



---

**COSAPI MINERIA S.A.C.**

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

---

**COSAPI MINERIA S.A.C.**

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

CONTENIDO	Página
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 37

S/ = Sol  
US\$ = Dólar estadounidense



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas  
**Cosapi Minería S.A.C.**

12 de marzo de 2021

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cosapi Minería S.A.C.** (subsidiaria de Cosapi S.A., en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 20.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

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

### Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

---

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

Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao



12 de marzo de 2021  
Cosapi Minería S.A.C.

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

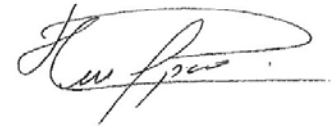
#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Cosapi Minería S.A.C.** al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

#### Otro asunto

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 21 de abril de 2020, emitieron una opinión sin salvedades.

  
Refrendado por



------(socio)  
Hernán Aparicio P.  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula No.01-020944

**COSAPI MINERIA S.A.C.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVO**

**PASIVO Y PATRIMONIO NETO**

	Nota	Al 31 de diciembre de			Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019			2020	2019
		US\$000	US\$000			US\$000	US\$000
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	8,816	11,800	Obligaciones financieras	13	21,451	16,431
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	12,500	13,903	Cuentas por pagar comerciales	11	14,361	12,920
Cuentas por cobrar a relacionadas	8	8,673	-	Cuentas por pagar diversas	12	3,288	3,680
Inventarios, neto	9	8,065	6,070	Cuentas por pagar a relacionadas	8	1,151	105
Otras cuentas por cobrar		348	139	Total pasivo corriente		40,251	33,136
Impuestos por recuperar		1,839	16				
Gastos pagados por anticipado		67	177	<b>Pasivo no corriente</b>			
Total activo corriente		40,308	32,105	Obligaciones financieras a largo plazo	13	26,598	35,737
				Cuentas por pagar comerciales	11	567	415
<b>Activo no corriente</b>				Impuesto a la renta diferido	15	701	509
Maquinaria y equipo, neto	10	59,573	59,317	Total pasivo corriente		27,866	36,661
Activo intangibles		131	146	Total pasivo		68,117	69,797
Total activo no corriente		59,704	59,463				
				<b>Patrimonio neto</b>	14		
				Capital		152	152
<b>TOTAL ACTIVO</b>		100,012	91,568	Reserva legal		30	30
				Resultados acumulados		31,713	21,589
				Total patrimonio neto		31,895	21,771
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		100,012	91,568

Las notas adjuntas de la página 7 a la 37 son parte integrante de los estados financieros.

**COSAPI MINERIA S.A.C.**

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

	<b>Nota</b>	<b>Por los años terminados el</b>	
		<b>31 de diciembre</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Ingresos por servicios	1-b)	90,687	94,726
Costo por servicios	16	(67,028)	(72,321)
Utilidad bruta		<u>23,659</u>	<u>22,405</u>
Gastos de administración		(729)	(798)
Otros ingresos operativos		703	222
Otros gastos operativos		(619)	(420)
Utilidad operativa		<u>23,014</u>	<u>21,409</u>
Gastos financieros	18	(3,586)	(3,972)
Ingresos financieros		176	62
Diferencia en cambio, neta	3.1(a)(ii)	(1,038)	(393)
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>18,566</u>	<u>17,106</u>
Impuesto a la renta	15	(6,142)	(5,189)
Utilidad y resultado integral del año		<u><u>12,424</u></u>	<u><u>11,917</u></u>

Las notas adjuntas de la página 7 a la 37 son parte integrante de los estados financieros.

**COSAPI MINERIA S.A.C.**

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

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u> US\$000	<u>Reserva Legal</u> US\$000	<u>Resultados acumulados</u> US\$000	<u>Total</u> US\$000
Saldos al 1 de enero 2019		152	30	15,466	15,648
Distribución de dividendos	14	-	-	(5,794)	(5,794)
Utilidad y resultado integral del año		-	-	11,917	11,917
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>152</u>	<u>30</u>	<u>21,589</u>	<u>21,771</u>
Saldos al 1 de enero 2020		152	30	21,589	21,771
Distribución de dividendos	14	-	-	(2,300)	(2,300)
Utilidad y resultado integral del año		-	-	12,424	12,424
Saldo al 31 de diciembre de 2020		<u>152</u>	<u>30</u>	<u>31,713</u>	<u>31,895</u>

Las notas adjuntas de la página 7 a la 37 son parte integrante de los estados financieros.

**COSAPI MINERIA S.A.C.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	Nota	Por los años terminados	
		al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		US\$000	US\$000
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>			
Utilidad y resultado integral del año		12,424	11,917
Ajustes para conciliar el resultado con el flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación	10	16,165	19,299
Amortización		15	5
Intereses devengados	13	3,472	3,504
Impuesto a la renta diferido	15	192	(1,672)
Diferencia de cambio de obligaciones financieras	13	-	9
Diferencia en cambio de efectivo y equivalente de efectivo		5	(7)
Pérdida por venta de maquinaria y equipo		-	25
Baja de maquinaria y equipo	10	1	-
Variaciones netas de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		1,403	(2,675)
Cuentas por cobrar a relacionadas		(173)	-
Inventarios		(1,995)	444
Otras cuentas por cobrar		(209)	125
Impuestos por recuperar		(1,823)	864
Gastos pagados por anticipado		110	(115)
Cuentas por pagar comerciales		1,593	3,688
Cuentas por pagar diversas		4,163	7,925
Cuentas por pagar a relacionadas		1,046	(55)
Pago de impuesto a la renta		(4,555)	(8,645)
Pago de intereses	13	(3,367)	(3,364)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>28,467</u>	<u>31,272</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Venta de maquinaria y equipo		-	2
Préstamos otorgados a partes relacionadas	8	(8,500)	-
Pagos por compra de maquinaria y equipo	10	(13,411)	(16,031)
Pagos por compra de intangibles		-	(151)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(21,911)</u>	<u>(16,180)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Obtención de deuda a corto y largo plazo	13	4,811	8,622
Amortización de deuda por préstamos de costo y largo plazo	13	(6,456)	(8,425)
Pago de arrendamientos	13	(5,590)	(6,318)
Dividendos pagados	14	(2,300)	(5,794)
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento		<u>(9,535)</u>	<u>(11,915)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo		(2,979)	3,177
Diferencia en cambio de efectivo y equivalente de efectivo		(5)	7
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		11,800	8,616
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>8,816</u>	<u>11,800</u>
<b>Transacciones que no representaron flujo de efectivo:</b>			
Adquisición de maquinaria y equipo mediante operaciones de arrendamiento financiero	10	3,011	5,510

Las notas adjuntas de la página 7 a la 37 son parte integrante de los estados financieros.



## **COSAPI MINERIA S.A.C.**

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

### **1 INFORMACION GENERAL**

#### **a) Antecedentes -**

Cosapi Minería S.A.C. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima cerrada constituida el 29 de abril de 2013 en Lima, Perú. La Compañía es subsidiaria de Cosapi S.A. (en adelante, "Cosapi"), empresa peruana que mantiene el 99.99 por ciento de las acciones representativas del capital social.

El domicilio legal de la Compañía es Av. República de Colombia N° 791, San Isidro, Lima, Perú.

#### **b) Actividad económica -**

La actividad económica de la Compañía es proveer servicios de movimiento de tierras dentro del campo de la industria minera, por cuenta propia o de terceros, o en cualquier tipo de asociación con terceros permitida por ley.

#### **Proyecto Shougang -**

El 15 de febrero del 2017, Cosapi Minería S.A.C. y Shougang Hierro Peru S.A.A. (en adelante Shougang) firmaron el contrato de "Locación de Servicios - Desarrollo - Producción Sector Este Mina 14, 11 y 19 denominado Etapa II" por un plazo de 36 meses y 15 días hasta 29 de febrero de 2020, a precios unitarios por un total contratado de 165MM TM por US\$266,813,873. En noviembre de 2017, Shougang amplió el programa de extracción hasta mayo del 2020.

El 9 de febrero del 2020, la Compañía y Shougang firmaron el contrato de "Locación de Servicios Producción Sector Este Mina 14, 11 y 19 denominado Etapa III" para continuar con las operaciones de las minas 14, 11 y 19 a precios unitarios por un plazo de 24 meses desde el 10 de febrero de 2020 hasta 9 de febrero de 2022, por un total contratado de 120MM TM por US\$278,075,717.

