenta el movimiento de este rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo al 1 de enero	22,328	16,164
Participación en los resultados de subsidiaria y negocio conjunto	1,562	1,893
Efecto de fusiones realizadas, nota 1.2	-	4,681
Otros ajustes a resultados acumulados	104	(410)
Saldo al 31 de diciembre	<u>23,994</u>	<u>22,328</u>

(c) A continuación, se presenta los principales datos de los estados financieros de las asociadas, presentados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera:

	Master Builders Solutions Peru S.A.		Ferrocarril Central Andino S.A.		Ferrovías Central Andina S.A.		Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Total Activo	72,783	58,640	411,092	259,814	150,111	148,157	36,521	36,221
Total Pasivo	34,085	27,074	254,383	204,108	127,228	126,500	10,074	10,042
Total Patrimonio neto	38,698	31,566	156,709	55,706	22,883	21,657	26,447	26,179
Ventas netas	61,090	86,521	147,715	147,293	46,708	43,714	515	594
Utilidad (pérdida) del año	7,132	12,255	28,747	26,391	(800)	(2,020)	268	149

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

12. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	Terrenos S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Instalaciones S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Total S/(000)
Costo -					
Al 1 de enero de 2019	23,199	1,368	785	11,960	37,312
Adiciones	1,493	69	1,273	2,043	4,878
Efecto de traslación	(383)	(50)	-	-	(433)
Al 31 de diciembre de 2019	24,309	1,387	2,058	14,003	41,757
Adiciones	4,210	354	-	1,787	6,351
Retiros	-	(281)	-	(7)	(288)
Otros	(2,881)	-	-	-	(2,881)
Efecto de traslación	1,641	152	-	-	1,793
Al 31 de diciembre de 2020	27,279	1,612	2,058	15,783	46,732
Depreciación acumulada -					
Al 1 de enero de 2019	-	-	-	3,063	3,063
Adiciones (c)	5,923	312	410	3,998	10,643
Otros	(2,352)	-	-	-	(2,352)
Efecto de traslación	(77)	(8)	-	-	(85)
Al 31 de diciembre de 2019	3,494	304	410	7,061	11,269
Adiciones (c)	5,860	369	542	3,848	10,619
Retiros	-	(56)	-	(7)	(63)
Otros	1,767	-	-	-	1,767
Efecto de traslación	516	65	-	-	581
Al 31 de diciembre de 2020	11,637	682	952	10,902	24,173
Valor neto en libros -					
Al 31 de diciembre de 2020	15,642	930	1,106	4,881	22,559
Al 31 de diciembre de 2019	20,815	1,083	1,648	6,942	30,488

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) A continuación se detalla el movimiento de los pasivos por arrendamiento de los siguientes periodos:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo al 1 de enero	28,254	34,279
Adiciones	6,261	4,992
Pagos de arrendamiento	(11,125)	(11,016)
Otros	(1,946)	437
Diferencia en cambio	1,534	(438)
Saldo al 31 de diciembre	<u>22,978</u>	<u>28,254</u>
Clasificación según su vencimiento -		
Corriente	9,873	10,545
No corriente	<u>13,105</u>	<u>17,709</u>
	<u>22,978</u>	<u>28,254</u>

- (c) El cargo por depreciación del ejercicio se ha registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Costo de ventas, nota 24	9,868	9,963
Gastos de administración, nota 25	732	665
Gastos de ventas, nota 26	19	15
	<u>10,619</u>	<u>10,643</u>

- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo sólo mantiene contratos de arrendamiento de pagos fijos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	Concesiones mineras (b) S/(000)	Terrenos S/(000)	Cierre de canteras S/(000)	Edificios y construcciones S/(000)	Instalaciones diversas S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Unidades de transportes S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Unidades por recibir S/(000)	Obras en curso (d) S/(000)	Total S/(000)
Costo -												
Al 1 de enero de 2019	105,724	917,584	36,987	3,777,182	147,358	4,395,022	637,359	24,388	155,812	-	246,440	10,443,856
Adiciones (d)	332	34,497	2,350	8,903	9,741	58,618	31,722	302	5,276	2,487	222,162	376,390
Fusión y reorganización societaria (e)	-	29,389	-	10,396	1,541	1,064	946	570	1,715	-	13	45,634
Transferencias (f)	-	8,019	-	38,471	3,075	124,901	21,893	334	5,175	-	(201,868)	-
Retiros y ventas (g)	-	(4,662)	(4)	(1,066)	-	(12,697)	(58,730)	(1,004)	(2,417)	-	(8,000)	(88,580)
Otros	452	(1,718)	(8,325)	614	15	-	117	18	(1,809)	-	275	(10,361)
Efecto de traslación	-	(1,955)	-	(28,023)	(1,110)	(16,038)	(5,565)	(62)	(1,177)	-	(2,023)	(55,953)
Al 31 de diciembre de 2019	106,508	981,154	31,008	3,806,477	160,620	4,550,870	627,742	24,546	162,575	2,487	256,999	10,710,986
Adiciones (d)	126	26,779	1,402	14,076	6,501	34,636	14,979	44	3,673	656	176,128	279,000
Transferencias (f)	-	52	-	10,678	2,599	70,497	16,526	12	4,203	(2,745)	(101,822)	-
Retiros y ventas (g)	-	-	-	(246)	(341)	(8,622)	(26,216)	(2)	(368)	(23)	(58,379)	(94,197)
Otros	-	-	(1,448)	1,958	-	49,620	(231)	-	2,097	-	(1,846)	50,150
Efecto de traslación	-	11,205	-	142,301	1,790	80,461	14,828	224	4,640	-	6,855	262,304
Al 31 de diciembre de 2020	106,634	1,019,190	30,962	3,975,244	171,169	4,777,462	647,628	24,824	176,820	375	277,935	11,208,243
Depreciación acumulada -												
Al 1 de enero de 2019	18,996	-	7,702	911,999	74,573	1,502,471	452,750	21,460	109,061	-	-	3,099,012
Adiciones (h)	92	-	1,629	101,048	16,194	257,051	53,068	818	12,776	-	-	442,676
Fusión y reorganización societaria (e)	-	-	-	4,394	39	789	457	457	267	-	-	6,403
Retiros y ventas (g)	-	-	-	(251)	-	(6,395)	(54,418)	(1,004)	(2,306)	-	-	(64,374)
Otros	386	-	-	111	(1,715)	(1)	125	19	(1,802)	-	-	(2,877)
Efecto de traslación	-	-	-	(8,365)	(403)	(6,765)	(2,666)	(56)	(913)	-	-	(19,168)
Al 31 de diciembre de 2019	19,474	-	9,331	1,008,936	88,688	1,747,150	449,316	21,694	117,083	-	-	3,461,672
Adiciones (h)	125	-	1,628	100,083	12,402	252,674	51,987	663	9,439	-	-	429,001
Retiros y ventas (g)	-	-	-	(145)	(76)	(9,250)	(24,822)	(66)	(326)	-	-	(34,685)
Otros	-	-	-	24	-	(133)	(99)	(2)	(502)	-	-	(712)
Efecto de traslación	-	-	-	43,489	907	37,017	7,588	172	3,400	-	-	92,573
Al 31 de diciembre de 2020	19,599	-	10,959	1,152,387	101,921	2,027,458	483,970	22,461	129,094	-	-	3,947,849
Valor neto en libros -												
Al 31 de diciembre de 2020	87,035	1,019,190	20,003	2,822,857	69,248	2,750,004	163,658	2,363	47,726	375	277,935	7,260,394
Al 31 de diciembre de 2019	87,034	981,154	21,677	2,797,541	71,932	2,803,720	178,426	2,852	45,492	2,487	256,999	7,249,314

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a las concesiones de la Compañía por las canteras de Atocongo, Atocongo Norte, Pucará, Oyón y El Silencio 8 (adquirida en fusión con CEMPOR), Selva Alegre, Cumbas y Pastaví de UNACEM Ecuador y Jicamarca de UNICON Perú.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020, el valor en libros de los activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento y retroarrendamiento financiero ascienden a aproximadamente S/152,511,000 (S/180,053,000 al 31 de diciembre de 2019). Las adiciones durante el año 2020 incluyen aproximadamente S/31,649,000 (S/43,333,000 en el 2019) bajo arrendamiento y retroarrendamiento financiero. Los activos arrendados garantizan los pasivos por arrendamiento financiero, nota 16.1(c).
- (d) Las adiciones durante el año 2020, corresponden principalmente a:
 - (i) Proyectos del sistema de despolvorización del enfriador del horno 2 incluyendo el filtro de mangas, migración del sistema de control del horno 2, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas, modernización en Central Hidroeléctrica Carpapata 1 y 2, mantenimiento mayor del horno 2 y techado de la cancha de clinker, correspondientes a la planta Condorcocha; así como a desembolsos realizados para los proyecto de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 1 y 3 del multisislo, cambio de variadores en la subestación de prensa de crudo 3 y clinker 1, instalaciones de agua contra incendio, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas, sistema de fajas ecológicas transportadoras de caliza de Manchay a Atocongo, mantenimiento mayor del horno 1, cambio de reductores en prensa de rodillos 4 de clinker, cambio de tableros de control de la línea 2 incluyendo la migración a sistema de control industrial Siemens y la reparación de la torre de clinker 1, correspondientes a la planta Atocongo por un total de aproximadamente S/69,644,000.
 - (ii) Adiciones de la subsidiaria Drake Cement por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$2,856,000 (equivalente a S/10,333,000) y ii) proyectos de construcción de nuevo almacén y proyecto integral de molino por aproximadamente US\$6,136,000 (equivalente a S/22,199,000).
 - (iii) Adiciones de la subsidiaria Drake Materials por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$2,499,000 (equivalente a S/9,040,000) y ii) proyecto de planta para producción de agregados por aproximadamente US\$3,879,000 (equivalente a S/14,034,000).
 - (iv) Adiciones de la subsidiaria Desert Ready Mix por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$1,254,000 (equivalente a S/4,535,000) y ii) adquisición de camiones mezcladores y otras unidades de transporte por aproximadamente US\$1,638,000 (equivalente a S/5,928,000).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (v) Adiciones de la subsidiaria Desert Aggregates por la adquisición de maquinarias, equipos y camiones cargadores por aproximadamente US\$2,167,000 (equivalente a S/7,841,000).
- (vi) Adiciones de obras en curso de la subsidiaria UNACEM Ecuador por la construcción de la estación de molienda N°3, componente de motor-Cigüeñal, construcción de chimenea molino de cemento y opacímetro, por aproximadamente US\$1,481,000 (equivalente a S/5,358,000).
- (vii) Adiciones de las subsidiarias UNICON Perú por: i) adquisiciones de camiones mixer S/5,878,000 y ii) Overhaul de camiones por aproximadamente S/8,723,000.
- (viii) Adiciones de las subsidiarias CELEPSA y CERE por compromisos sociales asumidos mediante convenios marcos por la compra de terrenos por aproximadamente S/9,171,000.

Las adiciones durante el año 2019, correspondieron principalmente a:

- (i) Proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del horno 2, cambio de rodillos y rodamientos de la prensa de cemento 5 y migración del sistema de control del horno 2 correspondientes a la planta Condorcocha; así como, el plan integral de la concesión Cristina, techado de la cancha de clinker, sistema contra incendio, pavimentadoras y el proyecto de la planta térmica correspondientes a la planta Atocongo por aproximadamente S/74,011,000.
 - (ii) Adiciones de obras en curso de la subsidiaria UNACEM Ecuador por la construcción de la estación de molienda N°3, componente de motor 6, terreno de premezcla y reemplazo de sección por virola por corrosión, por aproximadamente US\$6,587,000 (equivalente a S/21,808,000).
 - (iii) Adiciones de las subsidiarias UNICON Perú y CONCREMAX por: i) adquisición de camiones mixer, camiones mineros y cargadores frontales por aproximadamente S/24,904,000 y ii) Overhaul de camiones por aproximadamente S/13,629,000.
 - (iv) Adiciones de las subsidiarias Desert Ready Mix, LLC por la adquisición de camiones mezcladores unidades de transporte por aproximadamente US\$2,104,000 (equivalente a S/6,966,000).
 - (v) Adiciones de la subsidiaria Staten Island Company LLC, quien incurrió en costos para la adquisición de terrenos y maquinarias por aproximadamente US\$8,500,000 y US\$7,831,000 (equivalentes a S/28,157,000 y S/25,929,000), respectivamente.
- (e) Corresponde a los activos provenientes de las compañías Vigilancia Andina, Inversiones Nacionales y Multinacionales y ARPL Tecnología industrial las cuales producto de la fusión de la Compañía con SIA, IASA y PRONTO, pasaron a ser subsidiarias del Grupo, ver nota 1.2(a).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (f) Las transferencias durante el año 2020, corresponden principalmente:
- (i) La Compañía terminó los trabajos relacionados a los proyectos de implementación de alimentador para chancadora Pensylvania, mejora del ascensor de personas del edificio de molinos, implementación de silo de cemento, instalación de polipastos en el precalentador de la línea 1, equipos para plantas de bloques de Ancieta y Cajamarquilla, demolición y construcción de muro en cerco perimétrico en pozos Las Palmas e instalación de nuevo sistema de arranque para motores de la prensa de rodillos 3 de crudo, correspondientes a la planta Atocongo; así como trabajos relacionados a la activación del motor de 2000KW puesto en funcionamiento, cambio de rodete en el ventilador de tiro del 4º piso, correspondiente a la planta Condorcocha; así como trabajos relacionados a la adquisición de 2 cucharas hidráulicas para descarga de naves correspondiente al muelle Conchan, entre otros por aproximadamente S/10,077,000. Dichos proyectos fueron transferidos de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo, neto".
 - (ii) UNICON Perú realizó la activación de mantenimientos mayores de camiones mixer, bombas y cargadores frontales por aproximadamente S/ 6,838,000 y planta dosificadora de concreto por aproximadamente S/1,841,000, las cuales fueron transferidos a los rubros correspondientes.

Las transferencias del año 2019, corresponden principalmente a:

- (i) La Compañía terminó los trabajos relacionados a los proyectos de modificación de la cámara central del multisiilo, nuevo silo metálico de yeso y agregados así como la modernización de balanzas, implementación del sistema de embolsado big bag con almacén respectivo, sistema contra incendios, y pavimentadoras de la planta Atocongo; cambio de rodillos y rodamientos de la prensa de cemento 5 de la planta Condorcocha; reconstrucción de cerco perimétrico de la planta Cajamarquilla y planta de concreto de Iquitos, entre otros por aproximadamente S/39,682,000. Dichos proyectos fueron transferidos de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo, neto"
 - (ii) UNICON Perú realizó la activación de mantenimientos mayores de camiones mixer, bombas y cargadores frontales por aproximadamente S/14,738,000 y planta dosificadora de concreto por aproximadamente S/5,805,000, las cuales fueron transferidos a los rubros correspondientes.
- (g) Durante el 2020, se incluye principalmente las bajas de activos por aproximadamente S/57,737,000 relacionados con la suspensión de los proyectos de la planta térmica de Atocongo y el plan integral de la concesión minera Cristina como consecuencia de la pandemia COVID-19.

