

## **FERREYCORP S.A.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
30 DE SETIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020

### **1 ACTIVIDAD ECONOMICA**

(a) Información general -

**Ferreycorp S.A.A.** (en adelante, “la Matriz” o “la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Lima en setiembre de 1922 y es la entidad holding de un conjunto de empresas que operan en Perú y en el exterior, denominado “Grupo Ferreycorp”, coordinando sus políticas y su administración. El Grupo Ferreycorp (“el Grupo”), a través de las subsidiarias, se dedica principalmente a la distribución de maquinaria, motores, equipos, repuestos, lubricantes y otros tipos de bienes, así como a la prestación de servicios conexos.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Avenida Cristóbal de Peralta Norte No.820, Surco, Lima, Perú.

(b) Contratos de distribución -

Con fecha 13 de abril de 2012, el Grupo Ferreycorp, a través de su subsidiaria Ferreyros S.A., suscribió la actualización de dos contratos de distribución en forma no exclusiva de los productos Caterpillar en Perú con Caterpillar S.A.R.L. (Dutch Limited Partnership), representada por Caterpillar Americas C.V. (en adelante “CAT”). Los contratos “Sales & Services Agreement” y “Distribution Agreement for Engine, Parts and Services”, referidos a la venta de maquinaria denominada “Prime” y a la venta de motores, repuestos y servicios, respectivamente, son de plazo indefinido. El Grupo Ferreycorp, desde hace más de 75 años, comercializa toda la línea de maquinaria y repuestos, brinda la garantía de fábrica y presta servicios posventa (mantenimiento preventivo y reparación). La Gerencia de la Compañía espera que la relación comercial se siga manteniendo en el largo plazo.

(c) Aprobación de estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados en el Directorio del 27 de octubre de 2021.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por el Directorio el 24 de febrero de 2021 y por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2021.

### **2 IDENTIFICACION DE LA ESTRUCTURA DEL GRUPO**

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de Ferreycorp S.A.A., las subsidiarias en las que tiene control y una inversión en un negocio conjunto. El Grupo posee el 100% de la participación de las subsidiarias, ya sea a través de la Matriz o de otras subsidiarias, en Soluciones Sitech Perú S.A. al 31 de diciembre de 2020 se tenía una participación de 56.82%. A continuación, se presentan los principales datos de las empresas que son parte de estados financieros consolidados antes de las eliminaciones realizadas para propósitos de consolidación:

Entidad	Actividad principal	Porcentaje de participación		Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad (pérdida) neta	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
		%	%	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Ferreyros S.A.	Compra-venta de maquinaria y repuestos y prestación de servicios de taller	99.99	99.99	3,494,208	2,871,149	2,418,676	1,821,560	1,075,532	1,049,589	212,443	170,440
Inti Inversiones Interamericanas Corp. y subsidiarias (a)	Holding que agrupa el negocio en Centroamérica	100.00	100.00	637,819	565,944	261,149	257,056	376,670	308,888	21,028	10,794
Unimaq S.A.	Compra-venta de maquinaria y repuestos y prestación de servicios de taller	99.99	99.99	410,168	384,820	318,194	302,470	91,974	82,350	4,703 (	15,235)
Trex Latinoamerica SpA y Subsidiarias (b), (c) y (d).	Holding que agrupa el negocio en Sudamérica	100.00	100.00	496,686	559,318	397,639	459,653	99,047	99,665 (	951)	4,221
Motriz S.A.	Compra, venta, distribución, comercialización y exportación de la línea de bienes Trex	99.00	99.00	116,758	125,633	97,863	104,717	18,895	20,916	2,900	1,823
Fargoline S.A.	Servicios de almacenaje	99.91	99.91	126,871	128,100	77,531	83,913	49,340	44,187	5,153	5,518
Motored S.A.	Compra-venta de línea automotriz, repuestos y prestación de servicios automotrices	99.99	99.99	103,871	162,606	89,376	146,470	14,495	16,136 (	26,739) (	26,180)
Orvisa S.A. y subsidiarias	Compra-venta de maquinaria y repuestos y prestación de servicios de taller	99.37	99.37	121,766	115,539	84,932	77,735	36,834	37,804 (	973) (	2,865)
Soltrak S.A.	Representante y distribuidor de neumáticos, lubricantes y equipos de seguridad	99.99	99.99	209,299	177,192	149,984	124,618	59,315	52,574	6,741	2,222
Cresko S.A.	Compra-venta de maquinaria, equipos y suministros químicos	99.99	99.99	2,559	2,748	408	536	2,151	2,212 (	61) (	63)
Soluciones Sitech Perú S.A.	Comercialización de software y equipos relacionados con tecnología	99.98	56.82	16,995	18,966	2,772	4,727	14,223	14,239 (	121)	283
Forbis Logistics S.A.	Agente de carga	99.98	99.98	28,793	18,689	20,017	16,703	8,776	1,986	6,969	2,662
Xpedite Procurement Services S.A.C.	Venta al por mayor y menor no especializada	90.00	90.00	1,879	1,567	958	1,049	921	518	307	157