La Compañía ha reconocido en los años 2020 y 2019 ingresos relacionados con estos proyectos por US\$90,389 miles y US\$94,504 miles respectivamente. El saldo respecto a lo presentado en los ingresos por servicios corresponde a venta de sobrantes por US\$298 y US\$222 en 2020 y 2019 respectivamente.

Los servicios prestados por la Compañía son realizados bajo condiciones altamente competitivas. Servicios similares a los brindados por la Compañía son también prestados por competidores locales y del exterior. La Gerencia de la Compañía ha adoptado medidas para limitar su exposición a pérdidas en sus servicios de movimientos de tierra y con concentración de sus ingresos respecto a su cliente Shougang. Sin embargo, un desmejoramiento substancial de las condiciones económicas del entorno económico de la minería, donde desarrolla sus operaciones, podría tener un efecto significativo sobre su situación financiera, resultado de operaciones y flujo de efectivo.

#### **c) Autorización de estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados y emitidos con autorización de la Gerencia el 12 de marzo de 2021 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de mayo de 2020.

#### d) Impactos Covid 2019 -

Como consecuencia de la propagación del virus COVID-19 en el mundo, el Gobierno Peruano mediante Decreto Supremo No.044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020 declaró el Estado de Emergencia Nacional por el plazo de quince (15) días calendario, y se dispuso el aislamiento social obligatorio (cuarentena), por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID-19. El mencionado Decreto estableció restricciones en el ámbito de la actividad comercial, actividades culturales, establecimientos y actividades recreativas, hoteles y restaurantes. Posteriormente, a través de nuevos Decretos emitidos, se establecieron nuevas medidas de convivencia social y se prorrogó el Estado de Emergencia Nacional por todo el año 2020. La Compañía que pertenece al sector minería tuvo una paralización por los meses de abril y mayo, reactivando sus operaciones a partir de dicho mes de manera consistente y sin interrupciones significativas.

La situación mencionada ocasionó que los ingresos por servicios de movimiento de tierras disminuyeran en 23.4% respecto al presupuesto estimado inicialmente debido a la paralización de las obras a partir del 15 de marzo hasta comienzos de junio que se empezaron a reiniciar el servicio y por los nuevos aforos requeridos por las medidas de bioseguridad en el proyecto por todo el segundo semestre del año 2020. La Gerencia de la Compañía tomó medidas para mitigar los efectos negativos ocasionados por el COVID-19 a partir del mes de marzo de 2020, las cuales comprendieron principalmente a lo siguiente:

- Seguimiento activo a la cobranza de las facturas pendientes.
- Renegociación de plazos de pago con los proveedores.
- Renegociación con Shougang de las condiciones de trabajo debido a la coyuntura actual.
- Reducción de sueldos y programación de vacaciones del personal.
- Desarrollo de protocolos de salud, mapeo de la población vulnerable y seguimiento de su estado.
- Implementación del trabajo remoto para el personal administrativo.

Asimismo, la Gerencia de la Compañía realizó un análisis de las principales partidas de sus estados financieros y considera que los efectos de la pandemia COVID-19 no han tenido un impacto significativo en los mismos, debido a que los servicios prestados se encuentran en el sector minero que fue considerado como actividad esencial en el año 2020.

## **2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

### **2.1 Bases de preparación -**

Los estados financieros de la Compañía 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"), e interpretaciones de las NIIF, emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF, vigentes a la fecha de los estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

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

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

## **2.2 Normas, modificaciones e interpretaciones -**

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

La Compañía ha aplicado por primera vez las siguientes normas y modificaciones a normas que son vigentes a partir del 1 de enero de 2020, y no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía:

- Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 - Definición de materialidad -

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de "materialidad", como aquella información cuya omisión por error o por obstrucción, se espera razonablemente que influya en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros. Las modificaciones aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de información, de modo individual o agregado con otra información, en el contexto de los estados financieros.

- Modificaciones a la NIIF 3 - Definición de Negocio -

Las modificaciones proporcionan una nueva definición de negocio que requiere que una adquisición incluya mínimo un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos. La definición del término "productos" se modifica para enfocarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes, generando ingresos de inversiones y otros ingresos, y excluye los retornos en forma de menores costos, ahorros y otros beneficios económicos.

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

Las modificaciones realizadas a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, proporcionan ciertas exenciones en relación con las reformas de la tasa de interés referencial. Las exenciones se relacionan con la contabilidad de coberturas y tienen el efecto de que las reformas no deberían causar, generalmente, la terminación de la contabilidad de coberturas. Sin embargo, cualquier ineficacia de la cobertura se seguirá registrándose en el estado de resultados.

- Modificaciones al Marco Conceptual de Reporte Financiero -

El marco conceptual revisado incluye algunos nuevos conceptos y definiciones, así como criterios para reconocimiento de activos y pasivos, y aclara algunos conceptos. En particular, el IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará para las decisiones de establecimiento de normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- (i) Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera.
- (ii) Restablecer la prudencia como componente de neutralidad.
- (iii) Definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad.
- (iv) Revisar las definiciones de un activo y un pasivo.
- (v) Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja en cuentas.

- (vi) Agregar guías sobre diferentes bases de medición, y
- (vii) establecer que la ganancia o pérdida es el indicador principal de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otros resultados integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros y no se espera que tenga futuros impactos en la Compañía.

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

Las siguientes normas, modificaciones a normas e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para periodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros y que no han sido adoptadas en forma anticipada:

- Modificación de la NIC 1: Clasificación de Pasivos como corrientes o no corrientes -

Las modificaciones de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros aclaran que, los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existen al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha de presentación (por ejemplo, la recepción de una dispensa o el incumplimiento de un pacto).

Las modificaciones también aclaran lo que quiere decir la NIC 1 cuando se refiere a la 'liquidación' de un pasivo.

Las modificaciones podrían afectar la clasificación de los pasivos, particularmente para las entidades que previamente consideraron las intenciones de la gerencia para determinar la clasificación y para algunos pasivos que pueden convertirse en patrimonio.

Las modificaciones deben aplicarse de forma retroactiva de acuerdo con los requerimientos normales de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

En mayo de 2020, el IASB emitió una Propuesta de Norma proponiendo aplazar la fecha de vigencia de las modificaciones hasta el 1 de enero de 2023. Las modificaciones son efectivas por los periodos anuales reportados en o después del 1 de enero del 2023 y deben ser aplicadas retrospectivamente.

- Modificación de la NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo: Producto antes del uso -

En mayo 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la modificación Propiedad, Planta y Equipo: Producto antes del uso previsto, la cual prohibió a las entidades deducir del costo de un artículo de Propiedad, Planta y Equipo, cualquier producto de la venta de artículos producidos mientras se lleva tal activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En lugar, una entidad deberá reconocer el producto de la venta de dichos artículos, y los costos de producción asociados a esos artículos, en ganancia o pérdida.

Las enmiendas son efectivas por los periodos anuales reportados en o después del 1 de enero del 2023 y deben ser aplicadas retrospectivamente a los artículos de propiedad, planta y equipo puestos a disposición para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado cuando la entidad aplico por primera vez la enmienda.

- Modificaciones a la NIIF 3 - referencia al Marco conceptual -

Se realizaron modificaciones menores a la NIIF 3 Combinaciones de negocios para actualizar las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y de la Interpretación CINIIF 21 Gravámenes.

Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición.

La modificación será efectiva por los periodos anuales reportados en o después del 1 de enero del 2022.

- Contratos Onerosos - Costo de cumplir un contrato - Enmiendas a la NIC 37 -

En mayo 2020, La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió enmiendas a la NIC 37 para especificar cual costo una entidad necesita incluir cuando evalúan si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La modificación a la NIC 37 aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplimiento del contrato como una asignación de otros costos directamente relacionados con el cumplimiento de los contratos. Antes de reconocer una provisión separada para un contrato oneroso, la entidad reconoce cualquier pérdida por deterioro que haya ocurrido en los activos utilizados para cumplir con el contrato.

La modificación es efectiva por los periodos anuales reportados empezando en o después del 1 de enero del 2022.

- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020 -

Como parte de sus mejoras anuales 2018-2020 al proceso estándar de las NIIF en mayo 2020 la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las siguientes modificaciones:

- (i) NIIF 9 Instrumentos Financieros - aclara qué comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- (ii) NIIF 16 Arrendamientos - modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con las mejoras del arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- (iii) NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - permite que las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz midan también cualquier diferencia de conversión acumulada utilizando los montos reportados por la matriz. Esta modificación también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma excepción de la NIIF 1.

Las modificaciones serán efectivas por los periodos anuales reportados empezando en o después del 1 de enero del 2022 con adopción anticipada permitida.

- Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto -

El IASB ha realizado modificaciones de alcance limitado a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".

Las modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman además que el tratamiento contable dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio" (según se define en la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios").

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la ganancia o pérdida total proveniente de la venta o aporte de los activos. Si los activos no cumplen con la definición de negocio, la ganancia o pérdida es reconocida por el inversionista solo en la proporción de la inversión de los otros inversionistas de la asociada negocio conjunto. Estas modificaciones se aplicarán prospectivamente.

En diciembre 2015 el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que se haya terminado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

Las modificaciones serán efectivas por los periodos anuales reportados en o después del 1 de enero del 2023 y deben ser aplicadas retrospectivamente a los artículos de propiedad, planta y equipo puestos a disposición para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado cuando la entidad aplico por primera vez la enmienda.

- Modificación a la NIIF 16 "Arrendamientos" - Concesiones de rentas asociadas a COVID-19 -

Como resultado de la pandemia generada por el COVID-19, se han otorgado concesiones de rentas en contratos de arrendamiento. Estas concesiones han adoptado diversas formas como períodos de gracia y aplazamiento de los pagos del arrendamiento. En mayo de 2020, el IASB publicó una modificación a la NIIF 16, 'Arrendamientos' que permite a los arrendatarios tener la opción de tratar ciertas concesiones de rentas de la misma manera como si no fueran modificaciones de arrendamiento. Generalmente, esto dará lugar a contabilizar las concesiones como pagos de arrendamiento variables en el período en el que se otorgan.

Esta modificación fue emitida el 28 de mayo de 2020 y es aplicable para periodos anuales que inicien el 1 de junio de 2020 y alcanza solo a concesiones de rentas que surgen del contexto COVID-19.

La Compañía está evaluando el impacto que estas modificaciones o enmiendas puedan tener en sus estados financieros.

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

- a) Moneda funcional y moneda de presentación -

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

- b) Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio, emitidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en caso de partidas que son revaluadas. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Diferencia en cambio, neta".

## **2.4 Efectivo y equivalente de efectivo -**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, cuentas corrientes, los depósitos a la vista en bancos con vencimiento de tres meses o menos.

## **2.5 Activos financieros -**

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable (con cambios en resultados o en otros resultados integrales) o activos medidos a costo amortizado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Medición posterior -

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación. La Compañía mantiene activos financieros medidos a costo amortizado.

Activos financieros medidos a costo amortizado -

Un activo financiero se mide a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados: (i) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y (ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas netas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los activos financieros medidos a costo amortizado de la Compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Deterioro -

La Compañía evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PCE) asociadas con sus instrumentos de deuda contabilizados a costo amortizado (que no contienen un componente financiero significativo), teniendo en cuenta información prospectiva.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

Respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado, reconociendo pérdidas esperadas sobre el plazo de la cuenta por cobrar desde el inicio del reconocimiento de las cuentas por cobrar comerciales, basado en una matriz de provisión, directamente en los resultados del periodo.

La Compañía considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso mayor a 365 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía podría considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que la Compañía 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.

**Baja en cuentas -**

La Compañía continuará reconociendo el activo cuando haya transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o haya celebrado un acuerdo de intermediación, pero no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control sobre el mismo.

En este caso, la Compañía, reconocerá el activo transferido en la medida de su implicación continuada en el activo y también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán sobre una base que refleje los derechos y obligaciones retenidos por la Compañía.

## **2.6 Inventarios -**

Los inventarios incluyen principalmente los materiales, suministros y repuestos utilizados en el servicio de movimiento de tierras y se registran al costo por el método de costo promedio ponderado o a su valor de reposición, el menor. El costo de estas partidas incluye fletes e impuestos aplicables no reembolsables. La provisión para desvalorización de estas partidas se estima sobre la base de análisis específicos que realiza la Gerencia sobre su rotación. Si se identifica que el valor en libros de las existencias de materiales y suministros excede su valor de reposición, la diferencia se carga a resultados en el ejercicio en el que se determina esta situación. La Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros no se requiere constituir provisiones adicionales a las reconocidas para cubrir pérdidas por deterioro de estas existencias.

## **2.7 Maquinaria y equipo -**

Estos activos se presentan al costo histórico menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la Compañía y el costo de estos activos pueda ser medido razonablemente. Asimismo, el desembolso relacionado con una mejora sustancial es reconocido como parte del costo del activo fijo, siempre y cuando se cumpla con el criterio de reconocimiento.

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

La depreciación de activos que se utilizan en la producción se carga al costo de producción y se determina sobre una base de horas de uso o en línea recta a lo largo de las vidas útiles estimadas, según se indica a continuación:



<u>Descripción</u>	<u>Vidas útiles</u>
Maquinaria	Entre 10,500 y 62,500 horas
Vehículos y otros equipos	5 años
Equipos de cómputo	4 años
Mobiliario y equipo	10 años

Las partidas de maquinaria y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable (Nota 2.8).

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **2.8 Deterioro de activos no financieros -**

Los activos sujetos a depreciación y amortización son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos, y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados integrales.

## **2.9 Pasivos financieros -**

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como: (i) pasivos financieros a costo amortizado, y (ii) pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del propósito por el cual se asumieron los pasivos y la forma como éstos son gestionados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros a costo amortizado los que comprenden, obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas, y cuentas por pagar diversas.

Todos los pasivos financieros a costo amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente, en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante se remide a costo amortizado, usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestra a su valor nominal. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente si se deben de cancelar en un año o menos, de lo contrario, se presentan como pasivo no corriente.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se ha pagado o cancelado, o ha vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si 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, y la diferencia entre los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

## **2.10 Compensación de instrumentos financieros -**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y paguen el pasivo simultáneamente.

El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser exigible en el curso ordinario del negocio y en algún evento de incumplimiento o insolvencia o quiebra de la Compañía o de la contraparte.

## **2.11 Arrendamientos -**

La Compañía arrienda maquinarias. Los contratos de renta se realizan normalmente por períodos fijos, pero pueden tener opciones de extensión de plazo como se describe más adelante. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ninguna obligación de cumplimiento a parte de la garantía de los activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. La Compañía asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de maquinarias para los cuales la Compañía es un arrendatario, la Compañía ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonablemente de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

La NIIF 16 ofrece expedientes prácticos, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden instalaciones y almacenes para archivo.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos y
- Pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa.

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos por la Compañía, y
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

## **2.12 Impuesto a la renta -**

El impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente en el estado de resultados integrales o en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el estado de resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Gerencia, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias y legislación que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o se pague.

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

El impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando un derecho legal permite compensar el impuesto a la renta corriente activo con el impuesto a la renta corriente pasivo y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **2.13 Beneficios a empleados -**

#### a) Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal, que se calcula sobre la base de una remuneración por cada doce meses de servicios prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

#### b) Gratificaciones -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base del devengado y se determina de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú. El gasto por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones mensuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

#### c) Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente en Perú, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración mensual vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

#### d) Participación en las utilidades -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades de la compañía. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 5% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente.

### **2.14 Provisiones -**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados, es probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto de manera confiable.

Las provisiones se revisan al cierre de cada periodo. Si el valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan usando una tasa, antes de impuestos, que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero. Las provisiones no se reconocen por pérdidas operativas futuras.

### **2.15 Pasivos y activos contingentes -**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos de que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos a la Compañía.