Durante el 2019, la principal venta de activos fijos corresponde a la realizada por la subsidiaria Drake Materials, por la venta de camiones mezcladores cuyo costo neto en libros ascendían aproximadamente a US\$3,676,000 (equivalente aproximadamente a S/12,276,000).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (h) La depreciación de los ejercicios 2020 y 2019 ha sido distribuida de la siguiente forma:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Costo de ventas, nota 24	412,457	424,991
Gastos de administración, nota 25	11,946	14,853
Gastos de venta, nota 26	148	69
Otros gastos, nota 28	1,210	1,265
Inventarios	3,240	1,498
	<u>429,001</u>	<u>442,676</u>

- (i) Durante el año 2020, se capitalizaron intereses por aproximadamente S/1,708,000 (S/2,340,000 durante el 2019). El importe de los costos de financiamiento capitalizables se determina aplicando la tasa de capitalización a los desembolsos de capital incurridos en los activos calificados. La tasa utilizada para determinar el importe de los costos de financiamiento susceptibles de capitalización fue de aproximadamente de 3.0 por ciento al 31 de diciembre de 2020 (4.6 por ciento al 31 de diciembre de 2019).
- (j) La subsidiaria Skanon mantiene contratos de garantía sobre la planta, unidades de transporte y equipos ubicados en los Estados Unidos de América, que garantizan préstamos, ver nota 16.1(c).
- Por otro lado, la subsidiaria Unicon Perú mantiene una hipoteca de las plantas Ancieta y Planta Villa El Salvador hasta por S/100,000,000, con el Scotiabank Perú para garantizar el préstamo obtenido con esta entidad, ver nota 16.1(c).
- Asimismo, la subsidiaria Celepsa Renovables S.R.L, mantiene dos hipotecas sobre inmuebles, maquinaria y equipo por aproximadamente US\$40,820,000 (equivalente S/147,932,000) para garantizar el préstamo obtenido para la construcción de la Central Hidroeléctrica Marañón, ver nota 16.1(c).
- (k) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Gerencia del Grupo efectuó una evaluación de indicios de deterioro de sus activos de larga duración, no encontrando indicios de deterioro en dichos activos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

14. Activo diferido por desbroce, neto

A continuación, presentamos el movimiento:

	S/(000)
Costo -	
Al 1 de enero de 2019	164,912
Adiciones	-
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2019	164,912
Adiciones	-
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2020	164,912
Depreciación acumulada -	
Al 1 de enero de 2019	(46,812)
Adiciones, nota 24	(5,302)
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2019	(52,114)
Adiciones, nota 24	(3,126)
	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2020	(55,240)
Valor neto en libros:	
Al 31 de diciembre de 2020	<u>109,672</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>112,798</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo cuenta con tres componentes identificables Atocongo, Atocongo Norte y Pucará, las cuales mantienen un volumen específico de caliza y residuos en las canteras.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Activos intangibles, neto

(a) A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

	Crédito mercantil (c) S/(000)	Lista de clientes S/(000)	Marca S/(000)	Concesión para la generación de energía eléctrica (b) S/(000)	Programa de protección ambiental S/(000)	Costo de exploración S/(000)	Software S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Costo -									
Al 1 de enero de 2019	1,166,873	20,925	140,147	61,330	17,071	3,241	41,967	40,101	1,491,655
Adiciones	-	-	-	1,270	-	-	4,640	4,817	10,727
Reorganización societaria, nota 1.2	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Otros	-	-	-	-	-	-	(676)	(365)	(1,041)
Efecto de traslación	(786)	-	(2,425)	-	-	(56)	(96)	(287)	(3,650)
Al 31 de diciembre de 2019	1,166,087	20,925	137,722	62,600	17,071	3,185	45,837	44,266	1,497,693
Adiciones	-	-	-	-	-	1,020	3,837	2,054	6,911
Otros	-	-	-	-	-	-	-	(348)	(348)
Efecto de traslación	6,052	-	12,779	-	-	296	498	561	20,186
Al 31 de diciembre de 2020	1,172,139	20,925	150,501	62,600	17,071	4,501	50,172	46,533	1,524,442
Amortización acumulada -									
Al 1 de enero de 2019	-	2,960	89	37,269	17,071	1,511	26,997	23,535	109,432
Adiciones (d)	-	2,177	32	2,754	-	214	5,179	2,015	12,371
Otros	-	-	-	-	-	-	(1,021)	(7)	(1,028)
Efecto de traslación	-	-	(10)	-	-	(26)	(69)	(1)	(106)
Al 31 de diciembre de 2019	-	5,137	111	40,023	17,071	1,699	31,086	25,542	120,669
Adiciones (d)	-	2,177	30	1,484	-	1,245	4,876	1,913	11,725
Otros	-	-	-	-	-	-	(185)	-	(185)
Efecto de traslación	-	-	21	-	-	165	289	60	535
Al 31 de diciembre de 2020	-	7,314	162	41,507	17,071	3,109	36,066	27,515	132,744
Valor neto en libros -									
Al 31 de diciembre de 2020	1,172,139	13,611	150,339	21,093	-	1,392	14,106	19,018	1,391,698
Al 31 de diciembre de 2019	1,166,087	15,788	137,611	22,577	-	1,486	14,751	18,724	1,377,024

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Corresponde a los desembolsos efectuados para desarrollar el proyecto integral "El Platanal" consistente en la construcción de dos centrales hidroeléctricas y un sistema de embalses para la irrigación de tierras eriazas, así como para obtener la concesión definitiva para desarrollar la actividad de generación de energía eléctrica, la cual fue obtenida por la Compañía, mediante Resolución Suprema N°130-2001-EM, de fecha 25 de julio de 2001. Con fecha 2 de octubre de 2003 se aprobó mediante Resolución Suprema N°036-2003-EM el fraccionamiento de la concesión definitiva de generación eléctrica en dos concesiones de generación eléctrica independientes: G-1 "El Platanal" con una capacidad instalada de 220 megawatts y G-2 "Morro de Arica" con una capacidad instalada de 50 megawatts. Con fecha 12 de setiembre de 2006, se aprobó mediante Resolución Suprema N°053-2006-EM, la transferencia, así como, la cesión en uso del proyecto "El Platanal" a su subsidiaria Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (CELEPSA) por un periodo de 25 años contados a partir del 30 de marzo de 2011, por lo cual la Compañía recibe en contraprestación regalías ascendentes al 3.55 por ciento de los ingresos netos mensuales que obtenga CELEPSA, por las ventas de energía y potencia que realiza a terceros. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía mantiene únicamente la concesión relacionada al proyecto G-1 "El Platanal", el proyecto de generación eléctrica G-2 "Morro de Arica" fue desestimado en el año 2017.
- (c) El saldo del crédito mercantil está compuesto por mayores valores pagados por la adquisición de las siguientes subsidiarias:

	Categoría	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Unacem Ecuador S.A.	Cemento - Ecuador	1,023,795	1,023,795
Concremax S.A., SAG Concreto			
Premezclado S.A. y Entrepisos Lima	Concreto y agregados -		
S.A.C.	Perú	65,327	65,327
Maricopa Ready Mix & Subsidiaries,	Concreto y agregados -		
Sunshine Concrete & Materials Inc. y	Estados Unidos de		
otros	América	39,673	39,673
Unicon Chile S.A.	Concreto - Chile	17,393	17,393
Lar Carbón S.A.	Cemento - Perú	9,745	9,745
Prefabricados Andinos S.A.	Prefabricados - Chile	3,207	3,207
Unicon UCUE Cía. Ltda.	Concreto - Ecuador	1,734	1,734
		<u>1,160,874</u>	<u>1,160,874</u>
Efecto de translación		<u>11,265</u>	<u>5,213</u>
		<u>1,172,139</u>	<u>1,166,087</u>

Las variaciones en los saldos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 con relación al año anterior se deben a las variaciones en el tipo de cambio por la conversión de las monedas funcionales de esos países a soles, según la metodología de conversión descrita en la nota 4.3(e).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Prueba de deterioro del valor del crédito mercantil y marca de vida útil indefinida -
A efectos de la prueba de deterioro del valor, el crédito mercantil adquirido a través de las combinaciones de negocios se asignó a las unidades generadoras de efectivo que se indican a continuación:

Unidades generadoras de efectivo (UGE):

	Categoría	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Unacem Ecuador S.A.	Cemento - Ecuador	1,023,795	1,023,795
Concremax S.A., SAG Concreto Premezclado S.A. y Entrepisos Lima S.A.C.	Concreto y agregados - Perú	65,327	65,327
Maricopa Ready Mix & Subsidiaries, Sunshine Concrete & Materials Inc. y otros.	Concreto y agregados - Estados Unidos de América	39,673	39,673
Unicon Chile S.A.	Concreto - Chile	17,393	17,393
Lar Carbón S.A.	Cemento - Perú Prefabricados -	9,745	9,745
Prefabricados Andinos S.A.	Chile	3,207	3,207
Unicon UCUE Cía. Ltda.	Concreto - Ecuador	1,734	1,734
		<u>1,160,874</u>	<u>1,160,874</u>
Efecto de traslación		<u>11,265</u>	<u>5,213</u>
		<u>1,172,139</u>	<u>1,166,087</u>

El importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo se ha determinado sobre la base de su valor en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros aprobados por la Gerencia, y la tasa de descuento que corresponden al riesgo de los mismos. Los flujos de efectivo que luego se proyectan tienen un periodo determinado y van utilizando una tasa de crecimiento que es similar a la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para la industria en que opera cada UGE.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presentan los supuestos claves utilizados en la evaluación del deterioro por cada UGE:

	Categoría	Tasa de descuento promedio %	Tasa de crecimiento promedio a largo plazo %	Margen EBITDA promedio a largo plazo %
Imbabura y Subsidiarias (incluye Unacem Ecuador S.A. y Cantyvol S.A.) (*)	Cemento - Ecuador	12.33	5.60	40.10
Concremax S.A., SAG Concreto Premezclado S.A. y Entrepisos Lima S.A.C.	Concreto y agregados - Perú	8.92	13.00	12.00
Drake Materials y Subsidiarias (incluyen Drake Aggregates, Dessert Ready Mix, Maricopa Ready Mix & Subsidiaries, Sunshine Concrete & Materials Inc. y otros	Concreto y agregados - Estados Unidos de América	6.00	6.20	41.90

(*) La evaluación incluye el valor de la marca de Unacem Ecuador de vida útil indefinida.

Supuestos claves utilizados en los cálculos del valor en uso -

- Margen EBITDA -
Se basa en los valores históricos registrados en los años anteriores al inicio del período de presupuesto y se incrementa durante el período de presupuesto con las mejoras de eficiencia que se esperan por la mejora normal del proceso productivo tomando en consideración el país que opera cada UGE.
- Tasa de descuento -
Los flujos de efectivo futuros se ajustaron según el riesgo específico asignado a los activos relacionados y los riesgos de cada país.
- Tasa de crecimiento -
Se basa en el mercado y, en general, se encuentran en línea con la inflación de largo plazo proyectada para los países en donde opera cada UGE.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el importe en libros del crédito mercantil relacionados con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir provisiones por deterioro.

Sensibilidad a los cambios en las suposiciones clave utilizadas -

Los supuestos claves descritos anteriormente pueden cambiar si las condiciones del mercado y la economía cambian. Con respecto a la evaluación del valor en uso, la Gerencia del Grupo cree que un cambio material en cualquiera de los supuestos clave (tasa de crecimiento y tasa de descuento) utilizados podría hacer que el importe en libros de la unidad excediera su valor recuperable.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En tal sentido, si para la UGE Cemento Ecuador, ocurre un incremento de la tasa de descuento de 5 por ciento supondría que el crédito mercantil para dicha UGE tendría un deterioro por provisionar de US\$27,264,000 (equivalente a aproximadamente S/98,805,000).

- (d) La amortización de intangibles de los ejercicios 2020 y 2019 ha sido distribuida de la siguiente forma:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Costo de ventas, nota 24	4,497	5,290
Otros gastos, nota 28	4,037	4,285
Gastos de administración, nota 25	2,789	2,402
Gastos de ventas, nota 26	402	394
	<u>11,725</u>	<u>12,371</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020			2019		
	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Bonos y préstamos bancarias (16.1)	679,405	3,345,632	4,025,037	439,987	3,470,826	3,910,813
Pagarés bancarios (b) y (c)	430,440	-	430,440	138,061	-	138,061
Sobregiros bancarios (d)	278	-	278	93,129	-	93,129
	<u>1,110,123</u>	<u>3,345,632</u>	<u>4,455,755</u>	<u>671,177</u>	<u>3,470,826</u>	<u>4,142,003</u>

(b) Los pagarés bancarios corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo con tasas de interés fijas que fluctúan entre 2.35 y 3.68 por ciento anual, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo del Grupo. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo por entidad bancaria se compone de la siguiente manera:

	Moneda origen	Vencimiento	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Entidad financiera -				
BBVA Banco Continental	US\$	Mayo 2021	217,440	-
Banco de Crédito del Perú - BCP	S/	Enero 2021 y mayo 2021	123,000	-
Scotiabank Perú	S/	Mayo 2021	90,000	-
Banco Internacional del Perú	S/	-	-	15,000
Citibank N.A. New York	US\$	-	-	116,095
Banco de Crédito del Perú - BCP	US\$	-	-	6,966
			<u>430,440</u>	<u>138,061</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los intereses por pagar de los pagarés bancarios ascendieron a aproximadamente S/2,926,000 y S/603,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 17(a). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los gastos por intereses ascendieron aproximadamente a S/9,502,000 y S/14,409,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.