- (a) Esta entidad holding controla las subsidiarias en Centroamérica y Norteamérica, que son: Compañía General de Equipos S.A. (El Salvador), Corporación General de Tractores S.A. (Guatemala), General Equipment Company (Belice), Mercado Centroamericano de Lubricantes S.A. (Nicaragua), Forbis Logistics Corp. (Estados Unidos de América) y Transportes Pesados S.A. de C.V. (El Salvador). Estas subsidiarias se dedican a la compra y venta de maquinaria, automotores, repuestos y prestación de servicios de taller.
- (b) Esta entidad holding controla las subsidiarias en Sudamérica, que son: Trex Latinoamérica SpA y su subsidiaria Equipos y Servicios Trex SpA (ambas domiciliadas en Chile) y Trex Overseas Investments S.A. (domiciliada en Chile) y su subsidiaria domiciliada en Colombia.
- (c) En Sesión de Directorio realizada el 24 de junio de 2020, se aprobó un aporte de capital en Trex Latinoamerica SpA por aproximadamente S/45,877,000.
- (d) El 31 de julio de 2020, la Compañía vendió al costo 2,465,100 acciones con derecho a voto que mantenía en Maquicentro S.A (Ecuador) a la subsidiaria Trex Latinoamerica Spa por un importe de USD1,087,921 (equivalente a S/ 3,768,000).

### **3 BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

#### **3.1 Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados -**

La Compañía ha preparado estos estados financieros consolidados en cumplimiento del Reglamento de Información Financiera de la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV). Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes a la fecha de los estados financieros, las cuales incluyen a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Grupo, excepto por los terrenos, sobre los cuales se aplica la política de valor razonable, ver nota 3.3(g). Los estados financieros consolidados se presentan en miles de soles (bajo el encabezado de S/000), excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

Las políticas de contabilidad adoptadas por el Grupo son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

### **3.2 Bases de consolidación -**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y los de las subsidiarias en que ejerce el control, para todos los ejercicios presentados. El control se obtiene cuando el Grupo está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad donde se invierte y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través de su poder sobre dicha entidad. El Grupo controla una entidad si y sólo si tiene:

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

El Grupo evalúa si tiene o no control sobre una entidad cuando los hechos y circunstancias indican que existen cambios en alguno de los elementos de control. La consolidación de una subsidiaria empieza cuando el Grupo obtiene control de ésta y deja de ser consolidada desde la fecha en la que dicho control cesa. Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de la Compañía y de sus subsidiarias.

El resultado del periodo y cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los propietarios de la Matriz y a los accionistas que no controlan (interés minoritario), incluso si esto resulta en un interés minoritario con saldo negativo. Cuando es necesario, se hacen ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables con las políticas adoptadas por el Grupo. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre miembros del Grupo son eliminados en la consolidación.

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

### **3.3 Resumen de políticas contables significativas -**

#### **(a) Combinaciones de negocios y crédito mercantil -**

Las combinaciones de negocios se contabilizan mediante el método de la compra. Las combinaciones pueden darse a través de la compra de una entidad separada o de un grupo de activos y pasivos que califiquen como un negocio. En este último caso, el costo de la compra corresponde a la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la compra. Los costos de adquisición incurridos se imputan a gastos a medida que se incurren y se los presenta como gastos de administración en el estado consolidado de resultados.

El crédito mercantil es inicialmente medido a su costo, que es el exceso de la contraprestación transferida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos.

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

Si el crédito mercantil ha sido distribuido a una UGE y parte de los activos con los que opera dicha unidad se venden o se dan de baja, el crédito mercantil y los activos dispuestos se incluyen en el valor en libros de la transacción al determinar el resultado de dicha transacción.

Bajo estas circunstancias, el crédito mercantil a disminuir se mide en base al valor relativo de los activos dispuestos y a la parte de la unidad generadora de efectivo retenida. El crédito mercantil se presenta en estos estados financieros como consecuencia de una compra de negocios efectuada en años anteriores, resultado de la adquisición de diversos activos que calificaron como negocio.

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

#### **(b) Inversión en negocio conjunto -**

Los acuerdos conjuntos son contratos en los que dos o más partícipes comparten el control de la actividad emprendida, a lo que se denomina control conjunto. Un negocio conjunto es un tipo de acuerdo mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. El control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido para un acuerdo conjunto y que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes del mismo requieren consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Como resultado de la evaluación de su acuerdo conjunto, el Grupo ha determinado que posee un negocio conjunto.

Las inversiones del Grupo en su negocio conjunto se contabilizan mediante el método de participación patrimonial. Según este método, la inversión en su negocio conjunto se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación del Grupo sobre los activos netos de su negocio conjunto desde la fecha de adquisición.