## **2.16 Capital -**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

## **2.17 Reconocimiento de ingresos -**

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes y servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

El ingreso se reconocerá en función al precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño, a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

La contraprestación que se compromete en un contrato puede incluir importes fijos, importes variables o ambos. Los siguientes criterios específicos se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

### **a) Ingresos por servicios prestados -**

Los servicios prestados se reconocen como ingreso a medida que se va cumpliendo la obligación de desempeño lo largo del tiempo del contrato. La Compañía considera que el mejor método para medir el progreso para completar la satisfacción de la obligación de desempeño, cuando esta se satisface a lo largo del tiempo, es la medición bajo el método del grado de avance sobre la base del avance o porcentaje de realización, teniendo como sustento las valorizaciones aprobadas por el cliente.

### **b) Venta de materiales y otros -**

Los ingresos procedentes de venta de bienes se reconocen en el estado de resultados integrales del ejercicio cuando se realiza la venta, es decir cuando el bien es entregado y se transfiere el control del mismo al comprador en el que se incluyen los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

### **c) Intereses -**

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

## **2.18 Costos -**

Los costos son reconocidos cuando se cumplen los siguientes criterios:

### **a) Costo por prestación de servicios -**

Los costos incluyen los costos que se relacionan directamente con el contrato específico y los costos que son atribuibles a la actividad de contratación en general y pueden ser imputados al contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato específico incluyen: costos de mano de obra del proyecto (incluida la supervisión del proyecto), costos de los materiales utilizados en el proyecto, costos de depreciación de los equipos utilizados en el contrato y asistencia técnica que estén directamente relacionados con el contrato, entre otros y, se reconocen de manera simultánea al reconocimiento del ingreso por la correspondiente venta.

### **b) Otros costos y gastos -**

Se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### 3 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez cuyos efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia de Administración y Finanzas de la Compañía, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgo de mercado -

i) Riesgo de cambio -

Las principales operaciones en moneda extranjera de la Compañía se efectúan sustancialmente en soles. La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir su exposición al riesgo de tipo de cambio; ya que ha decidido asumir el riesgo de cualquier fluctuación en los tipos de cambio de monedas extranjeras en las que opera y el impacto en sus operaciones.

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos en moneda extranjera se resumen como sigue:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,456	62
Cuentas por cobrar comerciales	12,658	38
Cuentas por cobrar diversas	<u>6,883</u>	<u>184</u>
	<u>27,997</u>	<u>284</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	( 23,282)	( 17,326)
Cuentas por pagar diversas	( 11,916)	( 12,209)
Cuentas por pagar a relacionadas	( 2,301)	( 314)
Obligaciones financieras	<u>-</u>	<u>( 55)</u>
	<u>( 37,499)</u>	<u>( 29,904)</u>
Posición pasiva, neta	<u>( 9,502)</u>	<u>( 29,620)</u>

Los saldos en dólares estadounidense se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2020, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido de US\$0.276 por S/1.00 para compra y venta, respectivamente (US\$0.302 por S/1.00 para compra y venta, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Durante el año 2020 y de 2019, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio neta ascendente a US\$1,038 miles y US\$393 miles; respectivamente, la cual se presenta en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

Si al 31 de diciembre de 2020, el dólar se hubiera revaluado/devaluado en 5% en relación con el sol; con todas las otras variables mantenidas constantes, el impacto en el resultado antes de impuestos del año habría sido mayor/menor en US\$131 miles (US\$442 miles al 31 de diciembre de 2019).

ii) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de sus obligaciones financieras. Las obligaciones financieras a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las obligaciones financieras a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus obligaciones financieras.

La política de la Compañía es mantener financiamientos principalmente a tasas de interés fijas. Al respecto, la Gerencia de la Compañía considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es significativo debido a que las tasas de interés de sus contratos de financiamiento no difieren significativamente de la tasa de interés de mercado que se encuentra disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares.

b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo por sus depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a instituciones financieras, sólo se aceptan a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independiente sean como mínimo de "A-". La Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de las contrapartes.

Con relación a las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una estimación de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar comerciales. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar comerciales se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartido y los días vencidos. Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de cobro de las ventas en un período de 12 meses antes del 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y las pérdidas crediticias históricas experimentadas dentro de este período. Este análisis es periódicamente revisado por la Gerencia sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Compañía cuenta con un solo cliente (Nota 1-b) sobre el que no ha tenido pérdidas históricas, ni existen otras situaciones de conocimiento de la Compañía que sugieran la probabilidad de pérdidas futuras.

La Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio; establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surgirán de este riesgo.

c) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado.

Asimismo, el área de finanzas supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para cubrir las necesidades operacionales de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros no descontados que mantiene la Compañía tienen el siguiente vencimiento:

	<u>Menos de 1</u> <u>año</u> <u>US\$000</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>años</u> <u>US\$000</u>	<u>De 3 a 5</u> <u>años</u> <u>US\$000</u>	<u>Total</u> <u>US\$000</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Cuentas por pagar comerciales	14,361	567	-	14,928
Cuentas por pagar diversas (*)	1,751	-	-	1,751
Cuentas por pagar a relacionadas	1,151	-	-	1,151
Obligaciones financieras (**)	<u>23,895</u>	<u>20,416</u>	<u>7,424</u>	<u>51,735</u>
	<u>41,158</u>	<u>20,416</u>	<u>7,424</u>	<u>69,565</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Cuentas por pagar comerciales	12,920	415	-	13,335
Cuentas por pagar diversas (*)	3,140	-	-	3,140
Cuentas por pagar a relacionadas	105	-	-	105
Obligaciones financieras (**)	<u>19,280</u>	<u>21,528</u>	<u>16,447</u>	<u>57,255</u>
	<u>35,445</u>	<u>21,943</u>	<u>16,447</u>	<u>73,835</u>

(\*) No incluye cuentas fiscales y anticipos de clientes.

(\*\*) Incluye intereses por devengar.

### 3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía 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.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, que se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Al 31 de diciembre, los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	<u>2020</u> <u>US\$000</u>	<u>2019</u> <u>US\$000</u>
Obligaciones financieras, (Nota 13)	48,049	52,168
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	14,361	12,920
Cuentas por pagar a relacionada, (Nota 8)	1,151	105
Cuentas por pagar diversas (*) (Nota 12)	<u>1,751</u>	<u>3,140</u>
Total pasivo	65,312	68,333
Menos Efectivo y equivalente de efectivo, (Nota 6)	<u>( 8,816)</u>	<u>( 11,800)</u>
Deuda neta (A)	56,496	56,533
Total patrimonio	<u>31,895</u>	<u>21,771</u>
Total (B)	<u><u>88,391</u></u>	<u><u>78,304</u></u>
Ratio de apalancamiento (A)/(B)	<u>0.64</u>	<u>0.72</u>

(\*) No incluye cuentas fiscales y anticipos de clientes.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el ratio de apalancamiento se encuentra dentro de los rangos establecidos por la Gerencia.

### 3.3 Estimación del valor razonable -

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar de corto plazo es similar a sus valores razonables.

El valor razonable de los pasivos financieros a largo plazo no difiere significativamente de los saldos en libros debido a que no existe variación significativa respecto a las tasas de interés de mercado para productos similares.

## 4 ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

### 4.1 Estimados y criterios contables críticos -

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:



a) Revisión de valores en libros y provisión para deterioro -

La Compañía aplica los lineamientos señalados en la NIC 36, "Deterioro del valor de los activos", para determinar si un activo permanente o unidad generadora de efectivo requiere de una provisión por deterioro. Esta determinación requiere de uso de juicio crítico por parte de la Gerencia para analizar los indicadores que podrían significar deterioro, así como en la determinación del valor en uso. En este último caso se requiere la aplicación de juicio en la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Institución, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo.

b) Impuesto a la renta -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos corrientes requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable en Perú. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones en materia tributaria relativas al cálculo del impuesto a la renta son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados en la determinación de la posición tributaria de la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los saldos de los activos y pasivos reportados

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

Determinación de la moneda funcional de la Compañía - Nota 2.3-a -

De acuerdo con la NIC 21, "Variaciones en los tipos de cambio", una entidad debe definir su moneda funcional siendo esta la moneda del entorno económico primario en el que opera. En su proceso de evaluación, la Compañía analiza indicadores primarios (asociados a las fuerzas económicas que afectan en mayor medida los precios de venta y los costos) y cuando los indicadores primarios no son concluyentes se analiza los indicadores secundarios (asociados con la moneda en que se endeuda y en la que mantiene sus excedentes de efectivo). Luego de esta evaluación, la determinación de la moneda funcional podría no ser evidente, en cuyo caso, la Gerencia deberá emplear su juicio profesional para determinar la moneda funcional que mejor represente los efectos económicos de las transacciones subyacentes a la Compañía.