(d) Al 31 de diciembre de 2019 los sobregiros corresponden principalmente a obligaciones de la Compañía y Skanon con diferentes entidades financieras en dólares por un total de S/58,095,000 y US\$10,562,000 (equivalente a S/35,034,000), respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16.1 Bonos y préstamos bancarios

(a) A continuación se presenta la composición del rubro de bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, los cuales no tienen garantías asociadas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Bonos corporativos (b)	465,307	494,139
Préstamos bancarios (c)	<u>3,559,730</u>	<u>3,416,674</u>
Total	4,025,037	3,910,813
Menos - Porción corriente	<u>679,405</u>	<u>439,987</u>
Porción no corriente	<u>3,345,632</u>	<u>3,470,826</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el saldo de los bonos corporativos se detalla a continuación:

	Tasa de interés anual %	Vencimiento	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Bonos -				
Bonos del Estado de Arizona (b.1)	Entre 2.75 y 3.245 + tasa variable	Setiembre 2035 y noviembre 2035	416,760	381,455
Bonos corporativos (b.2)	5.16	Marzo 2023	<u>60,000</u>	<u>120,000</u>
			476,760	501,455
Costo amortizado			<u>(11,453)</u>	<u>(7,316)</u>
			<u>465,307</u>	<u>494,139</u>

(b.1) El 18 de noviembre de 2010, Drake Cement, LCC obtuvo un financiamiento a través de la emisión de bonos de la Autoridad de Desarrollo del Condado de Yavapai, Arizona, Estados Unidos de América, con el propósito de financiar parte de la inversión en la planta de cemento de dicha subsidiaria hasta por un importe de US\$40,000,000 con vencimiento en setiembre de 2035 y un pago mensual de intereses sobre la base de una tasa de interés variable (Securities Industry and Financial Markets Association Index rate) de una tasa variable más 3.245 por ciento, frente a una tasa de interés máxima del 12 por ciento. Los bonos están garantizados por una carta de crédito del banco, ver nota 33.1(c).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Adicionalmente, el 30 de julio de 2015, realizó una nueva emisión de bonos, con el propósito de refinanciar préstamos para la construcción de la planta de cemento, pagar adquisición de activos, materiales e instalaciones hasta por un importe de US\$75,000,000 con vencimiento en noviembre de 2035 y un pago mensual de intereses sobre la base de una tasa de interés variable (Securities Industry and Financial Markets Association Index rate) de una tasa variable más 2.75 y 0.1 por ciento, frente a una tasa de interés máxima del 12 por ciento. Los bonos están garantizados por una carta de crédito del banco, ver nota 33.1(c).

Estos bonos tienen las siguientes condiciones:

- La subsidiaria Drake Cement no puede incrementar su deuda, por más de US\$5,000,000 del saldo pendiente al momento de la emisión del bono, excluyendo refinanciamientos.
- Mantener un índice de cobertura de interés igual o mayor a 1.0.

En opinión de la Gerencia, Drake Cement viene cumpliendo con la consideración restrictiva y el resguardo financiero exigido por el estado de Yavapai al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

- (b.2) El 7 de abril de 2010, la Junta General de Accionistas aprobó la propuesta del "Segundo Programa de Emisión de Instrumentos de Deuda hasta por un monto máximo en circulación de US\$150,000,000, o su equivalente en soles". En los meses de marzo y diciembre de 2013, la Compañía colocó la primera, segunda y tercera emisión del Segundo Programa de Bonos Corporativos por un importe de S/60,000,000 cada una. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía mantiene por pagar el importe de la segunda emisión por S/60,000,000 y primera y segunda emisión por un total de S/120,000,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el saldo de los préstamos bancarios no presenta garantías y se detallan a continuación:

	Compañías del Grupo	Vencimiento	Monto Inicial (000)	Moneda	Utilización de fondos	Garantías	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Préstamos bancarios -								
Banco de Crédito del Perú - BCP	Unión Andina de Cementos S.A.A.	Noviembre 2025 y octubre 2026	833,500	S/	Redención del bono del exterior	No presenta garantía	793,780	838,640
Scotiabank del Perú	Unión Andina de Cementos S.A.A.	Marzo 2022, octubre 2024, marzo 2025 y octubre 2025	715,200	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros a corto plazo y redención del bono del exterior	No presenta garantía	621,547	533,771
Banco Internacional del Perú	Unión Andina de Cementos S.A.A.	Setiembre 2022, octubre 2024, marzo 2025 y junio 2025	524,160	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros y redención de bono del exterior	No presenta garantía	488,385	654,160
BBVA Banco Continental	Unión Andina de Cementos S.A.A.	Febrero 2022 y noviembre 2024	400,500	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	323,357	349,071
Citibank N.A. (c.1)	Unión Andina de Cementos S.A.A.	Octubre 2025	50,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	181,200	165,850
Santander S.A. (c.1)	Unión Andina de Cementos S.A.A.	Noviembre 2023	45,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	163,080	149,266
Santander S.A.	UNACEM Ecuador S.A.	Marzo 2023	35,000	US\$	Capital de trabajo e inversiones	No presenta garantía	126,840	-
Banco de Crédito del Perú - BCP	Unión Andina de Cementos S.A.A. y Skanon Investment Inc,	Marzo 2022 y marzo 2027	34,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	123,216	-
Banco de Crédito del Perú - BCP	Celepsa Renovables S.R.L.	Agosto 2030	31,400	US\$	Financiamiento por construcción de la Central Hidroeléctrica Marañón	Garantía sobre bienes mobiliarios e inmuebles, ver nota 13(j)	102,756	98,555
Bank of Nova Scotia (c.1)	Unión Andina de Cementos S.A.A.	Setiembre 2025	30,000	US\$	Redención parcial del bono del exterior	No presenta garantía	103,284	99,510
Scotiabank del Perú	Unión de Concreteras S.A.	Abril 2025	72,000	S/	Financiamiento por la compra de UNICON Chile	Garantía sobre bienes inmuebles, ver nota 13(j)	72,000	72,000
Scotiabank del Perú	Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	Setiembre 2021	47,500	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	Fideicomiso de administración y garantía, ver nota 33.1(c)	27,180	58,048
Banco de Crédito del Perú - BCP	Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	Setiembre 2021	30,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	Fideicomiso de administración y garantía, ver nota 33.1(c)	24,571	50,550
Banco Internacional del Perú (c.2)	Varios	Entre marzo 2023 y setiembre 2023	34,387	S/	Capital de trabajo	Reactiva Perú	34,387	-
Citibank N.A. (New York)	UNACEM Ecuador S.A.	Julio 2024	-	US\$	-	No presenta garantía	31,559	34,966
BBVA Banco Continental	Generación Eléctrica de Atocongo S.A.	Diciembre 2024	28,773	S/	-	No presenta garantía	28,773	28,773
Scotiabank (Chile)	Unicon Chile S.A.	Entre abril 2021 y octubre 2023	-	Pesos chilenos	-	No presenta garantía	15,257	8,764
Banco Scotiabank (Chile) (c.1)	Prefabricados Andinos S.A.	Agosto 2021	4,000	US\$	-	Carta de crédito, ver nota 33.1(b)	14,490	13,341
BBVA Banco Continental (c.1)	Prefabricados Andinos Colombia S.A.S	Noviembre 2022	-	Pesos colombianos	-	Carta de crédito, ver nota 33.1(b)	11,486	11,076
Banco de Crédito del Perú - BCP (c.2)	Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y subsidiarias	Mayo 2023	11,461	S/	Capital de trabajo	Reactiva Perú	11,461	-
Scotiabank del Perú (c.2)	ARPL Tecnología Industrial S.A.	Julio 2023	10,000	S/	Capital de trabajo	Reactiva Perú	10,000	-
Santander S. A.	Staten Island Company y subsidiarias	Junio 2025	3,700	US\$	-	No presenta garantía	9,970	11,554
Banco Internacional del Perú - INTERBANK	Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	Febrero 2022	24,800	S/	-	Bienes mobiliarios	6,625	12,259
Banco Internacional S.A. - Ecuador	UNACEM Ecuador S.A.	-	-	US\$	-	No presenta garantía	-	18,360
Menores de S/10,000,000	-	-	-	-	-	-	58,455	24,396
							<u>3,383,659</u>	<u>3,232,910</u>
Costo amortizado							(15,800)	(19,077)
							<u>3,367,859</u>	<u>3,213,833</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Compañías del Grupo	Vencimiento	Monto Inicial (000)	Moneda	Utilización de fondos	Garantías	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Retroarrendamiento financiero -								
Banco de Crédito del Perú - BCP	Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	Mayo 2021	109,673	S/	Bienes arrendados	-	49,935	54,151
Scotiabank (Chile)	Unicon Chile S.A.	Marzo 2024	-	Pesos chilenos	Bienes arrendados	-	3,315	3,630
							<u>53,250</u>	<u>57,781</u>
Costo amortizado							(105)	(430)
							<u>53,145</u>	<u>57,351</u>
Arrendamiento financiero -								
Consorcio Transmantaro S.A.	Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	Julio 2039	-	US\$	Bienes arrendados	-	55,762	51,488
Scotiabank del Perú	Varios	Entre enero 2021 y diciembre 2023	-	-	Bienes arrendados	-	26,263	29,756
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (c.1)	Prefabricados Andinos S.A.	Noviembre 2027	-	Pesos chilenos	Bienes arrendados	-	11,087	10,628
Banco Internacional del Perú - INTERBANK	Varios	Entre enero 2021 y octubre 2022	-	-	Bienes arrendados	-	8,538	11,834
Menores a S/10,000,000							<u>36,679</u>	<u>35,945</u>
							<u>138,329</u>	<u>139,651</u>
Factoring							<u>397</u>	<u>5,839</u>
Total							<u>3,559,730</u>	<u>3,416,674</u>

(c.1) El Grupo firmó contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, ver nota 34.1(i)(a).

(c.2) El Grupo adquirió préstamos a largo plazo durante el año 2020 por aproximadamente S/55,848,000 con diversas entidades locales peruanas, a través del programa Reactiva Perú creado mediante Decreto Legislativo N° 1457 con la finalidad de dar respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez ante el impacto del COVID-19. Dicho préstamo devenga un interés entre 0.88 y 1.18 por ciento anual y vencen entre marzo 2023 y setiembre 2023 con un periodo de gracia de 12 meses.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(d) Los resguardos financieros aplicables a los pasivos financieros locales son de seguimiento trimestral, semestral y anual y deben ser calculados sobre la base de la información financiera separada y/o consolidada de la Compañía y sus subsidiarias y las metodologías de cálculo requerido por cada entidad financiera.

(i) Al 31 de diciembre de 2020, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera separada son los siguientes:

Unión Andina de Cementos S.A.A.:

- Mantener un ratio de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual entre 1.2 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de intereses mayor o igual a 3.0 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual entre 3.75 y 4.10 veces.

Unacem Ecuador S.A.:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual 1.2 veces.
- Mantener un ratio de deuda financiera total entre EBITDA menor o igual a 3.75 veces.

Unión de Concreteras S.A.:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual 1.2 veces.
- Mantener un ratio de deuda financiera total entre EBITDA menor o igual a 2.5 veces.

Concremax S.A.:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.25 veces
- Mantener un ratio de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual a 2.5 veces

Unicon Chile S.A.:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.0 vez.
- Mantener un ratio de apalancamiento menor o igual a 1.8 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual a 3.5 veces.

Compañía Eléctrica El Platanal S.A.:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.10 veces.
- Mantener un ratio de endeudamiento menor o igual a 1 vez.

Celepso Renovables S.R.L.:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.20 veces.
- Mantener un ratio de endeudamiento menor o igual a 1 vez.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Prefabricados Andinos S.A.:

- Mantener un ratio de apalancamiento menor o igual a 1 vez.
- Mantener un ratio de endeudamiento menor o igual a 3.0 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1 vez.

(ii) Al 31 de diciembre de 2020, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera consolidada son los siguientes:

Unión Andina de Cementos S.A.A. y subsidiarias:

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor a 1 vez para el año 2020, 1.10 veces para el año 2021 y 1.20 veces desde el año 2022 en adelante.
- Mantener un índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor a 6.5 veces para el año 2020, 4.75 veces para el año 2021 y 4.0 veces para el año 2022 y 3.75 veces desde el año 2023 en adelante.

Skanon Investments, Inc y subsidiarias:

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1 vez.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía, GEA, PREANSA Perú y Unicon Chile no cumplen con algunos de sus resguardos financieros, la Compañía y sus subsidiarias mencionadas obtuvieron las dispensas debidamente aprobadas y otorgadas por los bancos acreedores, a efectos de que el incumplimiento de los resguardos financieros no constituya "Incumplimiento" o "Evento de incumplimiento", (según lo establecido en los respectivos contratos de préstamos). Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía y sus subsidiarias cumplían con todos los resguardos financieros.

(e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/18,261,000 y S/25,162,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, nota 17(a).

Los intereses generados por los bonos y préstamos bancarios durante el 2020 y 2019, ascendieron aproximadamente a S/184,515,000 y S/ 206,536,000, respectivamente y se incluye en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(f) A continuación presentamos el movimiento de los otros pasivos financieros:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	4,142,003	4,381,122
Adiciones	1,407,623	1,308,210
Adiciones de arrendamientos financieros	31,649	43,333
Pagos	(1,272,167)	(1,564,252)
Costo amortizado	(535)	6,186
Efecto de diferencia en cambio y de traslación	142,920	(36,139)
Reorganización societaria, nota 1.2	-	857
Otros	4,262	2,686
	<u>4,455,755</u>	<u>4,142,003</u>
Saldo final	4,455,755	4,142,003

(g) Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.52 a 8.06 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses y libor a 1 mes más un margen que fluctúa entre 1.5 a 2.60 por ciento) y a tasa fija entre 1 a 12 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.4 a 12.0 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses más un margen que fluctúa entre 1.75 a 3.39 por ciento).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Cuentas por pagar comerciales y diversas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales (b)	454,876	485,514
Remuneraciones y vacaciones por pagar	52,943	56,872
Anticipos de clientes (d)	33,464	43,998
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 31(b)	22,753	20,191
Intereses por pagar, nota 16(c) y 16.1(e)	21,187	25,765
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar por pagar	17,800	15,603
Compromisos con comunidades	17,621	-
Dividendos por pagar (c), nota 22(e)	11,668	13,553
Impuesto general a las ventas por pagar	10,492	3,334
Intereses por instrumentos financieros por pagar	2,198	1,417
Remuneración del Directorio	1,247	4,633
Otras cuentas por pagar	45,171	45,387
	<u>691,420</u>	<u>716,267</u>
Clasificación por vencimiento:		
Corriente	648,872	681,143
No corriente	42,548	35,124
	<u>691,420</u>	<u>716,267</u>

(b) Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición de bienes y servicios destinados al desarrollo de las operaciones del Grupo y corresponden a facturas por pagar a proveedores nacionales y del exterior, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

Las subsidiarias Unicon Perú y Concremax, ofrecen a sus proveedores un programa para el pago de sus cuentas a través de instituciones financieras. Este programa permite a los proveedores vender sus cuentas por cobrar a las instituciones financieras 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 las subsidiarias reducir sus costos de procesamiento de pagos. Dichas subsidiarias no tienen ningún interés financiero directo en estas transacciones.

Todas las obligaciones con sus proveedores, incluidos los saldos por pagar, se mantienen según los acuerdos contractuales celebrados con ellos. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los saldos relacionados con estas operaciones ascienden a S/67,357,000 y S/71,010,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Corresponde principalmente al saldo por pagar de los dividendos provenientes de las sociedades absorbidas de la Compañía (SIA, IASA y PRONTO) y por CELEPSA, de los cuales a la fecha se han pagado S/28,506,000 en el 2019. En el 2020 no se realizaron pagos.