El estado consolidado de resultados refleja la participación del Grupo en los resultados de las operaciones de su negocio conjunto, luego de dar efecto a los ajustes realizados al momento de su compra. Cualquier cambio en 'otros resultados integrales' de su negocio conjunto se presenta como 'otros resultados integrales' del Grupo. Además, si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio del negocio conjunto, el Grupo reconocería su participación sobre cualquiera de estos cambios, según corresponda, en el estado consolidado de cambios en el patrimonio del Grupo. Cuando la participación en estas inversiones excede el monto de la inversión, el Grupo deja de reconocer esas pérdidas a menos que tenga la obligación de asumirlas.

La participación del Grupo en los resultados de su negocio conjunto se presenta en el rubro "Participación en los resultados netos en negocio conjunto" del estado consolidado de resultados.

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

#### **(c) Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición -**

##### **(c.1) Activos financieros -**

##### **Clasificación y medición inicial -**

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

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

La clasificación depende del modelo de negocio del Grupo para la administración de sus activos financieros y de si los términos contractuales representan únicamente pagos de principal e intereses.

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

#### Medición posterior de instrumentos de deuda -

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios que el Grupo ha establecido para la gestión del activo y las características de los flujos de efectivo que se derivan del activo. Hay tres categorías de medición con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

##### (i) Activos a costo amortizado -

Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales, siempre que estos flujos de efectivo representen únicamente pagos de principal e intereses, se miden a costo amortizado. Los ingresos por intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de este tipo de activo financiero, se reconoce directamente en resultados. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados.

##### (ii) Activos a valor razonable a través de otros resultados integrales -

Activos financieros cuyo modelo de negocio es mixto, esto es, activos financieros que se mantienen tanto para cobrar sus flujos de efectivo contractuales como para su venta y si sus flujos de efectivo corresponden únicamente a pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los cambios en el valor en libros se reconocen en otros resultados integrales (a través de ORI), excepto por el reconocimiento de las pérdidas (o reversión de pérdidas) por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio que se reconocen en resultados. Cuando el activo financiero es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en ORI es reclasificada del patrimonio a resultados y presentada en el rubro "Otros ingresos y gastos, neto". Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio se reconocen en resultados en el rubro "Otros ingresos y gastos, neto" y las pérdidas por deterioro también son reconocidas en resultados y presentadas en una partida separada del estado consolidado de resultados.

##### (iii) Activos a valor razonable con cambios en resultados -

Los activos que no cumplen con los criterios para usar el costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda en esta categoría se reconocen en resultados como "Otros ingresos y gastos, neto".

El Grupo reclasifica los instrumentos de deuda cuando cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

#### Deterioro del valor de los activos financieros -

El Grupo evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a VR-ORI. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, la principal cuenta medida al costo amortizado, el Grupo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial, basado en una matriz de provisión, directamente en los resultados del periodo.

#### (c.2) Pasivos financieros -

##### Reconocimiento y medición inicial -

El Grupo clasifica sus pasivos financieros, para fines de medición, al costo amortizado. Como excepción, en los casos que sea apropiado los clasifica para ser medidos al valor razonable a través de resultados. La Gerencia determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Todos los pasivos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable deduciendo, en el caso de los pasivos financieros contabilizados al costo amortizado, los costos incrementales que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del pasivo.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el Grupo solo presenta pasivos medidos al costo amortizado, que incluyen las obligaciones financieras, pasivos por arrendamiento, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otros pasivos.

##### Medición posterior -

Después del reconocimiento inicial, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que el Grupo tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha de los estados financieros consolidados.

##### Baja en cuentas -

Un pasivo financiero, o cuando sea aplicable una parte de un pasivo financiero o una parte de un grupo de pasivos financieros similares, es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor 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 en los importes respectivos en libros se reconoce directamente en resultados.

#### (c.3) Compensación de instrumentos financieros -

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

#### **(d) Transacciones en moneda extranjera -**

##### Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en soles que a la vez es la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional).

Los estados financieros consolidados se presentan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo.

Cada subsidiaria determina su moneda funcional y preparan sus estados financieros con esa moneda funcional. El Grupo concluyó en todas sus subsidiarias que las características económicas determinan que la moneda local de su país de origen corresponde a su moneda funcional. Debido a ello, los estados financieros de subsidiarias con moneda funcional distinta que la Matriz, son convertidos aplicando los criterios descritos más adelante.

##### Saldos o transacciones en moneda extranjera -

Se consideran saldos o transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones en las que calificaban inicialmente para su reconocimiento.

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se traducen al tipo de cambio de la fecha de su liquidación o, si se mantiene pendiente de pago, a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio generadas por la traducción de las partidas en moneda extranjera se reconocen en resultados, en el rubro "Diferencia en cambio, neta". Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la fecha de las transacciones iniciales y no se remiden.