La Compañía presta servicios mineros y la Gerencia considera que la determinación de los precios y principales partidas del costo del servicio está influenciada por el mercado nacional e internacional, cuyas monedas predominantes son el sol y dólar estadounidense. En este sentido, la Gerencia ha considerado que los indicadores primarios no han sido concluyentes pues los factores que afectan la generación y aplicación del efectivo se determinan en distintas monedas y están vinculados a variables externas a su locación geográfica, influenciados por el mercado internacional.

Durante los años 2020 y 2019, la moneda predominante en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación y en la cual se generan los fondos de las actividades financiación es el dólar estadounidense. Asimismo, la Compañía ha obtenido obligaciones financieras principalmente en dólares estadounidenses incurridas para la adquisición de maquinarias y para capital de trabajo.

La Gerencia de la Compañía analizó los indicadores primarios y secundarios y determinó que el financiamiento obtenido por la Compañía y la moneda en la que se mantienen los importes cobrados, así como la información en que se basa la Gerencia para la toma de decisiones, es el dólar estadounidense. Por ello, la Gerencia de la Compañía ha definido, en base a su juicio crítico, a esta moneda como su moneda funcional, a fin de que los estados financieros se expresen en la moneda que influye en mayor medida sus transacciones subyacentes.

## 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Instrumentos financieros por categoría -

Al 31 de diciembre, la clasificación de los activos y pasivos financieros por categoría es como sigue:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado -</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	8,816	11,800
Cuentas por cobrar comerciales	12,500	13,903
Cuentas por cobrar a relacionadas	8,673	-
Otras cuentas por cobrar (*)	<u>348</u>	<u>139</u>
	<u>30,337</u>	<u>25,842</u>
<b>Otros pasivos financieros medidos al costo amortizado -</b>		
Obligaciones financieras	48,049	52,168
Cuentas por pagar comerciales	14,928	13,335
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,151	105
Otras cuentas por pagar (*)	<u>1,751</u>	<u>3,140</u>
	<u>65,879</u>	<u>68,748</u>

(\*) No incluye anticipos ni impuestos por recuperar o por pagar.

### 5.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

La calidad crediticia de los activos financieros que no están ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada con referencia a calificaciones de riesgo externas (si existen) o sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes.

Al 31 de diciembre, la calidad crediticia de las contrapartes en las que se mantienen cuentas corrientes y depósitos, derivan de las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y son como sigue:

	<u>2020</u> US\$	<u>2019</u> US000
Banco de Crédito del Perú (A+)	8,779	11,101
Banco Continental (A+)	34	15
Banco Santander(A+)	2	683
Banco Interamericano de Finanzas (A+)	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>8,816</u>	<u>11,800</u>

La calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

- A: Clientes/partes relacionadas nuevos (menores a 6 meses),
- B: Clientes/partes relacionadas existentes (con más de 6 meses de vinculo comercial) que no han presentado incumplimientos de pago, y
- C: Clientes/partes relacionadas existentes (con más de 6 meses de vinculo comercial) que han presentado algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos fueron recuperados.

La Compañía solo tiene clientes y partes relacionadas clasificados en la categoría B. Asimismo, de las cuentas que están en cumplimiento de sus términos contractuales, no existen algunas que hayan sido renegociadas.

## 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
Cuentas corrientes bancarias	1,931	1,310
Depósitos a plazo	<u>6,885</u>	<u>10,490</u>
	<u>8,816</u>	<u>11,800</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales, en soles y en dólares estadounidenses.

Los depósitos a plazo son mantenidos en bancos locales con vencimientos a originales entre 7 y 90 días, los cuales devengan intereses a tasas de mercado y son de libre disponibilidad. Los depósitos a plazo generaron intereses de US\$176 miles y US\$62 miles durante los años de 2020 y 2019, respectivamente, los que se presentan en el rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados integrales.

## 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
Facturas por cobrar	10,745	11,466
Fondo de garantía	<u>1,766</u>	<u>2,448</u>
	12,511	13,914
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	( 11)	( 11)
	<u>12,500</u>	<u>13,903</u>

Las facturas por cobrar corresponden principalmente a facturas emitidas en el mes de diciembre de 2020 al cliente Shougang, las mismas que fueron cobradas íntegramente en enero de 2021.

Los fondos en garantía retenidos por el cliente Shougang están destinados para garantizar el cumplimiento del contrato en los plazos establecidos y serán liquidados al final de cada periodo.

La Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros no existe riesgo de incobrabilidad que afecten estas cuentas por cobrar comerciales, por lo cual no es necesario constituir una estimación para pérdidas crediticias esperadas adicional a la ya registrada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

## 8 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Al 31 de diciembre, las transacciones con partes relacionadas generan los siguientes saldos por cobrar y pagar:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
<b>Por cobrar corrientes:</b>		
Cosapi S.A.	<u>8,673</u>	<u>-</u>
<b>Por pagar corrientes:</b>		
Cosapi S.A.	<u>1,151</u>	<u>105</u>

Las cuentas por cobrar a Cosapi S.A. corresponden a préstamos otorgados para financiar capital de trabajo por US\$8,500 miles y US\$173 miles de intereses por cobrar, este préstamo devenga intereses a una tasa anual de 5% y no tiene garantías específicas. Las cuentas por pagar corresponden a servicios administrativos y operativos recibidos no generan intereses y no tienen garantías específicas.

- b) Por los años terminados el 31 de diciembre, las principales transacciones efectuadas con las partes relacionadas se resumen como sigue:

	<u>2020</u> S/000	<u>2019</u> S/000
<b>Ingresos financieros -</b>		
Intereses por préstamos otorgados	147	-
<b>Gastos -</b>		
<b>Servicios recibidos -</b>		
Servicio de alquiler de equipos y administración sistema SAE	637	980
Servicios de mantenimiento	172	121
Servicios equipos OH	636	642
Servicio de dirección y asistencia técnica	11	-
Servicio de dirección y gestión corporativa	127	-
Servicios financieros, planillas, sistemas y logística	275	287
Reembolso de gastos generales y de oficina	134	142
Servicio de transporte de carga	313	283
Otros gastos	62	1

- c) Compensación de la gerencia clave -

La Gerencia clave incluye a los directores y funcionarios clave de la Compañía. La compensación a la Gerencia clave en el año 2020 ascendió aproximadamente a US\$827 miles (aproximadamente US\$1,333 miles en el año 2019), las cuales incluyen beneficios a corto plazo.

## 9 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
Repuestos	5,836	4,368
Materias primas	1,067	895
Combustibles y lubricantes	645	627
Existencias por recibir	307	33
Suministros	210	147
	<u>8,065</u>	<u>6,070</u>

Los repuestos están conformados principalmente por repuestos requeridos por las maquinarias y equipos de producción tales como: equipos de transmisión, suspensión, piezas de maquinarias, entre otros.

La Gerencia estima que estos inventarios serán utilizados en el curso normal de las operaciones en el corto plazo y de acuerdo con la evaluación técnica realizada por la Gerencia de la Compañía sobre la utilización económica de los ítems que conforman el inventario al cierre del ejercicio, no existe la necesidad de hacer una provisión por obsolescencia.