(d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a:

Unión de Concreteras S.A.:

Corresponde a los contratos suscritos por esta subsidiaria, para suministrar concreto premezclado por los cuales ha recibido anticipos de sus clientes por S/20,325,000 y S/25,265,000, respectivamente. Estos anticipos son descontados de las valorizaciones por los despachos de concreto durante los primeros meses del año 2021 y 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, los anticipos recibidos comprenden principalmente a Edificaciones JK S.A.C., Consorcio Puente de Loreto, Consorcio Santa Fe, Consorcio PTA Pachacutec, Grinor S.A. (Consorcio Puentes de Loreto, Consorcio Manchay, Constructora Santa Fe, Consorcio PTA Pachacutec y Grinor al 31 de diciembre de 2019).

En garantía del cumplimiento de estos contratos, esta subsidiaria ha entregado fianzas bancarias a favor de sus clientes por aproximadamente S/16,710,000 al 31 de diciembre de 2020 (aproximadamente S/26,812,000 al 31 de diciembre de 2019).

Concremax S.A.:

Corresponde a los contratos para suministrar concreto premezclado por los cuales ha recibido anticipos de sus clientes. Estos anticipos son descontados de las valorizaciones por los despachos de concreto efectuados. En garantía del cumplimiento de estos contratos, esta subsidiaria ha entregado fianzas bancarias a favor de sus clientes por aproximadamente S/2,960,000 y US\$894,000 al 31 de diciembre de 2019.

Entrepisos Lima S.A.C.:

Corresponde a los contratos suscritos para suministrar losas y prefabricados de concreto por los cuales ha recibido anticipos de sus clientes. Estos anticipos son descontados de las valorizaciones por los despachos efectuados.

Unicon Ecuador:

Corresponde al dinero entregado por clientes para anticipar su turno en la producción, estos no tienen antigüedad mayor a 100 días.

Prefabricados Andinos S.A.:

Corresponde a los adelantos efectuados por los clientes para iniciar los proyectos de prefabricados por la subsidiaria PREANSA Chile por aproximadamente S/3,386,000 (S/13,331,000 al 31 de diciembre de 2019).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Prefabricados Andinos Perú S.A.C:

Corresponde a los anticipos de clientes en virtud de los contratos suscritos para la fabricación, transporte y montaje de estructuras prefabricadas de concreto, ascendentes aproximadamente a S/910,000 (aproximadamente S/243,000 al 31 de diciembre de 2019). Estos anticipos serán descontados de las valorizaciones finales que se prevén se realizarán en el transcurso del año, a la entrega del bien.

18. Ingresos diferidos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Cemento y Clinker	12,728	14,089
Retroarrendamiento financiero (b)	2,325	2,161
Otros	834	1,933
	<u>15,887</u>	<u>18,183</u>

(b) En el año 2013, CELEPSA realizó una operación de financiamiento bajo la modalidad de retroarrendamiento financiero y obtuvo un mayor valor de los activos registrados producto de la tasación de los mismos, este mayor valor originó un cargo en el rubro "Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo" con abono a "Ingresos diferidos" por aproximadamente S/21,675,000. Los mismos vienen siendo reconocidos en el estado consolidado de resultados de acuerdo al periodo de duración del contrato de retroarrendamiento financiero, el cual vence en el año 2021 y el mayor valor del activo se deprecia de acuerdo a la vida útil asignada.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, CELEPSA posee como ingresos diferidos por aproximadamente S/2,325,000 y S/2,161,000, respectivamente, generados por la amortización de las cuotas pagadas del retroarrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú S.A., ver nota 16.1(c).

19. Provisiones

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Participaciones de los trabajadores (b)	37,964	50,917	-	-
Provisión por cierre de canteras y remediación ambiental (d)	6,341	3,982	39,109	40,993
Compensación por tiempo de servicios	4,371	4,332	-	-
Jubilación patronal de trabajadores (c)	-	-	18,995	17,882
Provisión por desahucio de trabajadores (c)	-	-	4,495	4,346
Otras provisiones	6,032	3,660	931	3,934
	<u>54,708</u>	<u>62,891</u>	<u>63,530</u>	<u>67,155</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) De acuerdo con la legislación peruana, las compañías del Grupo pertenecientes al ámbito peruano mantienen un plan de participación en utilidades a los trabajadores que varía entre 5 y 10 por ciento de la renta imponible anual dependiendo del sector económico en el que desarrollan sus actividades. La distribución a los empleados bajo este plan está basada en un 50 por ciento en el número de días que cada empleado ha trabajado durante el año anterior y un 50 por ciento en proporción o los niveles de salario anual.

De acuerdo con la legislación ecuatoriana, los trabajadores de las compañías del Grupo Unacem Ecuador tienen derecho a participar en un 15 por ciento de las utilidades líquidas. En el caso de la subsidiaria Canteras y Voladuras S.A., el 3 por ciento de las utilidades líquidas se distribuye entre los trabajadores y el 12 por ciento se entrega al Servicio de Rentas Internas (SRI).

El gasto por participación a los trabajadores por los años 2020 y 2019 asciende aproximadamente a S/45,740,000 y S/79,888,000, respectivamente, y se registra en el estado consolidado de resultados, ver nota 27(a).

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los beneficios a empleados, por las subsidiarias del Ecuador, correspondían a:

Jubilación patronal de trabajadores -

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo de Ecuador, las subsidiarias del Grupo en Ecuador que mantienen trabajadores que por 25 años o más hubieran prestados sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto de Seguridad Social.

Desahucio de trabajadores -

Asimismo, de acuerdo con la reforma del Código de Trabajo del Ecuador, emitida en el 2016. En los casos de terminación de la relación laboral definida por el empleado, las subsidiarias del Grupo en Ecuador, entregarán el 25 por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio siempre y cuando el empleado hubiese notificado formalmente su salida.

La Gerencia efectuó las provisiones en base de estudios realizados por especialistas actuariales utilizando las siguientes hipótesis actuariales, para los ejercicios 2020 y 2019:

	2020 %	2019 %
Tasa de descuento	3.20	4.21
Tasa de incremento salarial	1.40	1.50
Tabla de mortalidad e invalidez (*)	Tabla IESS	Tabla IESS
Tasa de rotación (promedio)	4.17	4.84
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(*) Información proporcionada por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

De acuerdo a las proyecciones de la Gerencia del Grupo, estos pasivos se realizarán en el largo plazo.

- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a:

Al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a la legislación peruana el Grupo mantiene en Perú una provisión para el costo futuro del cierre de sus canteras a realizar por Unacem entre 3 y 33 años, Unicon Perú entre 6 y 23 años y por Concremax 3 años. Dichas compañías mantienen saldos por aproximadamente S/32,811,000, S/7,341,000 y S/1,432,000, (S/32,066,000, S/6,728,000 y S/2,302,000 al 31 de diciembre de 2019), respectivamente.

Adicionalmente, la Ley de Gestión Ambiental y del Reglamento Ambiental para Actividades Mineras en Ecuador, obliga al cumplimiento de un plan de restauración por las concesiones de Selva Alegre, Cumbas y Pastaví, las mismas que mantienen un plan futuro de cierre de acuerdo a la evaluación de dichas canteras, los periodos de concesión son de 22, 21 y 22 años, respectivamente, por aproximadamente S/2,650,000 y S/2,154,000, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente.

Asimismo, Unicon Chile mantiene una provisión por el costo futuro por desmantelamiento de sus plantas por 7 años, por aproximadamente S/1,216,000 y S/1,725,000 al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente.

Sobre la base del entorno económico actual se adoptaron supuesto que la Gerencia considera una base razonable sobre el cual realizar estimaciones de pasivos futuros. Dichas estimaciones se revisan anualmente para tomas en cuenta cualquier cambio importante en los supuestos. Sin embargo, los costos reales de cierre de canteras dependerán finalmente de los precios de mercado futuros para las obras necesarias de abandono que reflejarán las condiciones del mercado en el momento relevante. Además, el momento real del cierre dependerá de cuando la mina deje de producir en valores económicamente viables.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo reconoció el efecto por actualización por pasivo de cierre de canteras por aproximadamente S/1,762,000 (S/1,734,000 durante el año 2019), el cual se encuentra registrado en el resultado del ejercicio, dentro del rubro "Gastos financieros", ver nota 30(a). La Gerencia del Grupo considera que este pasivo es suficiente para cumplir con las leyes de protección del medio ambiente vigente aprobado en cada país.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se presenta la composición del pasivo por impuesto a las ganancias diferido, según las partidas que las originaron:

	Saldo al 1 de enero de 2019 S/(000)	Efecto en estado consolidado de resultados S/(000)	Efecto de traslación S/(000)	Cargo a resultados integrales S/(000)	Reorganización societaria, nota 1.2 S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2019 S/(000)	Efecto en estado consolidado de resultados S/(000)	Efecto de traslación S/(000)	Cargo a resultados integrales S/(000)	Otros S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Activo por impuesto a las ganancias diferido											
Pérdida tributaria arrastrable, nota 33.3(d)	234,318	14,828	(2,838)	-	-	246,308	18,550	15,360	-	557	280,775
Desvalorización de existencias	10,639	503	(259)	-	-	10,883	5,256	412	-	-	16,551
Instrumentos financieros derivados	6,985	(1,779)	61	3,067	-	8,334	1,032	7	4,286	-	13,659
Provisión para vacaciones	9,452	465	(66)	-	1,015	10,866	(1,421)	61	-	-	9,506
Gastos pre-operativos	6,540	308	-	-	-	6,848	-	-	-	-	6,848
Provisión para cierre de cantera	3,209	785	(10)	-	-	3,984	872	53	-	-	4,909
Jubilación Patronal y desahucio	582	631	(14)	81	-	1,280	568	128	-	-	1,976
Amortización de intangibles	2,476	(1,259)	(13)	-	-	1,204	(157)	(3)	-	-	1,044
Ingreso diferido	2,716	(1,214)	(164)	-	-	1,338	(1,053)	30	-	-	315
Otras provisiones	20,568	1,657	(181)	2,274	(5,268)	19,050	4,711	1,097	(2,269)	(2)	22,587
Total activo por impuesto a las ganancias diferido	297,485	14,925	(3,484)	5,422	(4,253)	310,095	28,358	17,145	2,017	555	358,170
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido											
Diferencia entre la base tributaria y financiero por activo fijo	(703,512)	17,702	888	-	(4,623)	(689,545)	37,638	(4,577)	-	-	(656,484)
Marca, lista de clientes y otros intangibles	(48,506)	(1,610)	764	-	-	(49,352)	101	(3,754)	-	-	(53,005)
Activo diferido por desbroce	(34,839)	1,564	-	-	-	(33,275)	707	-	-	-	(32,568)
Intereses capitalizados	(33,422)	1,459	-	-	-	(31,963)	1,653	-	-	-	(30,310)
Comisiones diferidas	-	(1,680)	-	-	-	(1,680)	(53)	-	-	-	(1,733)
Otras provisiones	(3,729)	1,678	2	-	-	(2,049)	229	(8)	-	-	(1,828)
Total movimiento de pasivos diferidos, netos	(824,008)	19,113	1,654	-	(4,623)	(807,864)	40,275	(8,339)	-	-	(775,928)
Total pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	(526,523)	34,038	(1,830)	5,422	(8,876)	(497,769)	68,633	8,806	2,017	555	(417,758)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Gerencia del Grupo ha efectuado una evaluación de la recuperación de su pérdida tributaria y ha registrado el monto probable que recuperará con las utilidades imponibles futuras, las cuales se basan principalmente en la estimación de renovación del contrato con CPC y contratos generación de energía.

- (b) El gasto de la provisión por impuesto a las ganancias por los años 2020 y 2019 mostrado en el estado consolidado de resultados está conformado por:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Corriente	(124,302)	(211,028)
Diferido	68,633	34,038
Compensación por pérdida tributaria	7,288	8,414
	<u>(48,381)</u>	<u>(168,576)</u>
Regalías mineras, nota 33.5	(3,085)	(4,176)
	<u>(51,466)</u>	<u>(172,752)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) El saldo del activo y pasivo del impuesto a las ganancias diferido, neto por compañía es como sigue:

Subsidiaria	Activo diferido, neto		Pasivo diferido, neto	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Skanon Consolidado	154,422	137,929	-	-
Prefabricados Andinos S.A.	7,778	6,060	-	-
Unicon Chile S.A.	5,239	2,728	-	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C	3,951	1,698	-	-
Celepasa Renovables S.R.L.	3,358	3,355	-	-
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	735	138	-	-
Ecorer S.A.C.	607	107	-	-
Inversiones en Concreto y Afines S,A.	571	111	-	-
Depósito Aduanero Conchán S.A.	558	457	-	-
ARPL Tecnología Industrial S.A	337	1,259	-	-
Transportes Lurín S.A.	138	143	-	-
Entrepisos Lima S.A.	91	76	-	-
Minera Adelaida S,A.	74	71	-	-
Inversiones Imbabura S,A.	6	528	-	-
Ambiental Andina S.A.C.	4	13	-	-
Unión Andina de Cementos S.A.A.	-	-	419,820	475,620
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	-	-	85,484	84,267
Unacem Ecuador S.A. y subsidiarias	-	-	62,378	59,603
Unión de Concreteras S.A.	-	-	8,949	10,697
Unicon Chile S.A.	-	-	6,811	7,326
Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A.	-	-	4,923	4,923
Concremax S.A.	-	-	1,545	4,241
UNICON UCUE Cía. Ltda.	-	-	3,162	3,351
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S	-	-	629	603
Vigilancia Andina S.A.	-	-	223	250
Eliminaciones	(541)	-	1,162	1,561
	<u>177,328</u>	<u>154,673</u>	<u>595,086</u>	<u>652,442</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) A continuación se presenta, para los años 2020 y 2019, la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>167,412</u>	<u>525,661</u>
Impuesto a las ganancias según tasa tributaria (*)	46,114	158,286
Gastos no deducibles al impuesto, neto	(9,183)	4,648
Rectificación de años anteriores	<u>11,450</u>	<u>5,642</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>48,381</u>	<u>168,576</u>

(*) El impuesto a las ganancias teórico ha sido calculado con las tasas aplicable a las operaciones de la Compañía y subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Participaciones no controladoras

(a) Las participaciones no controladoras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y el estado consolidado de resultados de acuerdo con el cuadro que se presenta a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Utilidad (pérdida)		Patrimonio neto		Participación de las no controladoras en las utilidades del Grupo		Participaciones no controladoras en el patrimonio neto del Grupo	
	2020 %	2019 %	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (b)	4.77	4.77	9,032	(19,392)	858,678	777,499	24,110	(3,271)	67,231	39,677
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. y Subsidiarias (b)	10.00	10.00	4,931	44,111	744,808	739,875	525	4,402	74,952	74,424
Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias	6.62	6.62	(19,016)	24,541	410,014	423,096	(896)	2,231	33,190	33,694
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y Subsidiaria	49.98	49.98	(5,308)	(6,801)	17,961	22,291	(2,653)	(3,399)	8,977	11,141
Prefabricados Andinos S.A.	49.00	49.00	2,766	592	10,139	5,375	1,355	290	4,967	2,633
Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias	0.95	1.11	81,798	92,133	1,553,524	1,434,405	800	1,016	4,805	4,540
Staten Island Company, Inc. y Subsidiarias	-	-	10,899	(1,535)	103,105	77,481	9,634	-	9,362	-
							<u>32,875</u>	<u>1,269</u>	<u>203,484</u>	<u>166,109</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo de las participaciones no controladoras en la utilidad y patrimonio de cada compañía, incluyen las participaciones minoritarias arrastrables de cada consolidado de las subsidiarias. Durante el año 2020, Inversiones Imbabura S.A. adquirió 67,000 acciones de UNACEM Ecuador S.A. por aproximadamente US\$661,000 (equivalente a S/2,387,000).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el capital emitido de la Compañía está representado por 1,818,127,611 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, siendo su valor nominal de S/1 por acción. Las acciones comunes representativas del capital social de la Compañía son negociadas en la Bolsa de Valores de Lima.