##### Conversión a la moneda de presentación -

Los estados financieros consolidados han sido preparados para presentar de manera agrupada la actividad de la Matriz y la de sus subsidiarias, definiéndose que el sol (la moneda funcional de la Matriz) es la moneda de presentación del Grupo. Los saldos de los estados financieros de las subsidiarias que operan en países cuya moneda funcional es distinta al sol fueron convertidos utilizando la metodología establecida en la NIC 21, "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera", que se resume a continuación:

- (i) Los saldos de los activos y pasivos han sido convertidos utilizando los tipos de cambio de cierre a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera presentado.
- (ii) Los ingresos y gastos han sido convertidos utilizando el tipo de cambio promedio mensual que se aproxima a los tipos de cambio de la fecha de registro de dichas transacciones.
- (iii) Las diferencias resultantes de la conversión han sido reconocidas como parte de 'otros resultados integrales' y presentadas en el estado consolidado de situación financiera en la partida de "Otras reservas de patrimonio".

#### **(e) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Para fines de preparación y presentación del estado de flujos de efectivo bajo el método directo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en fondo fijo, cuentas corrientes, y depósitos en bancos con vencimiento original menor a 90 días. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**(f) Existencias -**

Las existencias se miden al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina siguiendo el método de identificación específica, excepto repuestos que se registran por el método del costo promedio ponderado. El costo de servicios de taller en proceso comprende los costos de servicios de taller de mecánica y reparación. El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos y gastos incurridos para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

La estimación del valor neto de realización toma en cuenta cualquier desvalorización que se observe sobre los inventarios. Para ello, el Grupo analiza, a cada fecha de cierre, las condiciones y la rotación de las existencias. En el caso de los repuestos y componentes que no tienen movimiento, se reconoce una provisión en base a un análisis de la Gerencia de Cadena de Abastecimiento, quien determina el valor deteriorado. Esta pérdida se registra directamente en resultados en los rubros "Costo de ventas" y "Gastos de ventas".

**(g) Inmuebles, maquinaria y equipo -**

Los inmuebles, maquinaria y equipo, excepto los terrenos, se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y, de ser aplicable, de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Este costo incluye el costo de reemplazar componentes de inmuebles, maquinaria y equipo. Para los componentes significativos de inmuebles, maquinaria y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, se da de baja el componente reemplazado y se reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para el Grupo, y el costo de estos activos se pueda medir con confiabilidad. Desembolsos por mantenimiento ordinario y reparaciones se reconocen en resultados conforme se incurren.

Los terrenos se miden a su valor de revaluación (valor razonable), utilizando tasaciones que se efectúan cada dos a tres años por un tasador perito independiente, para asegurar que el valor razonable no difiera significativamente de su importe en libros. Cuando las variaciones en el valor razonable no son significativas, las revaluaciones se efectuarán cada tres o cinco años. Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las variaciones en el valor razonable de los terrenos no han sido significativas por lo que no ha sido necesario modificar su valor en libros.

Todo incremento por revaluación se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales y se acumula en el patrimonio consolidado en "Otras reservas de patrimonio" por revaluación de activos en el patrimonio y en el estado consolidado de resultados integrales, salvo que dicho incremento corresponda a la reversión de una disminución de revaluación del mismo activo reconocida previamente en el estado consolidado de resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en resultados. Una disminución por revaluación se reconoce en el estado consolidado de resultados, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de revaluación del mismo activo reconocido previamente en la reserva por revaluación de activos. Al momento de la venta del activo revaluado, cualquier reserva por revaluación relacionada con ese activo se transfiere a los resultados acumulados.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas en años de los activos o en función a horas-máquina (h/m) utilizadas, en los plazos mostrados a continuación:

	<u>Plazo</u>
Edificaciones y otras construcciones:	
Obra gruesa	Entre 30 y 80
Acabados y obras complementarias	Entre 15 y 20
Instalaciones	Entre 5 y 10
Maquinaria y equipo	Entre 3 y 15
Maquinaria y equipo de alquiler	h/m utilizadas
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	Entre 3 y 10

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

Un componente de inmuebles, maquinaria y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en resultados, en el rubro "Otros ingresos y gastos, neto".

#### **(h) Arrendamientos -**

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

#### ***El Grupo como arrendatario -***

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, desde la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por parte del Grupo.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente en función de valores presentes. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos por arrendamiento:

- Pagos fijos (incluidos los pagos que, independiente de su forma, se consideren pagos fijos "en sustancia"), menos cualquier saldo por cobrar por incentivos recibidos para iniciar el arrendamiento;
- Pagos de arrendamiento variables que estén basados en un índice o en una tasa, los cuales se miden, inicialmente, utilizando el índice o la tasa vigente a la fecha de inicio del arrendamiento;
- Los importes de cualquier garantía de valor residual, que el Grupo se haya obligado a pagar;
- El precio de ejercer opciones de compra, si el Grupo considera que es razonablemente seguro que las ejercerá; y
- Pagos de indemnizaciones por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento ha considerado el supuesto que el Grupo ejercerá esta opción.