## 10 MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El movimiento del costo y depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Propios							Arrendamiento financiero					
	Maquinaria US\$000	Equipos diversos US\$000	Equipos en Tránsito US\$000	Vehículos US\$000	Muebles y enseres y equipos de cómputo US\$000	Otros equipos US\$000	Sub Total US\$000	Maquinaria US\$000	Vehículos US\$000	Equipos Diversos US\$000	Equipos en tránsito US\$000	Sub- total US\$000	Total US\$000
<b>Costo -</b>													
Saldos al 1 de enero de 2019	57,588	160	6,012	66	70	4,048	67,944	37,562	1,165	625	909	40,261	108,205
Adiciones	10,022	53	4,892	-	171	893	16,031	5,510	-	-	-	5,510	21,541
Reclasificaciones	5,820	-	( 5,820)	-	-	-	-	909	-	-	( 909)	-	-
Bajas	( 60)	( 5)	-	( 66)	-	-	( 131)	-	-	-	-	-	( 131)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>73,370</u>	<u>208</u>	<u>5,084</u>	<u>-</u>	<u>241</u>	<u>4,941</u>	<u>83,844</u>	<u>43,981</u>	<u>1,165</u>	<u>625</u>	<u>-</u>	<u>45,771</u>	<u>129,615</u>
Adiciones	3,472	85	9,546	-	36	272	13,411	1,933	-	-	1,078	3,011	16,422
Reclasificaciones	2,178	-	( 2,178)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	( 18)	-	-	-	( 22)	( 40)	-	-	-	-	-	( 40)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>79,020</u>	<u>275</u>	<u>12,452</u>	<u>-</u>	<u>277</u>	<u>5,191</u>	<u>97,215</u>	<u>45,914</u>	<u>1,165</u>	<u>625</u>	<u>1,078</u>	<u>48,782</u>	<u>145,997</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>													
Saldos al 1 de enero de 2019	28,776	93	-	41	60	1,350	30,320	19,933	466	386	-	20,785	51,105
Adiciones	11,413	27	-	7	25	497	11,969	7,043	168	119	-	7,330	19,299
Bajas	( 54)	( 4)	-	( 48)	-	-	( 106)	-	-	-	-	-	( 106)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>40,135</u>	<u>116</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85</u>	<u>1,847</u>	<u>42,183</u>	<u>26,976</u>	<u>634</u>	<u>505</u>	<u>-</u>	<u>28,115</u>	<u>70,298</u>
Adiciones	10,336	47	-	-	37	650	11,070	4,920	101	74	-	5,095	16,165
Bajas	-	( 18)	-	-	-	( 21)	( 39)	-	-	-	-	-	( 39)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>50,471</u>	<u>145</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>122</u>	<u>2,476</u>	<u>53,214</u>	<u>31,896</u>	<u>735</u>	<u>579</u>	<u>-</u>	<u>33,210</u>	<u>86,424</u>
<b>Costo neto al 31 de diciembre 2020</b>	<u>28,549</u>	<u>130</u>	<u>12,452</u>	<u>-</u>	<u>155</u>	<u>2,715</u>	<u>44,001</u>	<u>14,018</u>	<u>430</u>	<u>46</u>	<u>1,078</u>	<u>15,572</u>	<u>59,573</u>
<b>Costo neto al 31 de diciembre 2019</b>	<u>33,235</u>	<u>92</u>	<u>5,084</u>	<u>-</u>	<u>156</u>	<u>3,094</u>	<u>41,661</u>	<u>17,005</u>	<u>531</u>	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>17,656</u>	<u>59,317</u>

En el año 2020, la Compañía ha realizado adquisiciones principalmente de equipos de trabajo como 3 Camiones mineros, 1 Perforadora rotativa vertical multifase y mantenimientos mayores por US\$5,405 miles, y adquisiciones de equipos y mantenimientos mayores que se encuentran en tránsito por US\$9,546 miles que corresponden principalmente a repuestos y accesorios. En el año 2019, la Compañía ha realizado adquisiciones principalmente de equipos de trabajo como 6 camiones mineros, 1 cargador frontal y 1 elevador personal y mantenimientos mayores por US\$15,532 miles, y adquisiciones de equipos y mantenimientos mayores que se encuentran en tránsito por US\$4,892 miles que corresponden principalmente a repuestos y accesorios.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía mantiene 14 camiones mineros, respectivamente, por los que se ha constituido una garantía mobiliaria.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, de acuerdo a la evaluación de la Gerencia, no existen indicios de que los valores recuperables de la maquinaria y equipo sean menores a sus valores en libros; por lo que, no es necesario constituir alguna provisión por deterioro para estos activos a la fecha del estado de situación financiera.

## 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
Soles	6,424	5,639
Dólares	<u>8,504</u>	<u>7,696</u>
	<u>14,928</u>	<u>13,335</u>
Parte corriente	14,361	12,920
Parte no corriente	<u>567</u>	<u>415</u>
	<u>14,928</u>	<u>13,335</u>

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas, tienen vencimiento corriente y la Gerencia estima que serán canceladas a su vencimiento.

## 12 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
Impuesto a la renta por pagar	1,359	145
Remuneraciones, salarios y participaciones por pagar	1,252	2,327
Vacaciones por pagar	365	368
Tributos y contribuciones por pagar	178	395
Compensación por tiempo de servicios	95	97
Detracciones por pagar	-	292
Otros menores	<u>39</u>	<u>56</u>
	<u>3,288</u>	<u>3,680</u>

Las cuentas por pagar diversas tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

Al 31 de diciembre de 2020, el impuesto a la renta por pagar comprende la provisión del impuesto a la renta corriente ascendente a US\$5,769 miles el cual se presenta neto de los pagos a cuenta por US\$4,177 miles y el Impuesto temporal a los activos netos por US\$233 miles, los cuales a la fecha están pendientes de aplicación. Al 31 de diciembre de 2019, el impuesto a las ganancias por pagar comprende la provisión del impuesto a la renta corriente ascendente a US\$6,853 miles el cual se presenta neto de los pagos a cuenta por US\$6,447 miles y el Impuesto temporal a los activos netos por US\$261 miles los cuales fueron aplicados y pagados en el año 2020.

### 13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

Acreedor	Tasa de interés %	Vencimiento	Corriente		No corriente		Total deuda	
			2020 US\$000	2019 US\$000	2020 US\$000	2019 US\$000	2020 US\$000	2019 US\$000
<b>Arrendamientos -</b>								
Leasing Continental S.A. por aproximadamente S/9,327 miles	6.69	Enero 2020	-	55	-	-	-	55
Leasing Operativo Caterpillar Perú por US\$473 miles	6.83	Junio 2021	71	163	-	71	71	234
Leasing Operativo Caterpillar Perú por US\$38 miles	6.83	Junio 2021	6	13	-	6	6	19
Leasing Continental S.A. por US\$4,328 miles	4.55	Agosto 2022	1,013	872	701	1,543	1,714	2,415
Leasing Continental S.A. por US\$3,540 miles	4.60	Octubre 2022	1,171	1,010	1,022	1,991	2,193	3,001
Leasing Santander por US\$29,855 miles, US\$909 miles, US\$1,282 miles, US\$688 miles, US\$ 407 miles, US\$ 485 miles y US\$593 miles	6.83	Abril 2023	6,019	4,640	8,671	12,091	14,690	16,731
Leasing Continental S.A. por US\$1,500 miles	4.34	Marzo 2023	535	-	702	-	1,237	-
			8,815	6,753	11,096	15,702	19,911	22,455
<b>Préstamos -</b>								
Caterpillar Leasing Chile por US\$4,262 miles	6.20	Mayo 2021	889	599	452	1,117	1,341	1,716
Caterpillar Leasing Chile por US\$7,160 miles	6.20	Junio 2021	1,432	1,001	909	1,963	2,341	2,964
Caterpillar Leasing Chile por US\$8,575 miles	6.20	Julio 2021	1,641	1,193	1,266	2,453	2,907	3,646
Caterpillar Leasing Chile por US\$2,507 miles	6.20	Setiembre 2021	437	345	474	777	911	1,122
Caterpillar Leasing Chile - Préstamo OH US\$837 miles	6.50	Mayo 2022	295	275	129	320	424	595
Caterpillar Leasing Chile - Préstamo OH US\$865 miles	6.45	Agosto 2022	300	280	211	404	511	684
Caterpillar Leasing Chile - Préstamo OH US\$810 miles	6.45	Mayo 2023	259	306	399	498	658	804
Caterpillar Leasing Chile por US\$2,868 miles	6.50	Setiembre 2023	708	660	1,495	1,926	2,203	2,586
Caterpillar Leasing Chile por US\$3,540 miles	6.45	Julio 2023	1,143	-	1,974	-	3,117	-
BCP - II por US\$14,993 miles	6.50	Setiembre 2023	3,737	3,727	6,544	8,401	10,281	12,128
BCP - Préstamo OH US\$1,528 miles	7.00	Febrero 2022	538	498	94	632	632	1,130
BCP - Préstamo OH US\$851 miles	7.00	Julio 2022	291	269	180	470	471	739
BCP - Préstamo OH US\$1,700 miles	7.07	Octubre 2022	568	525	506	1,074	1,074	1,599
BCP - Préstamo OH US\$1,271 miles	6.45	Diciembre 2023	398	-	869	-	1,267	-
			21,451	16,431	26,598	35,737	48,049	52,168



A continuación, se detalla el vencimiento de la porción no corriente de la deuda:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
2021	-	19,965
2022	19,341	12,502
2023 en adelante	<u>7,257</u>	<u>3,270</u>
	<u>26,598</u>	<u>35,737</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los intereses devengados ascienden a US\$3,472 miles y US\$3,504 miles, respectivamente, y se registran como parte del rubro "Gastos financieros" del estado de resultados, ver Nota 18. Asimismo, los intereses por pagar ascienden aproximadamente a US\$105 miles y US\$140 miles, respectivamente. Ver (h).