Luego de los efectos de la fusión realizada por la Compañía con Sindicato de Inversiones y Administración S.A., Inversiones Andino S.A. e Inmobiliaria Pronto S.A., ver nota 1.2(a), la composición accionaria de la Compañía es la siguiente:

Accionistas	Al 31 de diciembre de 2020	
	Número de acciones	Porcentaje de participación %
Inversiones JRPR S.A.	456,669,897	25.12
Nuevas Inversiones S.A.	459,129,497	25.25
AFP's	428,472,731	23.57
Otros	473,855,486	26.06
	<u>1,818,127,611</u>	<u>100.00</u>

Accionistas	Al 31 de diciembre de 2019	
	Número de acciones	Porcentaje de participación %
Inversiones JRPR S.A.	455,919,897	25.08
Nuevas Inversiones S.A.	459,129,497	25.25
AFP's	419,008,213	23.05
Otros	484,070,004	26.62
	<u>1,818,127,611</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/1.55 (S/2.00 al 31 de diciembre de 2019).

(b) Capital adicional -

Corresponde a la variación entre el aumento de capital realizado por la fusión de la Compañía con SIA, IASA y PRONTO y el patrimonio registrado, ver nota 1.2(a).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades peruana, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre de 2019 la reserva legal llegó al tope del 20 por ciento del capital emitido.

Durante el año 2019, la Compañía ha transferido el importe de S/33,428,000 de resultados acumulados a la reserva legal.

(d) Resultados no realizados -

Corresponde a los cambios en el valor razonable, netos de su efecto impositivo, de los instrumentos financieros de cobertura, ver nota 34.1(i)(a).

(e) Distribución de dividendos -

A continuación, se presenta la información de los dividendos distribuidos en los años 2020 y 2019:

Dividendos 2020:

Fecha de sesión de Directorio	Dividendos declarados y pagados S/(000)	Fecha de pago	Dividendos por acción común
31 de enero 2020	<u>23,636</u>	04.03.2020	0.013
	<u>23,636</u>		

Durante el mes de abril 2021, la Compañía decidió suspender la repartición trimestral de dividendos a los accionistas, debido a la pandemia COVID-19.

Dividendos 2019:

Fecha de sesión de Directorio	Dividendos declarados y pagados S/(000)	Fecha de pago	Dividendos por acción común
25 de enero 2019	21,405	28.02.2019	0.013
2 de mayo 2019	23,636	04.06.2019	0.013
26 de julio 2019	23,636	29.08.2019	0.013
23 de octubre 2019	<u>23,635</u>	27.11.2019	0.013
	<u>92,312</u>		

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante el año 2020, la subsidiaria de UNACEM Ecuador distribuyó dividendos a sus accionistas no controladores por aproximadamente S/319,000 (las subsidiarias de CELEPSA, INVECO y UNACEM Ecuador por aproximadamente S/4,766,000 en el año 2019). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 dichas subsidiarias pagaron dividendos por S/565,000 y S/3,804,000, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, mantienen un saldo pendiente de pago de dividendos por aproximadamente S/11,668,000 (S/13,553,000 al 31 de diciembre de 2019), ver nota 17(a).

(f) Resultados por traslación -

Corresponde principalmente a la diferencia en cambio resultante de la traslación de los estados financieros de las subsidiarias extranjeras a la moneda de presentación del Grupo. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la diferencia en cambio resultante por cada subsidiaria del exterior es como sigue:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias	179,578	110,876
Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias	96,965	57,525
Staten Island Company, Inc. y Subsidiarias	10,537	1,047
Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias	2,475	(4,125)
Prefabricados Andinos Perú S.A. y Subsidiaria	(542)	(1,031)
Prefabricados Andinos S.A.	(1,090)	(1,624)
	<u>287,923</u>	<u>162,668</u>

El efecto en el estado consolidado de resultados integrales de los años 2020 y 2019 atribuible al patrimonio controlador ascendió a una ganancia y una pérdida por aproximadamente S/125,255,000 y S/22,225,000, respectivamente.

(g) Dividendos prescritos -

Corresponde a dividendos de años anteriores puestos a disposición de ciertos accionistas de las empresas del Grupo y que no han sido cobrados desde hace más de tres años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Ventas netas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Segmentos		
Venta de cemento	2,077,972	2,288,952
Concreto	1,305,622	1,626,824
Energía y potencia	173,901	168,707
Otros servicios	17,814	15,500
	<u>3,575,309</u>	<u>4,099,983</u>
Momento del reconocimiento de ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	3,318,184	3,817,401
Prestación de servicio en un punto en el tiempo	257,125	282,582
	<u>3,575,309</u>	<u>4,099,983</u>

24. Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Inventario inicial de productos terminados y en proceso, nota 9(a)	354,805	276,286
Costo de producción:		
Consumo de materias primas	604,806	798,249
Gastos de personal, nota 27(b)	485,776	570,301
Combustible	288,011	431,758
Depreciación, nota 13(h)	412,457	424,991
Costo de mantenimiento	168,746	204,519
Energía eléctrica	99,717	105,578
Consumo de envases	82,533	92,159
Costos de transmisión - fletes	62,232	88,288
Transporte de materia prima	51,253	89,153
Depreciación de derecho de uso, nota 12(c)	9,868	9,963
Preparación de canteras	4,267	8,185
Depreciación por activo diferido por desbroce, nota 14	3,126	5,302
Amortización, nota 15(d)	4,497	5,290
Transporte, montaje y alquiler de grúas	2,523	4,589
Gastos por regalías, nota 33.5	2,323	2,733
Estimación para desvalorización de inventarios, nota 9(e)	18,771	2,384
Otros gastos de fabricación	266,256	210,028
Inventario final de productos terminados y en proceso, nota 9(a)	<u>(193,421)</u>	<u>(354,805)</u>
	<u>2,728,546</u>	<u>2,974,951</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Gastos de personal, nota 27(b)	125,494	144,222
Servicios prestados por terceros	57,518	63,922
Cargas diversas de gestión	15,508	19,020
Tributos	12,465	13,134
Donaciones	13,864	15,838
Depreciación, nota 13(h)	11,946	14,853
Estimación por pérdida crediticia esperada, nota 8(i)	5,136	6,601
Amortización, nota 15(d)	2,789	2,402
Depreciación de derecho en uso, nota 12(c)	732	665
Otros	3,996	8,391
	<u>249,448</u>	<u>289,048</u>

26. Gastos de ventas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Publicidad y marketing (b)	40,120	61,250
Gastos de personal, nota 27(b)	30,235	32,049
Amortización, nota 15(d)	402	394
Depreciación, nota 13(h)	148	69
Depreciación de derecho en uso, nota 12(c)	19	15
Otros	18,397	18,107
	<u>89,321</u>	<u>111,884</u>

(b) Corresponde principalmente a los servicios de publicidad en radio, televisión y otros medios de comunicación, con la finalidad de impulsar las ventas del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

27. Gastos de personal

(a) A continuación, se presenta la composición de los gastos de personal:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Remuneraciones	394,976	441,439
Participación a los trabajadores, nota 19(b)	45,740	79,888
Aportes patronales	44,315	44,916
Gratificaciones	43,416	49,251
Vacaciones	30,897	31,057
Compensación por tiempo de servicios	25,045	28,355
Movilidad y alimentación	15,027	22,837
Asistencia médica	11,225	8,961
Bonificaciones	4,290	3,540
Jubilación patronal y Desahucio	2,605	1,988
Honorarios y dietas de Directorio	812	6,536
Otros gastos de personal	25,576	28,789
	<u>643,924</u>	<u>747,557</u>

(b) Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Costo de ventas, nota 24	485,776	570,301
Gastos de administración, nota 25	125,494	144,222
Gastos de ventas, nota 26	30,235	32,049
Otros gastos, nota 28	2,419	959
Otros	-	26
	<u>643,924</u>	<u>747,557</u>

(c) El número promedio de trabajadores del Grupo durante los años 2020 y 2019 fueron de 5,704 y 6,314, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

28. Otros ingresos y gastos operativos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Otros ingresos -		
Ingreso por servicios	10,022	6,117
Venta de activo fijo, mercaderías y suministros	4,057	16,768
Ingreso de ejercicios anteriores	3,769	3,064
Ingreso por retroarrendamiento financiero	1,791	2,326
Ingreso por alquileres	1,317	1,718
Recupero de estimación para desvalorización de inventarios, nota 9(e)	954	203
Recupero de estimación de crédito esperada, nota 8(i)	110	1,360
Ingreso por dividendos, nota 31(a)	-	20,729
Otros menores	7,262	11,317
	<u>29,282</u>	<u>63,602</u>
Otros gastos -		
Baja de activos, nota 13 (g)	(57,737)	-
Amortización, nota 15(d)	(4,037)	(4,285)
Costo de enajenación de activo fijo, mercaderías y suministros	(3,014)	(5,181)
Gasto de ejercicios anteriores	(3,251)	(2,085)
Indemnizaciones	(2,633)	(376)
Gastos de personal, nota 27(b)	(2,419)	(959)
Sanciones administrativas fiscales	(1,503)	(8,895)
Depreciación, nota 13(h)	(1,210)	(1,265)
Estimación por pérdida crediticia esperada, nota 8(i)	(867)	(244)
Estimación para desvalorización de inventarios, nota 9(e)	-	(179)
Otros menores	(12,116)	(16,175)
	<u>(88,787)</u>	<u>(39,644)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

29. Ingresos financieros

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Intereses sobre depósitos y préstamos por cobrar	4,189	1,849
Ganancia por instrumentos derivados, ver nota 34.1(i)(b)	2,459	2,571
Intereses por devoluciones de reclamos tributarios (b)	351	12,182
Intereses por instrumentos derivados-Swap, ver nota 34.1(ii)	293	-
Otros	1,549	2,928
	<u>8,841</u>	<u>19,530</u>

(b) En el año 2020, corresponde a los intereses por las devoluciones realizadas por la Administración Tributaria durante dicho año relacionadas a reclamaciones de impuesto a las ganancias de años anteriores (en el año 2019, dichas devoluciones estuvieron relacionadas a impuesto a las ganancias e impuesto selectivo al consumo de años anteriores).

30. Gastos financieros

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Intereses por bonos y préstamos bancarios, ver nota 16.1(e)	184,515	206,536
Intereses por instrumentos derivados-Swap, ver nota 34.1(i) y (ii)	14,425	7,322
Intereses por pagarés bancarios, ver nota 16(c)	9,502	14,409
Comisiones por estructuración de otros pasivos financieros (c)	6,896	12,562
Gastos financieros por instrumentos derivados, ver nota 34.1(ii)	2,473	255
Pérdida por actualización de pasivo por cierre de canteras, ver nota 19(d)	1,762	1,734
Intereses por pasivos por derecho en uso	489	411
Gastos relacionados con los bonos	432	3,186
Intereses por préstamos con relacionadas	215	913
Redención parcial de bonos (b)	-	11,071
Otros menores	9,653	8,158
	<u>230,362</u>	<u>266,557</u>

(b) Corresponde a los costos de relacionadas con la redención total de los bonos del exterior que la Compañía emitió en octubre de 2014 y que pagó anticipadamente en el año 2019.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a las comisiones por estructuración devengadas en el periodo por los préstamos mantenidos por la Compañía por aproximadamente S/4,809,000 (al 31 de diciembre de 2019 a las comisiones por estructuración relacionadas a la redención de los bonos del exterior y préstamos mantenidos por S/10,496,000).

31. Transacciones con empresas relacionadas

- (a) Las principales transacciones con relacionadas durante los años 2020 y 2019 fueron las siguientes:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos -		
Ventas de cemento -		
La Viga S.A.	366,661	415,622
Asociación UNACEM	104	293
Dividendos ganados, nota 28 -		
Ferrocarril Central Andino S.A.	-	18,492
Master Builders Solutions Peru S.A.	-	2,203
Compañía Inversiones Santa Cruz S.A.	-	34
Costos y/o gastos -		
Donaciones otorgadas -		
Asociación UNACEM	12,857	16,509
Compra de aditivos -		
Master Builders Solutions Peru S.A.	34,040	48,864
Comisiones y fletes por venta de cemento -		
La Viga S.A.	22,734	25,625
Otros gastos -		
Master Builders Solutions Peru S.A.	3,808	3,560
Compañía Inversiones Santa Cruz S.A.	48	47
Otros ingresos -		
Master Builders Solutions Peru S.A.	1,427	1,476
Asociación UNACEM	250	250
La Viga S.A.	190	211

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantenía los siguientes saldos con sus relacionadas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Cuentas por cobrar, nota 8(a)		
La Viga S.A.	29,428	24,227
Master Builders Solutions Peru S.A.	242	381
Otras menores	941	775
	<u>30,611</u>	<u>25,383</u>
Cuentas por pagar, nota 17(a)		
Master Builders Solutions Peru S.A.	18,873	17,611
La Viga S.A.	3,849	2,569
Otras menores	31	11
	<u>22,753</u>	<u>20,191</u>

- (c) El Grupo efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación a las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.
- (d) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia del Grupo durante el año 2020 ascendieron aproximadamente a S/18,674,000 (aproximadamente S/24,374,000 durante el año 2019), las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

32. Utilidad por acción

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

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

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Numerador		
Utilidad atribuible a las acciones comunes	<u>83,071</u>	<u>351,640</u>
	2020	2019
	En miles	En miles
Denominador		
Promedio de acciones comunes en circulación	<u>1,818,128</u>	<u>1,818,128</u>
	2020	2019
	S/	S/
Utilidad neta por acción básica y diluida	<u>0.046</u>	<u>0.193</u>

33. Compromisos y contingencias

33.1 Compromisos financieros y de compra-

(a) Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene las siguientes cartas fianzas:

- Carta fianza a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$1,678,000 (equivalente a S/6,071,000) con vencimiento enero de 2021, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$4,334,000 equivalente a S/14,350,000 con vencimiento en enero de 2020 al 31 de diciembre de 2019).
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$4,123,000 equivalente a S/14,917,000 con vencimiento en enero de 2021, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$429,000 equivalente a S/1,420,000, con vencimiento en diciembre de 2020 al 31 de diciembre de 2019).
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/1,306,000 con vencimiento durante el año 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las subsidiarias mantienen las siguientes cartas fianzas vigentes:
- Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras negociado por UNICON Perú y CONCREMAX con el objeto de garantizar el suministro de concreto a ciertos clientes, al 31 de diciembre de 2020 por aproximadamente S/81,784,000 (S/103,841,000 al 31 de diciembre de 2019).
 - Cartas fianzas negociadas por Depósito Aduanero Conchán S.A.C con algunas instituciones financieras garantizando sus obligaciones generadas en el ejercicio de sus funciones como almacén aduanero de conformidad con la Ley General de Aduanas, su reglamento y demás disposiciones administrativas aplicables por US\$100,000, equivalente aproximadamente a S/362,000 (US\$200,000, equivalente a S/663,000 al 31 de diciembre de 2019).
 - Cartas fianzas negociadas por PREANSA Perú emitidas a favor con algunas instituciones financieras garantizando obligaciones relacionadas con los clientes por los anticipos recibidos para el inicio de las operaciones de producción, al 31 de diciembre de 2020 no mantiene cartas fianzas (S/2,583,000 al 31 de diciembre de 2019).
 - Carta fianza negociada por CELEPSA a favor de Consorcio Transmantaro S.A. por un total de US\$3,000,000, con vencimiento en julio de 2021, emitida por el Scotiabank del Perú con la finalidad de garantizar el contrato de transformación eléctrica para instalaciones del sistema complementario de transmisión.
 - Con fecha 23 de setiembre de 2016, el Banco Scotiabank Chile aprobó una línea de crédito de hasta US\$4,000,000 a favor de PREANSA Chile, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el Scotiabank del Perú, cuyo vencimiento es setiembre de 2021.
 - Con fecha 13 de diciembre de 2016, el BBVA Colombia aprobó una línea de crédito de hasta US\$3,550,000 a favor de PREANSA Colombia, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el BBVA Banco Continental, cuyo vencimiento es enero de 2022.
 - Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Vigilancia Andina S.A. mantiene cartas fianza emitidas por instituciones financieras garantizando el pago de remuneraciones del personal bajo intermediación laboral a clientes por S/2,514,000 (S/2,805,000 al 31 de diciembre de 2019).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Garantías para el pago de obligaciones financieras:
- Fideicomiso en administración y garantía: conformado por los derechos de crédito de CELEPSA y los flujos dinerarios futuros provenientes de los mismos, el cual tiene como propósito garantizar el pago de las obligaciones derivadas del financiamiento y fungir como medio de pago del mismo. La activación de este fideicomiso se dio inmediatamente después del inicio de operaciones de la Central Hidroeléctrica El Platanal.
 - Carta de crédito por US\$40,000,000, de fecha 18 de noviembre de 2010, celebrado entre US Bank National Association y la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad) garantizando a Sindicato de Inversiones y Administración S.A. (solicitante) el pago directo del crédito por cuenta del solicitante, ver nota 16.1(b.1). Como resultado de la fusión de SIA con la Compañía, la entidad solicitante es Inversiones JRPR.
 - Carta de crédito por US\$75,000,000, de fecha 30 de julio de 2015, celebrado entre Drake Cement, LLC, Skanon Investments, Inc. (garante) y el banco Nova Scotia, New York Agency (emisor) con el objetivo de que el emisor realice el pago directo del crédito por cuenta de Drake a favor de US Bank National Association (fiduciario), que ésta última entidad celebró un acuerdo de fideicomiso con la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad), ver nota 16.1(b.1).
- (d) Acuerdo de indemnización
- La subsidiaria SKANON establece provisiones de indemnización en virtud de sus acuerdos con otras compañías en el curso normal de sus operaciones, generalmente con socios comerciales, clientes, propietarios de inmuebles, prestamistas y arrendadores. Bajo dichas provisiones, SKANON generalmente indemniza y exime por pérdidas sufridas o incurridas a la parte indemnizada como resultado de sus actividades o, en algunos casos, como resultado de las actividades de la parte indemnizada conforme al acuerdo. El máximo potencial de pagos futuros que SKANON podría realizar conforme a estas provisiones de indemnización es ilimitado. SKANON no ha incurrido en costos materiales para defender demandas o resolver reclamos relacionados con estos acuerdos de indemnización. Como resultado, SKANON considera que el valor razonable estimado de estos acuerdos es mínimo. En consecuencia, la Gerencia del Grupo no tiene pasivos registrados por estos acuerdos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.
- (e) Opción de Compra
- De conformidad con la tercera adenda del acuerdo de operación (Restated Limited Liability Company Operating Agreement) de Drake Cement del 1 de setiembre de 2007, SKANON tiene la opción de compra de la participación minoritaria en Drake Cement. A partir del 1 de enero de 2009, SKANON tiene la opción, pero no la obligación, de comprar la participación de los accionistas minoritarios, en cualquier momento a valor razonable. El valor razonable será determinado por mutuo acuerdo de los miembros en la junta general de accionistas. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, Drake Cement no ha ejercido esta opción.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

33.2 Arrendamientos financieros -

Los pagos mínimos futuros por los arrendamientos y retroarrendamientos financieros son los siguientes:

	2020		2019	
	Pagos mínimos S/(000)	Valor presente de los pagos por arrendamientos S/(000)	Pagos mínimos S/(000)	Valor presente de los pagos por arrendamientos S/(000)
En un año	99,754	86,146	106,823	92,040
Entre un año y más años	212,439	105,328	209,518	104,962
Total, pagos a efectuar	312,193	191,474	316,341	197,002
Menos - costos financieros	(120,719)	-	(119,339)	-
Valor de los pagos mínimos por arrendamientos	191,474	191,474	197,002	197,002

33.3 Situación tributaria -

(a) Las compañías que conforman el Grupo están sujetas al régimen tributario del país en el que operan y tributan por separado sobre la base de sus resultados no consolidados. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la tasa de impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países que operan la Compañía y sus Subsidiarias es:

	Tasas tributarias	
	2020 %	2019 %
Perú	29.5	29.5
Ecuador	25.0	25.0
Estados Unidos de América (*)	21.0 y 4.9	21.0 y 4.9
Chile	27.0	27.0
Colombia (**)	32.0	33.0

(*) De acuerdo a la legislación de los Estados Unidos de América y el Estado de Arizona, la subsidiaria se encuentra sujeta a la aplicación de la tasa federal del 21 por ciento y a la tasa estatal del 4.9 por ciento.

(**) Para las empresas domiciliadas en Colombia, de acuerdo con la Ley N°2010 y N°1943, se presentan los siguientes cambios a partir del 2019:

- La tarifa del impuesto a la renta y complementarios como sigue: periodo 2019, tarifa del 33 por ciento; periodo 2020, tarifa del 32 por ciento; periodo 2021, tarifa del 31 por ciento y a partir del periodo 2022 y siguientes una tarifa del 30 por ciento.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) 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 del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

- (c) La Autoridad Tributaria de cada país tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el correspondiente impuesto a las ganancias calculado por la Compañía y sus Subsidiarias. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria, según se muestra a continuación:

	Período sujeto a fiscalización
En Perú -	
Unión Andina de Cementos S.A.A.	2011 al 2013 y 2016 al 2020
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	2016-2020
Celepsa Renovables S.R.L.	2016-2020
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2016-2020
Unión de Concreteras S.A.	2016-2020
CONCREMAX S.A.	2016-2020
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	2016-2020
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	2016-2020
Transportes Lurín S.A.	2016-2020
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2016-2020
Inversiones Imbabura S.A.	2016-2020
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	2016-2020
ARPL tecnología Industrial S.A.	2016-2020
Vigilancia Andina S.A.	2016-2020
En Ecuador -	
UNACEM Ecuador S.A.	2017-2020
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	2017-2020
En Chile -	
Prefabricados Andinos S.A.	2016-2020
Unicon Chile S.A.	2018-2020
En Colombia -	
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.	2016-2020
En Estados Unidos de América	2016-2020

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueden dar a las normas legales vigentes no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y sus Subsidiarias, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia del Grupo y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias son las siguientes:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (i)	1,928,705	1,645,110
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. y Subsidiarias (ii)	304,541	313,526
Prefabricados Andinos S.A. - PREANSA Chile (iii)	46,390	41,266
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. - PREANSA Perú (ii)	13,044	5,988
Unicon Chile S.A. (iii)	11,816	5,468
CONCREMAX S.A. (ii)	9,969	-
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S (iii)	8,406	8,723
Unión de Concreteras S.A. (ii)	3,696	-
Depósito Aduanero Conchán S.A. (ii)	2,005	2,430
Transportes Lurín S.A. (ii)	469	486
Otras subsidiarias peruanas menores (ii)	375	338

- (i) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en los Estados Unidos de América ascienden a aproximadamente US\$533,086,000 (equivalente a S/1,928,705,000). De acuerdo a la evaluación de la Gerencia del Grupo se estima recuperar una pérdida federal y estatal por aproximadamente US\$288,056,000 y US\$245,030,000, respectivamente (equivalente a aproximadamente S/1,042,187,000 y S/886,519,000, respectivamente), en consecuencia, el Skanon reconoció un activo por impuesto a las ganancias diferido de pérdidas tributarias por aproximadamente US\$69,977,000 al 31 de diciembre de 2020 (equivalente a aproximadamente S/253,176,000) y US\$65,383,000 (equivalente a aproximadamente a S/216,484,000) al 31 de diciembre de 2019.

De acuerdo con la legislación de los Estados Unidos de América, las subsidiarias del Grupo en dicho país están sujetas al pago del impuesto federal y el impuesto estatal, a los cuales se les aplica una tasa del 21 por ciento y 4.9 por ciento, respectivamente, sobre la utilidad gravable.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (ii) La Gerencia de cada subsidiaria de Perú, con pérdidas tributarias arrastrables, ha optado tanto por la opción que permite compensar la pérdida tributaria hasta un 50 por ciento de la utilidad imponible generada en cada año, de manera indefinida, así como por la opción que permite compensar la pérdida tributaria en los cuatro años iniciándose desde la fecha de su generación.
 - (iii) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en Chile y Colombia, serán compensadas contra las utilidades futuras de las subsidiarias de acuerdo con los requerimientos tributarios correspondientes.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020, el saldo a favor neto del impuesto a las ganancias es por aproximadamente S/3,199,000 (saldo por pagar S/38,562,000 al 31 de diciembre de 2019).

33.4 Contingencias -

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía y sus Subsidiarias han sido objeto de diversas reclamaciones de índole tributario, legal (laborales y administrativos) y regulatorio, las cuales se registran y revelan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera según lo expuesto en la nota 4.3(s).

Perú -

(a) Tributario:

Como resultado de las fiscalizaciones de años anteriores realizadas, la Compañía y sus subsidiarias han sido notificada por la Superintendencia de Administración Tributaria (SUNAT) con diversas resoluciones por supuestas omisiones al impuesto a las ganancias. En algunos casos, la Compañía y sus subsidiarias han interpuesto recursos de reclamaciones ante instancias superiores por no encontrar que dichas resoluciones se encuentren conforme a ley y en otros procedió al pago de las acotaciones recibidas bajo protesto. Dichos procesos tributarios están relacionados a:

UNACEM

- *Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2000 y 2001*
- *Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2004 y 2005*
- *Multa Impuesto a las ganancias del ejercicio 2013*
- *Multas por intereses por los pagos a cuenta del ejercicio 2014*
- *Aporte al fondo de compensación de jubilación minera, metalúrgica y siderúrgica del año 2013*

CONCREMAX

- *Impuesto a las ganancias del ejercicio 2012*

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, ver nota 8(e), debido a que, en opinión de la Gerencia del Grupo y sus asesores legales, existen argumentos razonables para obtener un resultado favorable a los intereses del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

33.5 Regalías mineras -

Perú -

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

El gasto por regalía minera pagada al Estado Peruano por los años 2020 y 2019 asciende aproximadamente a S/3,085,000 y S/4,176,000, respectivamente y se registra en el estado consolidado de resultados, nota 20(b).

Ecuador -

Según lo establecido en la Ley de Minería de Ecuador, el titular de una concesión minera de no metálicos en fase de explotación deberá pagar al Estado de Ecuador una regalía correspondiente a un porcentaje de los costos de producción del mineral sobre la base de ciertos parámetros, y se liquida de manera semestral.

El gasto por regalía minera pagada por UNACEM Ecuador al Estado Ecuatoriano por el año 2020 fue de US\$662,000 (equivalente a S/2,323,000) y por el año 2019 fue de US\$819,000 (equivalente a S/2,733,000), y se registra en el estado consolidado de resultados, nota 24.

33.6 Compromisos ambientales -

Las actividades del Grupo están sujetas a normas de protección del medio ambiente. En este sentido tiene que cumplir con las siguientes regulaciones:

(a) Actividad industrial -

Perú -

La Ley N° 28611 Ley General del Ambiente y la Ley N°27446 Ley del Sistema Nacional de Evaluación de Impacto Ambiental regulan las responsabilidades medioambientales de todas las actividades desde su identificación, prevención, supervisión, control y corrección anticipada de los impactos ambientales negativos derivados de las acciones humanas expresadas por medio del proyecto de inversión.

De conformidad con la ley antes mencionada, la Compañía presentó Estudios de Impacto Ambiental (EIA), Declaración de Impacto Ambiental (DIA) y Programas de Adecuación al Medioambiente (PAMA) para sus unidades operativas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Compañía cuenta actualmente con un EIA de Modernización de su planta industrial aprobado por el Ministerio de la Producción en mayo de 2011 y viene ejecutando las actividades ambientales con una inversión acumulada al 31 de diciembre de 2020 de US\$59,956,000 (US\$58,674,000 al 31 de diciembre de 2019) por la implementación del plan de manejo ambiental en el proceso de fabricación de cemento.

Por otro lado, UNICON Perú ha invertido en la implementación de los programas de protección ambiental aproximadamente S/380,000 y S/414,000 en los años 2020 y 2019, respectivamente.

(b) Actividad minera y portuaria -

Perú -

En relación a sus actividades mineras (no metálicas) y portuarias, la Compañía cuenta con los Estudios de Impacto Ambiental (EIA), los cuales viene cumpliendo en los plazos establecidos, siendo la inversión acumulada por actividad minera y portuaria de aproximadamente US\$22,919,000 al 31 de diciembre de 2020 (aproximadamente US\$22,632,000 al 31 de diciembre de 2019).