Si fuera razonablemente seguro extender el plazo de un arrendamiento, los pagos de arrendamiento del plazo extendido también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si esa tasa no puede ser determinada de forma simple, se utiliza la tasa incremental de endeudamiento del arrendatario, que representa la tasa que se cargaría al arrendatario para captar los fondos necesarios para adquirir un activo de valor similar al activo

subyacente al derecho de uso, en un contexto económico similar y bajo términos similares, en lo referido al plazo, garantías y condiciones.

Para determinar la tasa de endeudamiento incremental, el Grupo toma en cuenta los siguientes criterios:

- En la medida que sea posible, utiliza, como punto de referencia, las tasas de financiamientos recientemente obtenidos y las ajusta para reflejar los cambios en las condiciones desde la fecha que obtuvo tales financiamientos;
- En caso no cuente con financiamientos recientes, aplica un enfoque de acumulación que parte de una tasa libre de riesgo, la que ajusta por el riesgo de crédito del Grupo; y
- Aplica ajustes específicos a la tasa calculada que refleje las condiciones específicas del arrendamiento; por ejemplo, lo referido al plazo, país, moneda y tipo de garantías.

Los pagos de arrendamiento se distribuyen entre la porción que reduce el capital y la porción que corresponde al costo financiero. El costo financiero se reconoce en resultados durante el plazo de arrendamiento, en un importe que refleje una tasa de interés periódica y constante aplicada sobre el saldo del pasivo a la fecha de cierre.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo, el cual incluye:

- El valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio del arrendamiento; menos cualquier incentivo de arrendamiento que se haya recibido;
- Los costos directos iniciales; y
- Los costos de restauración o rehabilitación a los que el Grupo esté obligado a incurrir.

Los activos por derecho de uso se deprecian, generalmente, en línea recta en el plazo más corto entre la vida útil del activo arrendado y el plazo del arrendamiento. Si el Grupo considera que es razonablemente seguro ejercer su opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia en el plazo de vida útil del activo subyacente.

Los pagos asociados con arrendamientos de corto plazo de inmuebles y vehículos y todos los arrendamientos de activos de bajo valor, se reconocen en resultados en línea recta. Los arrendamientos de corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden, equipos de tecnología y equipos diversos.

#### ***El Grupo como arrendador -***

Cuando el Grupo actúa como arrendador, determina, al comienzo del arrendamiento, si cada contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada contrato de arrendamiento, el Grupo realiza una evaluación de si ha transferido al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero; caso contrario, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo considera ciertos indicadores, tales como, si el contrato de arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Cuando el Grupo subarrenda un activo, refleja su rol en el contrato de arrendamiento principal y en el sub-arrendamiento por separado. Se evalúa la clasificación del arrendamiento de un sub-arrendamiento con referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un contrato de arrendamiento principal es

un arrendamiento a corto plazo, para que el Grupo aplique la exención descrita anteriormente, entonces se clasifica el sub-arrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un contrato contiene componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, el Grupo aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato entre los diferentes componentes.

#### **(i) Intangibles -**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios se mide a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y, de ser aplicable, cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de programas de cómputo incluyen a los costos de consultoría, costos de los empleados que desarrollan el software, asistencias complementarias, infraestructura y licencias centralizadas, licencias de usuario y una porción de los costos indirectos correspondientes.

Otros costos que no cumplan con estos criterios se reconocen en resultados conforme se incurre.

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el programa específico.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles, que fluctúan entre dos y treinta y nueve años, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado consolidado de resultados en el rubro de la categoría que resulte coherente con la función del activo intangible.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, pero se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen. Una vida útil indefinida se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

La amortización se calcula en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas en años de los activos, tal como se muestra a continuación:

	<u>Plazo</u>
Relación con clientes	2 a 28
Derechos de uso	2
Contrato de distribución	10
Relación con proveedores	39
Acuerdo de no competencia	4 a 5
Licencias de software	3 a 10

Los costos incurridos en el desarrollo de software reconocidos como activos se amortizarán en el plazo de sus vidas útiles estimadas. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia.

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

#### **(j) Deterioro del valor de los activos no financieros -**

El valor neto en libros de los inmuebles, maquinaria y equipo y activos intangibles de vida finita son revisados para determinar si existen indicios de deterioro al cierre de cada ejercicio. Si existen tales indicios, el Grupo estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los gastos necesarios para realizar la venta, y el valor en uso.

Cuando el importe recuperable de un activo está por debajo de su valor en libros se considera que existe deterioro del valor.