#### Arrendamientos -

La Compañía mantiene un leasing con el Banco Santander Perú por US\$ 29,855 miles. En el mes de octubre de 2018 se realizó una modificación al contrato de arrendamiento por un financiamiento adicional hasta por un monto de US\$5,800 miles. Esta operación no ha generado impacto en la deuda de la Compañía, mientras que el plazo, tasa de interés y demás condiciones se mantienen.

Asimismo, en el mes de julio de 2018 la Compañía y Caterpillar International Perú Services del Perú S.A., firmaron dos contratos de arrendamientos de dos equipos de trabajo por un importe de US\$473 miles y US\$38 miles de cuotas pagaderas mensuales con tasas de intereses de mercado y con un plazo de vencimiento hasta junio 2021.

En el mes de abril 2017, octubre 2019 y febrero 2020, la Compañía y el BBVA Banco Continental firmaron tres contratos de arrendamiento financiero para la adquisición de equipos de trabajo por US\$4,328 miles, US\$3,540 miles y US\$1,500 miles, a tasas de interés de 4.55, 4.60 y 4.34 por ciento anual, de cuotas pagaderas mensuales y con un plazo de vencimiento hasta agosto, octubre de 2022 y marzo 2023, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantenía un contrato de arrendamiento financiero por S/9,327 miles que devengaba intereses a una tasa anual de 6.69% el cual fue cancelado en enero de 2020.

#### Préstamos -

La Compañía obtuvo préstamos de Caterpillar Leasing Chile S.A. para capital de trabajo, en el mes de febrero de 2020 por US\$3,540 miles, a una tasa de interés de 6.45 por ciento anual, de cuotas pagaderas mensuales y con un plazo de vencimiento hasta julio de 2023, mientras que, en los meses de marzo, junio y diciembre de 2019, se adquirieron tres préstamos por US\$865 miles, US\$2,868 miles y US\$810 miles a tasas de interés de 6.45, 6.50 y 6.45 por ciento anual, de cuotas pagaderas mensuales y con plazos de vencimiento hasta abril 2022, julio y enero 2023, respectivamente.

Asimismo, la Compañía adquirió un préstamo Banco de Crédito del Perú S.A.A. para capital de trabajo, en el mes de diciembre 2020, por US\$1,271 miles a una tasa de interés de 6.45 por ciento anual y con un plazo de vencimiento hasta diciembre de 2023, mientras que en los meses de febrero, julio y octubre de 2019, se adquirieron tres préstamos para capital de trabajo, por US\$1,528 miles, US\$851 miles y US\$1,700 miles a tasas de interés entre 7.00 y 7.07 por ciento anual, de cuotas pagaderas mensuales y con plazos de vencimiento hasta febrero, julio y octubre 2022, respectivamente.

Con relación a las obligaciones financieras con Leasing Santander, Caterpillar Leasing Chile y Banco de Crédito del Perú., la Compañía debe cumplir, hasta el vencimiento y cancelación del mismo, con determinadas obligaciones y cláusulas restrictivas referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso y aplicación de fondos, condiciones para el reparto de dividendos, disposición de sus bienes, reorganizaciones y otros asuntos administrativos referentes a la posición financiera de Cosapi S.A. y Subsidiarias y no solo de la Compañía.

El cumplimiento de las cláusulas restrictivas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y en opinión de la Gerencia de la Compañía ha cumplido con dichos requerimientos financieros.

Información de los arrendamientos financieros al 31 diciembre de 2020 y de 2019.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Pagos mínimos</u>	<u>Valor presente de los pagos de arrendamientos</u>		<u>Pagos mínimos</u>	<u>Valor presente de los pagos de arrendamientos</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>		<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
En un año	9,797	8,815		7,945	6,753
Entre un año y cinco años	11,568	11,096		16,851	15,702
Total pagos a efectuar	21,365	19,911		24,796	22,455
Menos intereses por pagar	( 1,454)	-		( 2,341)	-
Total	<u>19,911</u>	<u>19,911</u>		<u>22,455</u>	<u>22,455</u>

A continuación, se muestra el comportamiento de las obligaciones financieras de corto y largo plazo en los años 2020 y de 2019.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
Adquisición de maquinaria y equipo mediante operaciones de arrendamiento financiero que no generan flujo de efectivo	3,011	5,510
Obtención de deuda de corto y largo plazo	4,811	8,622
Diferencia en cambio de obligaciones financieras	-	9
Amortización de deuda por préstamos de costo y largo plazo	( 6,456)	( 8,425)
Amortización de deuda por leasing de corto y largo plazo	( 5,590)	( 6,318)
Intereses devengados	3,472	3,504
Intereses pagados	( 3,367)	( 3,364)
Disminución neta de la deuda a corto y largo plazo	<u>( 4,119)</u>	<u>( 462)</u>

#### 14 PATRIMONIO NETO

##### a) Capital social -

El capital social al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, suscrito y pagado, está representado por 400,000 acciones comunes, cuyo valor nominal es de S/1.00 por acción y que equivalen a US\$152 miles; las mismas que pertenecen principalmente a Cosapi S.A.

##### b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10% de la utilidad neta hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 esta reserva representa el 20% del capital pagado.

##### c) Resultados acumulados -

Los dividendos a favor de accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a la tasa del 5% por concepto impuesto a la renta de cargo de estos accionistas a partir del año 2017, dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía.

En Junta de Accionistas de fecha 28 de mayo de 2020, se acordó aprobar los resultados acumulados por distribuir de US\$21,589 miles provenientes de años anteriores, el mismo que se distribuirá mediante dividendos dependiendo la disponibilidad de caja de la Compañía. En base a lo indicado en el párrafo anterior la Compañía aprobó la distribución de dividendos por US\$2,300 miles, que han sido efectivamente pagados en el año 2020.

En la Junta de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2019, se acordó aprobar los resultados acumulados por distribuir de US\$15,510 miles proveniente de años anteriores, el mismo que se distribuirá mediante dividendos dependiendo la disponibilidad de caja de la Compañía.

En base a lo indicado en el párrafo anterior la Compañía aprobó la distribución de dividendos por US\$5,794 miles, que han sido efectivamente pagados en el año 2019.

## 15 SITUACION TRIBUTARIA

- a) De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía está sujeta en forma individual a los impuestos que le sean aplicables. La Gerencia considera que ha determinado la base tributaria bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta es de 29.5% en los años 2020 y 2019.

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

	<u>2020</u> <u>US\$000</u>	<u>2019</u> <u>US\$000</u>
Impuesto a la renta corriente	5,769	6,853
Ajustes de años anteriores	181	8
Impuesto a la renta diferido	<u>192</u>	<u>( 1,672)</u>
	<u>6,142</u>	<u>5,189</u>

El impuesto a la renta sobre el resultado antes del impuesto a la renta de la Compañía difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a la renta a los resultados de la Compañía, de la siguiente manera:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>18,566</u>	<u>100.00</u>	<u>17,106</u>	<u>100.00</u>
Impuesto calculado aplicando tasa teórica	<u>( 5,477)</u>	<u>( 29.50)</u>	<u>( 5,046)</u>	<u>( 29.50)</u>
Partidas permanentes	<u>( 484)</u>	<u>( 2.61)</u>	<u>( 135)</u>	<u>( 0.78)</u>
Ajustes de años anteriores	<u>( 181)</u>	<u>( 0.97)</u>	<u>( 8)</u>	<u>( 0.05)</u>
Impuesto a la renta	<u>( 6,142)</u>	<u>( 33.08)</u>	<u>( 5,189)</u>	<u>( 30.33)</u>

- b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Las declaraciones juradas de impuesto a la renta de los años 2014 al 2020 están sujetos a fiscalización. Debido a que pueden producirse diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva.