El 14 de octubre de 2003, el Congreso de la República emitió la Ley N° 28090, ley que regula el Plan de Cierre de Minas. Esta ley tiene por objeto regular las obligaciones y procedimientos que deben cumplir los titulares de la actividad minera para la elaboración, presentación e implementación del Plan de Cierre de Minas, y así como la constitución de las garantías ambientales correspondientes, que aseguren el cumplimiento de las inversiones que comprende con sujeción a los principios de protección, preservación y recuperación del medio ambiente. La Compañía presentó los estudios de Planes de Cierre de sus Unidades de Producción Minera al Ministerio de la Producción y al Ministerio de Energía y Minas, dentro del plazo establecido por el reglamento de esta Ley. Los Estudios de Planes de Cierre han establecido la garantía y la inversión a realizar en el futuro, cuando se realicen los cierres progresivos y finales de la actividad minera de cada unidad de producción. La provisión para cierre de unidades mineras corresponde principalmente a actividades que se deben realizar para la restauración de las canteras y zonas afectadas en las actividades de explotación. Los principales trabajos que deben realizarse corresponden a labores de movimientos de tierra y reforestación.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la provisión por cierre de canteras asciende aproximadamente a S/42,800,000 y S/42,821,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 19(a). el Grupo considera que este pasivo es suficiente para cumplir con las leyes de protección medioambiental vigentes aprobadas por el Ministerio de Energía y Minas. El Grupo se encuentra en proceso de actualización del plan de cierre de canteras de sus principales unidades, de acuerdo a lo establecido por Ley.

Ecuador -

En Ecuador, las subsidiarias se encuentran obligadas a la aplicación de la Ley de Gestión Ambiental y del Reglamento Ambiental para Actividades Mineras.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la provisión por remediación ambiental asciende aproximadamente a S/2,650,000 y S/2,154,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 19(a).

(c) Uso de hidrocarburos -

Perú -

El Decreto Supremo No.039-14-EM Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos actualizado el 5 de noviembre del 2014 norma las actividades que desarrolla la Compañía en cuanto al uso de hidrocarburos como consumidor directo. En cumplimiento de este dispositivo, la Compañía contaba con un PAMA aprobado por el Ministerio de Energía y Minas en 1996 hasta junio del 2020, ya que el mencionado PAMA se incluyó en el EIA de la "Actualización y Modificación del Instrumento de Gestión Ambiental de la planta de fabricación de cemento". Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía tiene una inversión acumulada de aproximadamente US\$124,000 (US\$122,000 al 31 de diciembre de 2019) en dicho PAMA.

(d) Protección ambiental en las actividades eléctricas -

De acuerdo con la Ley de Concesiones Eléctricas (Decreto Ley N°25844) y la Ley General del Ambiente (Ley N°28611), el Estado diseña y aplica las políticas y normas necesarias para la adecuada conservación del medio ambiente y del patrimonio cultural de la nación, además de velar por el uso racional de los recursos naturales en el desarrollo de las actividades relacionadas con la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica y de las actividades de hidrocarburos. En tal sentido, el MEM aprobó el Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas (Decreto Supremo N° 29-94-EM) y el Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos (Decreto Supremo N° 015-2006-EM).

En opinión de la Gerencia del Grupo, Celepsa Renovables S.R.L. viene cumpliendo con las normas relacionadas con la conservación del medio ambiente.

34. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros del Grupo, además de los instrumentos financieros derivados, incluyen otros pasivos financieros y cuentas por pagar comerciales y diversas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es obtener financiación para las operaciones del Grupo. El Grupo cuenta con efectivo y cuentas por cobrar comerciales y diversas que provienen directamente de sus operaciones. El Grupo también realiza transacciones con instrumentos financieros derivados.

El Grupo se encuentra expuesto a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los altos ejecutivos del Grupo supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello, cuentan con el apoyo de la Gerencia Financiera quien los asesora sobre los riesgos financieros y el marco corporativo apropiado de gestión del riesgo financiero del Grupo. La Gerencia Financiera brinda seguridad a los altos ejecutivos del Grupo de que las actividades de toma de riesgo financiero del Grupo se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que los riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con estas políticas corporativas y las preferencias del Grupo al momento de contraer riesgos. Todas las actividades con instrumentos financieros derivados relacionadas con la gestión de riesgos quedan en manos de equipos de especialistas con las capacidades, la experiencia y la supervisión adecuadas.

El Directorio revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

34.1 Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio de los productos y otros riesgos de precios. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos bancarios, otros pasivos financieros y los instrumentos financieros derivados.

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre la suposición de que el monto de la deuda neta, el coeficiente de las tasas de interés fijas sobre las tasas de interés variables de la deuda y de los instrumentos financieros derivados, y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera, son todos constantes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

(i) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda a largo plazo con tasas de interés variables.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(a) Instrumentos financieros derivado de cobertura -

El Grupo mantiene contratos swap de tasa de interés designado como cobertura de flujos de efectivo, y que están registrados a su valor razonable. El detalle de estas operaciones es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020					
Contraparte	Monto referencial US\$(000)	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable S/(000)
Pasivo -					
Citibank N.A.	50,000	Octubre 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	21,488
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.030%	14,575
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	7,272
Banco Scotiabank (Chile)	1,883	Marzo 2022	Libor a 1 mes + 1.94%	5.400%	1,568
Banco Scotiabank (Chile)	3,355	Octubre 2023	Libor a 1 mes + 1.85%	5.550%	369
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	-	Noviembre 2027	6.78%	3.377%	364
Banco Scotiabank (Chile)	4,000	Agosto 2021	Libor a 3 meses + 1.1%	4.750%	191
Total					<u>45,827</u>
Al 31 de diciembre de 2019					
Contraparte	Monto referencial US\$(000)	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable S/(000)
Activo -					
Banco Scotiabank (Chile)	4,000	Agosto 2020	Libor a 3 meses + 1.5%	4.750%	144
Banco Scotiabank (Chile)	3,355	Octubre 2023	Libor 1 mes + 1.85%	5.550%	418
Total, nota 8(a)					<u>562</u>
Pasivo -					
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	15,369
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.030%	8,892
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	4,544
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	-	Noviembre 2027	6.78%	3.376%	506
Banco Scotiabank (Chile)	-	Agosto 2020	Libor a 1 mes + 3.36%	9.500%	288
Total					<u>29,599</u>

Los instrumentos financieros tienen por objetivo reducir la exposición al riesgo de tasa de interés variable asociado a las obligaciones financieras indicadas en la nota 16.1. Dichos financiamientos devengan un interés variable equivalente a la tasa Libor a 3 meses y a 1 mes.

El Grupo paga o recibe trimestralmente o mensualmente (en cada fecha de pago de interés del préstamo) la diferencia entre la tasa Libor de mercado aplicable al préstamo en dicho periodo y la tasa fija pactada en el contrato de cobertura. Los flujos efectivamente recibidos o pagados por el Grupo se reconocen como una corrección del costo financiero del periodo por los préstamos coberturados.

El Grupo ha designado estos instrumentos financieros como de cobertura, dado que ha determinado que existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.

En el año 2020, el Grupo ha reconocido un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/11,316,000 (S/4,316,000 durante el año 2019), cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La porción efectiva de las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como cobertura son reconocidas como activos o pasivos, teniendo como contrapartida el patrimonio neto. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo reconoció en el rubro "Resultados no realizados" del estado consolidado de cambios en el patrimonio neto una variación negativa en el valor razonable de aproximadamente S/11,077,000 y S/8,934,000, los cuales se presentan netos del efecto en el impuesto a las ganancias, respectivamente.

(b) Instrumentos financieros derivado de negociación -

Contraparte	Monto referencial al 31 de diciembre de 2019 US\$(000)	Vencimiento	Recibe variable a	Paga fija a	Valor razonable	
					2020 S/(000)	2019 S/(000)
Pasivo -						
Citibank N.A. - New York	35,000	Octubre de 2020	Libor a 3 meses + 1.08%	5.20%	-	2,459
Total, nota 32(a)					<u>-</u>	<u>2,459</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como de negociación es reconocido como gasto o ingreso. En el año 2020 el efecto corresponde a un ingreso por aproximadamente S/2,459,000 (S/1,854,000 en el año 2019) y se presenta como parte del rubro "Ingresos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 29.

Asimismo, durante el año 2020 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/2,709,000 (S/2,834,000 durante el año 2019), cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Sensibilidad a la tasa de interés -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre la porción de los préstamos, después del impacto de la contabilidad de coberturas. Con todas las otras variables permaneciendo constantes, la utilidad antes del impuesto a las ganancias del Grupo se vería afectada por el impacto sobre los préstamos a tasa variable, de la siguiente manera:

Incremento / disminución en puntos básicos	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)
%		
+10	196	1,055
-10	(196)	(1,055)

El movimiento supuesto en los puntos básicos relacionado con el análisis de sensibilidad a la tasa de interés se basa en el entorno de mercado actual.

(ii) Riesgo de tipo de cambio -

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

La Gerencia de cada compañía monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para el Grupo en los años 2020 y 2019 fue una pérdida y ganancia neta de aproximadamente S/61,118,000 y S/22,737,000 respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantiene un pasivo por instrumento financiero derivado correspondiente a un "Cross Currency Interest Rate Swap" ascendente a S/2,971,000 y S/497,000 a favor del banco, respectivamente, con la finalidad de coberturar sus riesgos de fluctuación en el tipo de cambio. Dichos instrumentos fueron designados como mantenidos para negociación.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las variaciones en el valor razonable son reconocido como gasto o ingreso. Al 31 de diciembre de 2020 el efecto corresponde a un gasto por aproximadamente S/2,473,000 (ingreso por S/ 462,000 al 31 de diciembre de 2019) y se presenta como parte del rubro "Ingresos financieros" y "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 29 y 30.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados asciende a aproximadamente S/107,000 y S/172,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" e "Ingresos financieros", neto del estado consolidado de resultados, ver notas 29 y 30.

Sensibilidad al tipo de cambio -

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 Fondo de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2020, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.618 para la compra y S/3.624 para la venta (S/3.311 para la compra y S/3.317 para la venta al 31 de diciembre de 2019), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la principal moneda extranjera en la cual el Grupo mantiene activos y pasivos es el dólar estadounidense. A continuación, se presentan los saldos de los activos y pasivos en esta moneda extranjera:

	2020 US\$(000)	2019 US\$(000)
Activos -		
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,651	13,826
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	84,749	55,298
	<u>111,400</u>	<u>69,124</u>
Pasivos -		
Otros pasivos financieros	(261,841)	(258,333)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(39,871)	(36,755)
Instrumentos financieros derivados	-	(741)
	<u>(301,712)</u>	<u>(295,829)</u>
Instrumentos financieros derivados de moneda extranjera	(820)	(73)
Posición pasiva, neta	<u>(191,132)</u>	<u>(226,778)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, sobre la utilidad del Grupo antes del impuesto a las ganancias (debido a los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios, incluidos los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera no designados de cobertura).

Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)
%		
+5	(34,667)	(37,632)
+10	(69,333)	(75,264)
-5	34,667	37,632
-10	69,333	75,264

34.2 Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros. La máxima exposición al riesgo de crédito por los componentes de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas.

Instrumentos financieros y depósitos bancarios -

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia Financiera de acuerdo con las políticas del Grupo. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia del Grupo 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.

Cuentas por cobrar comerciales -

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia sujeto a las políticas establecidas por el Grupo, los procedimientos y el control relacionado con la gestión del riesgo de crédito del cliente. La calidad crediticia de un cliente se evalúa en base a un extenso cuadro de mando de calificación crediticia y límites de crédito individuales que son definidas con esta evaluación.

Los activos pendientes de las cuentas por cobrar de clientes y los contratos se monitorean regularmente y cualquier envío a los principales clientes generalmente están cubiertos por cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito que se obtienen de empresas acreditadas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las ventas del Grupo son realizadas principalmente a clientes nacionales y cuenta con una cartera de 48 clientes al 31 de diciembre de 2020 (50 al 31 de diciembre de 2019). Los 4 clientes más importantes del Grupo representan aproximadamente el 52 por ciento de las ventas (aproximadamente 51 por ciento de sus ventas al 31 de diciembre de 2019).

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir el crédito esperado de pérdidas. Las tasas de provisión se basan en días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con similar patrón de pérdida (es decir, por región geográfica, tipo de producto, tipo y calificación del cliente, y cobertura por cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito). El cálculo refleja el resultado ponderado de probabilidad, el valor del dinero en el tiempo y la información razonable y válida que está disponible en la fecha de reporte sobre los eventos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras. En general, las cuentas por cobrar comerciales son dados de baja si están vencidos por más de un año y no está sujeto a actividades de cumplimiento. El máximo de la exposición al riesgo de crédito en la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de activos financieros revelados en la nota 8(a) del estado consolidado de situación financiera.

El Grupo no tiene garantías colaterales (cartas de crédito). Las cartas fianzas de clientes se consideran parte integrante de las ventas y se consideran en el cálculo.

Al 31 de diciembre de 2020, el 14 por ciento de las cuentas por cobrar comerciales del Grupo está cubiertas por cartas fianzas y otras formas de seguro de crédito (17 por ciento al 31 de diciembre de 2019).

El Grupo evalúa la concentración de riesgo con respecto a las cuentas por cobrar comerciales como riesgo bajo; puesto que, sus clientes pertenecen principalmente al sector privado y se maneja en un mercado independiente al de contrataciones con el Estado Peruano. Adicionalmente, las ventas a las empresas constructoras representan el 0.4 por ciento de las ventas (0.9 por ciento al 31 de diciembre de 2019).

Cuentas por cobrar diversas -

Las cuentas por cobrar diversas corresponden a saldos pendientes de cobro por conceptos que no se encuentran relacionados con las actividades principales de operación del Grupo. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuentas por cobrar diversas principalmente corresponden a: anticipos a proveedores, reclamos a la Administración Tributaria y reclamos a terceros. La Gerencia del Grupo realiza un seguimiento continuo del riesgo crediticio de estas partidas y periódicamente evalúa aquellas deudas que evidencian un deterioro para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

34.3 Riesgo de liquidez -

El Grupo monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

El objetivo del Grupo es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de descubiertos en cuentas corrientes bancarias y otros pasivos financieros.

Los siguientes cuadros resumen el perfil de vencimientos de los pasivos financieros del Grupo sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	Al 31 de diciembre de 2020			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 1 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	587,116	26,080	16,468	629,664
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	1,110,123	1,574,021	1,771,611	4,455,755
Flujo por pago de intereses	190,705	303,209	270,875	764,789
Pasivos por arrendamiento				
Amortización del capital	9,873	10,398	2,707	22,978
Flujo por pago de intereses	924	1,004	2,034	3,962
Total pasivos	1,898,741	1,914,712	2,063,695	5,877,148
	Al 31 de diciembre de 2019			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 1 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	618,208	15,388	19,736	653,332
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	671,177	1,129,660	2,341,166	4,142,003
Flujo por pago de intereses	197,353	383,070	343,458	923,881
Pasivos por arrendamiento				
Amortización del capital	10,545	17,306	403	28,254
Flujo por pago de intereses	1,089	1,163	6	2,258
Total pasivos	1,498,372	1,546,587	2,704,769	5,749,728

(*) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, no incluye anticipos de clientes, tributos, aportaciones y contribuciones laborales e impuesto general a las ventas por aproximadamente S/61,756,000 y S/62,935,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

34.4 Gestión del capital -

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Consistente con la industria, el Grupo monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total, la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto tal y como se muestra en el estado consolidado de situación financiera más la deuda neta.