El valor razonable corresponde al monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo neto estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación de las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Cuando tienen lugar nuevos eventos, o cambios en circunstancias ya existentes, que evidencien que una pérdida por deterioro registrada en un periodo anterior pudiera ya no existir o haberse reducido, el Grupo realiza una nueva estimación del valor recuperable del activo correspondiente. Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho aumento no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en resultados. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

#### **Crédito mercantil y marcas de vida indefinida -**

El crédito mercantil surge de la compra de un grupo de activos que califica como negocio. Este crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición respecto del valor razonable de los activos netos adquiridos a la fecha de toma de control. El valor en libros del crédito mercantil se somete anualmente a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor (al 31 de diciembre), y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El valor en libros del crédito mercantil se muestra al costo menos, si existieran, las pérdidas por deterioro acumuladas. Si ocurriera la venta total o parcial del negocio que dio origen al crédito mercantil, la ganancia o pérdida en dicha venta incluye el valor en libros del crédito mercantil.

El deterioro del valor del crédito mercantil se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (o un grupo de unidades generadoras de efectivo) con las que se relacione. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es

menor que su importe en libros, incluyendo el valor en libros del crédito mercantil, se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el crédito mercantil no se pueden revertir en períodos futuros.

#### **(k) Costos de financiamiento -**

Los costos de financiamiento atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo que requiere necesariamente un periodo considerable de preparación para encontrarse disponible para uso o venta son capitalizados como parte del costo del respectivo activo. Todos los otros costos de financiamiento son reconocidos como gasto en resultados. Los costos de financiamiento están conformados por los intereses y otros costos que el Grupo incurre en relación con los fondos obtenidos.

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no incurrió en costos en la construcción de activos que califiquen para la capitalización de costos de financiamiento.

#### **(l) Beneficios a los empleados -**

Participación en las utilidades -

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de las compañías sobre la base de las disposiciones legales vigentes en cada país en donde operan, de ser aplicable. Para el caso de las entidades en Perú, la participación de los trabajadores en las utilidades equivale entre 5% y 8% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. Según las leyes peruanas, existe un límite en la participación de los trabajadores que un empleado puede recibir, equivalente a dieciocho sueldos mensuales.

El Grupo reconoce la participación de los trabajadores de acuerdo con lo establecido en la NIC 19, "Beneficios a los empleados", esto es, como un beneficio de corto plazo que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios.

Gratificaciones -

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base de las disposiciones legales vigentes en cada país en donde opera. Para el caso de las entidades en Perú, las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

Compensación por tiempo de servicios -

El Grupo reconoce la compensación por tiempo de servicios del personal que corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente en cada país en donde opera, de ser aplicable. Para el caso de las entidades en Perú, dicha compensación 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. El Grupo no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Descanso vacacional -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado y de acuerdo con la legislación vigente en cada país en donde el Grupo opera, de ser aplicable. Para el caso de las entidades en Perú, 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 a cada fecha de cierre de los estados financieros.

El Grupo no proporciona beneficios posteriores a la relación laboral y tampoco opera un plan de compensación patrimonial sobre la base de acciones.

#### **(m) Impuesto a las ganancias -**

El impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corriente y al diferido, y se reconoce en el estado consolidado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas como otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### Impuesto a las ganancias corriente -

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula de acuerdo a las normas legales vigentes en cada país, a partir de los estados financieros no consolidados y por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha de los estados financieros consolidados.

La Gerencia evalúa periódicamente las normas tributarias en las que están sujetas a interpretaciones y reconoce provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Cuando el Grupo efectúa pagos en exceso de lo que considera son sus obligaciones de pago del impuesto a la renta, por ejemplo, cuando paga bajo protesto a la Administración Tributaria para evitar acumulación de intereses y multas, pero considera que es probable que obtendrá su devolución, reconoce estos importes en el rubro de "Otros activos". La Compañía analiza el plazo estimado de recuperación a fin de identificar los importes a ser presentados como parte del activo corriente y del activo no corriente.

##### Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo, considerando las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos contables a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto (y legislación) que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperan o eliminan.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha de cierre de estados financieros y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y se relacionan con la misma autoridad tributaria.

##### Posiciones tributarias inciertas -

Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por una entidad respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. El

reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes pueden verse afectados en los casos en que una entidad tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta, en las que se considere que es probable que la autoridad tributaria no acepte el tratamiento del Grupo. La existencia de posiciones tributarias inciertas puede afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuesto usadas.

#### **(n) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -**

##### **Ingresos -**

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. Los ingresos se presentan netos de los impuestos a las ventas, reembolsos, descuentos, bonificaciones y otros conceptos relacionados a las ventas.

Al inicio del contrato, la Gerencia determina si el Grupo se compromete a entregar múltiples bienes o servicios e identifica cuáles de ellos califican como obligaciones de desempeño separables, que requerirán reconocer ingresos de forma independiente. Esto puede originar que distribuya el precio del contrato entre diversas promesas de entrega de bienes o servicios al cliente, que podrían ser reconocidos como ingresos en momentos distintos.