- c) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la renta y del impuesto general a las ventas, debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con entidades relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria Peruana está facultada a solicitar esta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia opina que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.
- d) A continuación, se presenta el movimiento del activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias según las partidas que lo originan:

	<u>Al 1 de enero de 2019</u>	<u>Abono (cargo) neto a resultados</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Abono (cargo) neto a resultados</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
<b>Activo diferido</b>					
Provisión de vacaciones	86	( 77)	9	99	108
Exceso de depreciación	149	761	910	640	1,550
Otras provisiones	( 6)	5	( 1)	10	9
<b>Total activo diferido</b>	<u>229</u>	<u>689</u>	<u>918</u>	<u>749</u>	<u>1,667</u>
<b>Pasivo diferido</b>					
Diferencia de cambio por partidas no monetarias	( 2,410)	983	( 1,427)	( 941)	( 2,368)
<b>Total pasivo diferido</b>	<u>( 2,410)</u>	<u>983</u>	<u>( 1,427)</u>	<u>( 941)</u>	<u>( 2,368)</u>
<b>Total pasivo diferido, neto</b>	<u>( 2,181)</u>	<u>1,672</u>	<u>( 509)</u>	<u>192</u>	<u>701</u>

- e) Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta en Perú -

En 2020 se realizó la publicación de las Leyes 31104, 31107, 31108, 31110 y otras disposiciones, las cuales entrarán en vigor a partir del ejercicio 2021. A continuación, se detallan los puntos más significativos:

- **Deducibilidad de gastos financieros:** a partir del 1 de enero de 2021, no serán deducibles los intereses netos (gastos por intereses menos intereses gravables) que excedan del EBITDA (renta neta luego de compensar pérdidas más intereses netos, depreciación y amortización) del año anterior; pudiendo ser arrastrados a los 4 años inmediatos siguientes. Este límite no aplicará a empresas cuyos ingresos netos en el ejercicio gravable sean menores o iguales a 2,500 UIT.
- **Devolución del ITAN 2020:** la devolución del ITAN se realizará mediante abono en cuenta. Si la Administración no ha respondido a la solicitud de devolución en 30 días hábiles, se considerará aprobada.
- **Régimen especial de depreciación:** desde el ejercicio 2021, los contribuyentes podrán depreciar los bienes de su activo fijo a razón de las siguientes tasas: (i) los edificios y construcciones a una tasa del 20% anual (con ciertas condiciones); (ii) equipos de procesamiento de datos - excepto máquinas tragamonedas - a una tasa máxima de 50%; (iii) maquinaria y equipo a una tasa máxima de 20%; y, (iv) vehículos de transporte terrestre (excepto ferrocarriles) híbridos (con motor de embolo y motor eléctrico) o eléctricos (con motor eléctrico) o de gas natural vehicular - a una tasa máxima de 50%.

En adición a lo anterior, cabe resaltar los siguientes puntos de control a considerar por parte de los contribuyentes:

- Cláusula Anti-elusiva General (Norma XVI): la Administración Tributaria podrá cuestionar las operaciones efectuadas por la Compañía, de considerar que éstas tengan un carácter elusivo. Para ello, podrá aplicar lo dispuesto en los párrafos segundo al quinto de la Norma XVI en el marco de una fiscalización definitiva mediante un procedimiento especial.
- Beneficiario final: las personas jurídicas domiciliadas, entes jurídicos (ej., fideicomisos, consorcios, fondos, entre otros), personas jurídicas no domiciliadas que tengan una sucursal, agencia u otro establecimiento permanente en el país y los entes jurídicos constituidos en el extranjero que cuenten con administrador en el Perú están obligados a presentar la declaración del beneficiario final. Las obligaciones relacionadas no involucran únicamente la presentación, sino también el aplicar un procedimiento de debida diligencia a fin de ubicar a los beneficiarios finales de los obligados.

## 16 COSTO POR SERVICIOS

Por los años terminados al 31 de diciembre, los costos por servicios comprenden:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
Materiales utilizados	26,818	31,282
Depreciación, (Nota 10)	16,165	19,299
Gastos de personal, (Nota 17)	10,266	11,805
Servicios prestados por terceros	13,079	9,137
Otros gastos	700	798
	<u>67,028</u>	<u>72,321</u>

Los materiales utilizados por la Compañía en los costos de sus servicios se relacionan con el proyecto Shougang. Estos materiales contemplan principalmente el consumo de suministros como: combustible, aceite industrial, grasa sintética, llantas, rodillos entre otros. Los cuales son usados por los equipos de producción directa para el movimiento de tierra (Nota 1).

Los servicios prestados por terceros por los años terminados el 31 de diciembre, comprenden los siguientes conceptos:

	<u>2020</u> US\$000	<u>2019</u> US\$000
Alquiler de maquinaria y equipos de transporte y explotación	4,629	2,500
Reparación y mantenimiento	3,544	3,237
Alojamiento y alimentación	2,531	1,563
Transporte	1,106	634
Subcontratos	436	162
Otros servicios prestados por terceros	833	1,041
	<u>13,079</u>	<u>9,137</u>

La selectividad del mineral generó que la Compañía complete sus operaciones utilizando equipos alquilados a terceros incrementándola en relación al año anterior.

Por otro lado, el incremento de los otros servicios prestados por terceros corresponde a mayores mantenimientos de los campamentos, reparaciones de la subestación, entre otros, relacionados principalmente a los gastos descritos en el párrafo anterior.

## 17 GASTO DE PERSONAL

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2020</u> <u>US\$000</u>	<u>2019</u> <u>US\$000</u>
Sueldos y salarios	5,606	6,370
Participación de trabajadores	1,035	1,234
Gratificaciones	940	1,065
Impuestos y contribuciones	701	744
Compensación por tiempo de servicios	533	602
Vacaciones	511	552
Otras remuneraciones	940	1,238
	<u>10,266</u>	<u>11,805</u>

## 18 GASTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2020</u> <u>US\$000</u>	<u>2019</u> <u>US\$000</u>
Intereses por leasing y préstamos financieros (Nota 13)	3,472	3,504
Intereses de obligaciones tributarias	3	424
Otros	111	44
	<u>3,586</u>	<u>3,972</u>

## 19 CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y GARANTIAS

### a) Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, en opinión de la Gerencia de la Compañía, así como de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver ni otras contingencias en contra de la Compañía a dichas fechas.

### b) Compromisos -

La Compañía tiene responsabilidad por fianzas bancarias solidarias, incondicionales, irrevocables y de ejecución automática y con una vigencia no mayor de 2 años, en garantía de adelantos recibidos de Shougang y de cumplimiento de contrato. Al 31 de diciembre 2020, presenta garantías por cumplimiento de contratos por el importe aproximado de US\$3,708 miles (aproximadamente US\$7,848 miles al 31 de diciembre de 2019).

### c) Garantías -

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha otorgado garantías mobiliarias por el importe aproximado a US\$24,738 miles (aproximadamente US\$26,345 miles al 31 de diciembre de 2019).

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

Mediante Decreto Supremo N°008-2021-PCM vigente a partir del 31 de enero de 2021, se prorrogó nuevamente el Estado de Emergencia Nacional hasta el 14 de febrero de 2021, posteriormente fue ampliado hasta el 28 de febrero y 31 de marzo de 2021. Este decreto supremo establece restricciones sobre actividades comerciales, actividades culturales, establecimientos y actividades recreativas, hoteles, restaurantes, tráfico peatonal y vehicular en varias regiones del país.

A la fecha, la Compañía ha evaluado el impacto que tendrá esta extensión del estado de emergencia en la situación y el desempeño financiero de la Compañía en 2021 y considera que no ha tenido un impacto significativo en las operaciones ni en la actividad de la Compañía en 2021 en vista de las medidas implementadas en el año 2020 y que siguen vigentes a la fecha de este informe (Nota 1-d)

Salvo por lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no han ocurrido otros eventos posteriores significativos que en opinión de la Gerencia de la Compañía requieran alguna divulgación adicional o algún ajuste material a los saldos presentados en los estados financieros.