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Otros pasivos financieros, nota 16	4,455,755	4,142,003
Cuentas por pagar comerciales y diversas, nota 17(*)	657,956	672,269
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 7	<u>(561,120)</u>	<u>(124,337)</u>
Deuda neta (a)	4,552,591	4,689,935
Patrimonio neto	<u>4,852,290</u>	<u>4,640,045</u>
Capital total y deuda neta (b)	9,404,881	9,329,980
Índice de apalancamiento (a/b)	0.484	0.503

(*) No incluye el saldo de anticipos de clientes

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

35. Valores razonables

(a) Instrumentos registrados a su valor razonable según su jerarquía -

El siguiente cuadro muestra un análisis de los instrumentos financieros que son registrados al valor razonable según el nivel de la jerarquía de su valor razonable:

	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)
31 de diciembre de 2020 -		
Pasivos financieros		
Instrumentos financieros derivados	48,798	48,798
	<u>48,798</u>	<u>48,798</u>
Total pasivos financieros	<u>48,798</u>	<u>48,798</u>
31 de diciembre de 2019 -		
Activos financieros		
Instrumentos financieros derivados, nota 8(a)	562	562
	<u>562</u>	<u>562</u>
Total activos financieros	<u>562</u>	<u>562</u>
Pasivos financieros		
Instrumentos financieros derivados	32,555	32,555
	<u>32,555</u>	<u>32,555</u>
Total pasivos financieros	<u>32,555</u>	<u>32,555</u>

Nivel 1 -

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su estimación para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos menores a tres meses, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y diversas, debido a su vencimiento corriente, la Gerencia del Grupo estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Nivel 2 -

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables 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. A continuación se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	2020		2019	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros (*)	4,025,037	3,866,411	3,910,813	3,615,640

- (*) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo no incluye pagarés bancarios y sobregiros bancarios, ver nota 16(a).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

36. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

A continuación, se presenta la conciliación de los movimientos en las obligaciones financieras y las actividades de financiamiento del estado consolidado de flujos de efectivo:

	Saldo al 1 de enero de 2020 S/(000)	Flujos de efectivo S/(000)	Nuevos préstamos bancarios S/(000)	Dividendos declarados S/(000)	Nuevos arrendamientos financieros S/(000)	Efecto de diferencia en cambio y traslación S/(000)	Otros S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	
Sobregiro bancario	93,129	(348,149)	252,142	-	-	3,150	6	278	
Pagarés bancarios	138,061	(242,093)	511,021	-	-	23,451	-	430,440	
Préstamos bancarios, arrendamientos financieros y bonos corporativos	3,910,813	(681,925)	644,460	-	31,649	116,319	3,721	4,025,037	
Dividendos a pagar	13,553	(24,201)	-	23,955	-	78	(1,717)	11,668	
Pasivos por arrendamiento	28,254	(11,125)	-	-	6,261	1,534	(1,946)	22,978	
Total pasivos por actividades de financiación	4,183,810	(1,307,493)	1,407,623	23,955	37,910	144,532	64	4,490,401	

	Saldo al 1 de enero de 2019 S/(000)	Flujos de efectivo S/(000)	Nuevos préstamos bancarios S/(000)	Dividendos declarados S/(000)	Reorganización Societaria S/(000)	Dividendos fusión S/(000)	Nuevos arrendamientos financieros S/(000)	Efecto de diferencia en cambio y traslación S/(000)	Otros S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2019 S/(000)
Sobregiro bancario	22,642	(271,202)	341,689	-	-	-	-	-	-	93,129
Pagarés bancarios	219,801	(163,547)	85,091	-	-	-	-	(3,284)	-	138,061
Préstamos bancarios, arrendamientos financieros y bonos corporativos	4,138,679	(1,129,503)	881,430	-	857	-	43,333	(32,855)	8,872	3,910,813
Dividendos a pagar	7,420	(123,219)	-	94,430	-	35,819	-	-	(897)	13,553
Pasivos por arrendamiento	34,279	(11,016)	-	-	-	-	4,992	(438)	437	28,254
Total pasivos por actividades de financiación	4,422,821	(1,698,487)	1,308,210	94,430	857	35,819	48,325	(36,577)	8,412	4,183,810

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

37. Información por segmentos de operación

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

- Producción y comercialización de cemento.
- Producción y comercialización de concreto.
- Generación y comercialización de energía eléctrica utilizando recursos hidráulicos.

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

La Gerencia de cada compañía supervisa los resultados operativos de las unidades de negocios de manera separada, con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar su rendimiento.

El rendimiento de los segmentos se evalúa sobre la base de la ganancia o pérdida operativa y se mide de manera uniforme con la pérdida o ganancia operativa de los estados financieros consolidados.

Los precios de transferencia entre los segmentos de operación son pactados como entre partes independientes de una manera similar a la que se pactan con terceros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta información financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 por segmento de negocio, neto de eliminaciones:

	Al 31 de diciembre de 2020						
	Cemento S/(000)	Concreto S/(000)	Energía eléctrica S/(000)	Otros S/(000)	Total segmentos S/(000)	Ajustes y eliminaciones S/(000)	Consolidado S/(000)
Ingresos							
Cientes externos	2,077,972	1,305,622	173,901	17,814	3,575,309	-	3,575,309
Inter segmentos	164,577	89,685	64,975	65,037	384,274	(384,274)	-
Total de ingresos	<u>2,242,549</u>	<u>1,395,307</u>	<u>238,876</u>	<u>82,851</u>	<u>3,959,583</u>	<u>(384,274)</u>	<u>3,575,309</u>
Utilidad bruta	<u>570,763</u>	<u>174,631</u>	<u>70,920</u>	<u>22,912</u>	<u>839,226</u>	<u>7,537</u>	<u>846,763</u>
Ingresos (gastos) operativos							
Gastos de administración	(188,701)	(53,953)	(14,481)	(15,033)	(272,168)	22,720	(249,448)
Gastos de ventas	(63,032)	(23,408)	(3,075)	-	(89,515)	194	(89,321)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	(15,125)	(8,789)	1,521	324	(22,069)	(37,436)	(59,505)
Utilidad operativa	<u>303,905</u>	<u>88,481</u>	<u>54,885</u>	<u>8,203</u>	<u>455,474</u>	<u>(6,985)</u>	<u>448,489</u>
Otros ingresos (gastos)							
Participación en la ganancia neta de asociada y negocio en conjunto	-	2,140	(83)	296	2,353	(791)	1,562
Ingresos financieros	8,235	1,170	96	1,603	11,104	(2,263)	8,841
Gastos financieros	(176,062)	(27,260)	(22,620)	(6,681)	(232,623)	2,261	(230,362)
Diferencia en cambio, neta	(48,738)	3,256	(19,684)	4,048	(61,118)	-	(61,118)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	<u>87,340</u>	<u>67,787</u>	<u>12,594</u>	<u>7,469</u>	<u>175,190</u>	<u>(7,778)</u>	<u>167,412</u>
Impuesto a las ganancias	(49,021)	11,689	(7,663)	(6,471)	(51,466)	-	(51,466)
Utilidad neta por segmento	<u>38,319</u>	<u>79,476</u>	<u>4,931</u>	<u>998</u>	<u>123,724</u>	<u>(7,778)</u>	<u>115,946</u>
Utilidad antes de impuestos por segmento	<u>255,167</u>	<u>91,737</u>	<u>35,201</u>	<u>13,044</u>	<u>395,149</u>	<u>(227,737)</u>	<u>167,412</u>
Activos operativos	<u>7,823,831</u>	<u>1,338,857</u>	<u>1,227,212</u>	<u>235,341</u>	<u>10,625,241</u>	<u>191,646</u>	<u>10,816,887</u>
Pasivos operativos	<u>246,745</u>	<u>490,649</u>	<u>107,721</u>	<u>18,596</u>	<u>863,711</u>	<u>5,100,886</u>	<u>5,964,597</u>

Al 31 de diciembre de 2019

	Cemento S/(000)	Concreto S/(000)	Energía eléctrica S/(000)	Otros S/(000)	Total segmentos S/(000)	Ajustes y eliminaciones S/(000)	Consolidado S/(000)
Ingresos							
Cientes externos	2,288,952	1,626,824	168,707	15,500	4,099,983	-	4,099,983
Inter segmentos	220,273	125,566	96,817	78,643	521,299	(521,299)	-
Total de ingresos	<u>2,509,225</u>	<u>1,752,390</u>	<u>265,524</u>	<u>94,143</u>	<u>4,621,282</u>	<u>(521,299)</u>	<u>4,099,983</u>
Utilidad bruta	<u>781,624</u>	<u>214,710</u>	<u>97,786</u>	<u>26,579</u>	<u>1,120,699</u>	<u>4,333</u>	<u>1,125,032</u>
Ingresos (gastos) operativos							
Gastos de administración	(210,110)	(69,112)	(15,344)	(16,625)	(311,191)	22,143	(289,048)
Gastos de ventas	(84,276)	(26,286)	(2,724)	-	(113,286)	1,402	(111,884)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	178,397	10,964	2,837	(719)	191,479	(167,521)	23,958
Utilidad operativa	<u>665,635</u>	<u>130,276</u>	<u>82,555</u>	<u>9,235</u>	<u>887,701</u>	<u>(139,643)</u>	<u>748,058</u>
Otros ingresos (gastos)							
Participación en la ganancia neta de asociada y negocio en conjunto	-	1,476	(56)	423	1,843	50	1,893
Ingresos financieros	20,075	4,573	313	1,690	26,651	(7,121)	19,530
Gastos financieros	(209,023)	(30,893)	(24,595)	(9,167)	(273,678)	7,121	(266,557)
Diferencia en cambio, neta	17,679	(576)	5,056	644	22,803	(66)	22,737
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	<u>494,366</u>	<u>104,856</u>	<u>63,273</u>	<u>2,825</u>	<u>665,320</u>	<u>(139,659)</u>	<u>525,661</u>
Impuesto a las ganancias	(117,693)	(33,683)	(19,162)	(2,214)	(172,752)	-	(172,752)
Utilidad neta por segmento	<u>376,673</u>	<u>71,173</u>	<u>44,111</u>	<u>611</u>	<u>492,568</u>	<u>(139,659)</u>	<u>352,909</u>
Utilidad antes de impuestos por segmento	<u>683,314</u>	<u>129,700</u>	<u>87,611</u>	<u>9,829</u>	<u>910,454</u>	<u>(384,793)</u>	<u>525,661</u>
Activos operativos	<u>7,502,103</u>	<u>1,262,009</u>	<u>1,219,931</u>	<u>258,519</u>	<u>10,242,562</u>	<u>169,292</u>	<u>10,411,854</u>
Pasivos operativos	<u>336,424</u>	<u>470,600</u>	<u>81,888</u>	<u>51,264</u>	<u>940,176</u>	<u>4,831,633</u>	<u>5,771,809</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Eliminaciones y conciliación -

Los ingresos y gastos financieros y las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable de los activos financieros no se imputan a los segmentos individuales ya que los instrumentos subyacentes se administran a nivel centralizado.

Los impuestos corrientes y diferidos y determinados activos y pasivos financieros no se imputan a los segmentos ya que también se administran a nivel centralizado.

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Conciliación de los resultados -		
Utilidad antes de impuestos por segmento antes de ajustes y eliminaciones	395,149	910,454
Ingresos financieros	8,841	19,530
Gastos financieros	(230,362)	(266,557)
Participación en la ganancia neta de asociadas y negocios en conjunto	1,562	1,893
Eliminaciones de operaciones con relacionadas	(7,778)	(139,659)
Utilidad antes de impuestos por segmento	<u>167,412</u>	<u>525,661</u>
Conciliación de los activos -		
Activos operativos del segmento	10,625,241	10,242,562
Activo por impuesto a las ganancias diferido	177,328	154,673
Instrumentos derivados	-	562
Otros activos	14,318	14,057
Activos operativos del Grupo	<u>10,816,887</u>	<u>10,411,854</u>
Conciliación de los pasivos -		
Pasivos operativos del segmento	863,711	940,176
Otros pasivos financieros	4,455,755	4,142,003
Cuentas por pagar a directores	1,247	4,633
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	595,086	652,442
Instrumentos derivados	48,798	32,555
Pasivos operativos del Grupo	<u>5,964,597</u>	<u>5,771,809</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Información geográfica -

La información sobre ingresos consignada precedentemente se basa en la ubicación del cliente.

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos provenientes de clientes		
Perú	2,315,985	2,879,154
Estados Unidos de América	606,128	440,682
Ecuador	440,479	515,334
Chile	202,048	253,594
Colombia	10,669	11,219
Ingresos totales según estado consolidado de resultados	<u>3,575,309</u>	<u>4,099,983</u>
Activos no corrientes:		
Perú	6,673,382	6,803,748
Estados Unidos de América	1,450,122	1,299,062
Ecuador	812,132	774,678
Chile	109,866	98,557
Colombia	32,093	31,233
Activos totales no corrientes según estado consolidado de situación financiera	<u>9,077,595</u>	<u>9,007,278</u>

38. Eventos posteriores

COVID-19

El 17 de abril de 2021, el Gobierno Peruano prorrogó el Estado de Emergencia Nacional por un plazo de 31 días calendario a partir del 1 de mayo de 2021 a consecuencia del COVID-19. Asimismo, ha dispuesto una serie de medidas focalizadas mediante niveles de alerta extrema, muy alto, alto y moderado por provincia y departamento, en donde se restringen ciertas actividades económicas, inmovilización social obligatoria, ingreso al territorio nacional, reducciones de aforos de locales y centros comerciales. El 18 de febrero de 2021 mediante Decreto Supremo emitido por el Gobierno Peruano se declaró la ampliación del estado de emergencia sanitaria hasta el 2 de setiembre del 2021. Estas disposiciones no afectan las actividades del Grupo ya que se encuentran dentro de los rubros autorizados y continúan desarrollándose como actividad autorizada.

La Gerencia del Grupo continúa monitoreando la evolución de la situación y la orientación de las autoridades nacionales e internacionales, ya que pueden surgir hechos fuera del control de la Gerencia que requieran que se ajuste el plan de negocios. Un nuevo brote o una mayor propagación de COVID-19 y las consecuentes medidas que se tomen para limitar la propagación de la enfermedad podrían afectar la capacidad de llevar a cabo el negocio del Grupo de la forma habitual y, por lo tanto, afectar la situación financiera y el resultado operativo.

Distribución de Dividendos

A partir de febrero del 2021, la Compañía reanudó la repartición trimestral de dividendos a los accionistas.

EY | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com/pe

©EY
All Rights Reserved.