En caso se identifiquen diferentes obligaciones de desempeño separables identificadas, el Grupo distribuye el precio del contrato de forma proporcional a cada obligación de desempeño con base en sus precios de venta individuales. Si el Grupo no dispone del precio de venta individual, lo estima mediante un enfoque de costo más un margen razonable de mercado.

Las obligaciones de desempeño no satisfechas a la fecha de los estados financieros, por las cuales el Grupo ya recibió del cliente la contraprestación total o parcial, se presentan en el rubro "Otros pasivos corrientes", en el estado separado de situación financiera, bajo el concepto de "Anticipos de clientes" (nota 14).

Los ingresos por venta de máquinas, motores, equipos y repuestos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, situación que se da cuando el producto se entrega al cliente, éste tiene total discreción sobre el mismo y el Grupo no asume obligación alguna que esté pendiente de ser satisfecha y que pudiera afectar la aceptación del producto por parte del cliente. Se considera entregado el producto cuando los productos se envían a la locación especificada por el cliente, los riesgos de obsolescencia y de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con los términos de la venta.

Los ingresos por servicios de taller se reconocen en resultados a lo largo del tiempo que demande el servicio, en una base lineal.

##### **Costos y gastos -**

El costo de venta, que corresponde al costo de los productos que comercializa el Grupo, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

El costo de servicios se capitaliza conforme se incurre y se reconoce en resultados de forma simultánea el reconocimiento de los ingresos asociados. Para fines de presentación, el Grupo incorpora los costos capitalizados como parte del rubro "Existencias".

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

#### **(o) Provisiones -**

#### General -

Se reconoce una provisión sólo cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar con confiabilidad su valor. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de cierre anual. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión se determina por el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

#### Garantías -

Las provisiones por costos relacionados con garantías otorgadas a clientes en ventas de productos o servicios, se reconocen cuando se vende el producto o se presta el servicio. El reconocimiento inicial se basa en la experiencia histórica de la frecuencia y valor de estos hechos en el pasado. La estimación inicial de los costos relacionados con las garantías se revisa anualmente.

#### **(p) Pasivo y activos contingentes -**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estas se revelan en notas a los estados financieros, excepto que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y solo se revelan cuando es probable que se produzca un ingreso para el Grupo.

#### **(q) Capital emitido -**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Cuando el capital social reconocido como patrimonio es recomprado, sea por la Matriz o por alguna subsidiaria, el monto pagado, incluyendo los costos atribuibles directos a la transacción (neto de impuestos), es reconocido como una deducción del patrimonio consolidado. Las acciones propias recompradas son clasificadas como acciones de tesorería y son presentadas como una deducción del patrimonio. Cualquier exceso pagado en la recompra respecto de su valor nominal, se presenta afectando la partida de Capital adicional. Cuando tales acciones son subsecuentemente reemitidas o vendidas, cualquier pago recibido, neto de los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción y los efectos correspondientes por el gasto por impuesto a las ganancias, se incluye en el patrimonio atribuible a los titulares del patrimonio de la Compañía.

#### **(r) Utilidad por acción -**

La utilidad por acción básica y diluida se calcula dividiendo la utilidad del año entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el periodo, ver nota 22.

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

#### **(s) Medición del valor razonable -**

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

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

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por el Grupo. Asimismo, el valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando esté disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento usando el precio de cotización en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es considerado activo si las transacciones para el activo o pasivo se llevan a cabo con frecuencia y volúmenes suficientes para proporcionar información de precios sobre una base continua.

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

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

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

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

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, el Grupo ha determinado las clases de activo y pasivo sobre la base de la naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

#### **(t) Información por segmentos -**

La información por segmentos operativos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados al encargado de la toma de decisiones operativas. El encargado de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, ha sido identificado como la Gerencia General, encargada de la toma de decisiones estratégicas.

Un segmento operativo es un componente de una entidad que: (i) desarrolla actividades de negocio de la que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), (ii) cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño, y (iii) para los que la información financiera y operativa se muestra disponible, ver nota 25.

#### **(u) Eventos posteriores -**

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre el Grupo a la fecha del estado consolidado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros consolidados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en las notas a los estados financieros consolidados.

### **3.4 Juicios, estimados y supuestos contables significativos -**

La preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos.

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

Los juicios y estimados significativos considerados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros consolidados son:

#### **(a) Juicios -**

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, la Gerencia ha realizado los siguientes juicios, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros consolidados:

Plazo del arrendamiento -

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. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se incluyen en el plazo del arrendamiento si hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

Para los arrendamientos de maquinarias y equipos de flota de alquiler, los siguientes factores suelen ser los más relevantes:

- Si hay penalizaciones significativas por terminar (o no extender), el Grupo generalmente tiene certeza razonable de extender (o no terminar).
- Si se espera que cualquier mejora en el arrendamiento tenga un valor remanente significativo, el Grupo generalmente tiene certeza razonable de extender (o no terminar).
- De lo contrario, el Grupo considera otros factores que incluyen la duración del arrendamiento histórico y los costos y la interrupción del negocio necesarios para reemplazar el activo arrendado.

La mayoría de las opciones de extensión en arrendamientos de maquinarias y equipos de flota de alquiler no se han incluido en el pasivo por arrendamiento, ya que el Grupo podría reemplazar los activos sin un costo significativo o interrupción comercial.

#### **(b) Estimaciones y supuestos -**

Las principales estimaciones de la Gerencia para preparar los estados financieros consolidados son:

Revaluación de inmuebles, maquinaria y equipo (terrenos) -

El Grupo mide sus terrenos a su valor razonable, para tal efecto, contrató a especialistas independientes expertos en valuaciones para determinar los valores razonables de estos activos. Para los terrenos, el valuador se basa en evidencia objetiva del mercado, utilizando

precios comparables ajustados por factores específicos, como la naturaleza, la ubicación y sus condiciones. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a que la misma se basa en información objetiva y provista por fuentes independientes.

#### Deterioro del valor de activos no financieros -

El Grupo determina el importe recuperable de las UGE, a efectos de la evaluación de deterioro, en función del valor en uso. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontado. Los flujos de efectivo surgen de las proyecciones estimadas para los próximos diez años, excluidas las actividades de reestructuración a las que el Grupo aún no se hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro.

El cálculo del importe recuperable es muy sensible a cualquier cambio en la tasa utilizada para el descuento de los flujos de efectivo, a los cambios en los ingresos de fondos futuros esperados, y a la tasa de crecimiento a largo plazo utilizada en la extrapolación. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a la amplitud en la brecha al comparar el importe recuperable y el valor en libros de sus activos no financieros, ver nota 10.

#### Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales -

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos. Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 48 meses, las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este periodo (tendencia de recuperación) y la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar comerciales. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a que la misma se basa principalmente en información histórica y objetiva.

#### Provisión por estimación para desvalorización de existencias -

El costo de las existencias puede no ser recuperable si los costos estimados para ponerlos en condición de venta y para realizar su comercialización aumentan. La práctica de rebajar el saldo de las existencias, hasta que su valor en libros sea igual a su valor neto de realización, es consistente con el criterio que los activos no deben valorarse por encima de los importes que se espera recuperar en su venta. La determinación del valor recuperable de las existencias es efectuada por la Gerencia con base a los precios de venta y el estimado de gastos de venta que incurrirá en el momento de realizarlos. Sobre la base de dicha evaluación la Gerencia concluyó que no se requiere incrementar la provisión por desvalorización de existencias.

Asimismo, la Gerencia efectúa un análisis de rotación para determinar si las existencias (máquinas, motores y repuestos) requieren de provisión por obsolescencia y/o lento movimiento, la cual rebaja el saldo del rubro existencias en el estado de situación financiera. La estimación por obsolescencia de existencias en almacén se determina sobre la base de una evaluación específica que realiza la Gerencia trimestralmente para el caso de maquinarias y motores y sobre la base de las partidas que estén más de 24 meses sin rotación para el caso de repuestos. La Gerencia considera que realizar cálculos de sensibilidad sobre esta estimación sería poco relevante debido a que la misma se basa principalmente en información histórica y objetiva, la cual es revisada a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

Impuestos a las ganancias corriente y diferido -

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones fiscales complejas, a los cambios en las normas fiscales y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado impositivo futuro.

El Grupo calcula provisiones sobre la base de estimaciones razonables, de las posibles consecuencias de las revisiones realizadas por parte de la autoridad fiscal. El importe de tales provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en revisiones fiscales anteriores, y las diferentes interpretaciones de la normativa en materia impositiva realizadas por la entidad sujeta a impuesto y por la autoridad fiscal responsable. Tales diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y las condiciones existentes en la jurisdicción de la Compañía y de sus subsidiarias.

### **3.5 Cambios en políticas contables y en la exposición de información -**

#### ***Nuevas NIIF e interpretaciones y modificaciones a normas vigentes al 1 de enero de 2020, aplicables a la Compañía y adoptadas a esa fecha -***

- 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 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 excepciones en relación con las reformas de la tasa de interés referencial.

Las excepciones 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 el reconocimiento de activos y pasivos, asimismo, aclara algunos conceptos. Los principales cambios son:

- Se clarifica que uno de los objetivos de los estados financieros también es proveer información que permita evaluar la gestión de quienes administran los recursos de la entidad,
- Se reincorpora el concepto de prudencia como un componente de la neutralidad necesaria para preparar estados financieros,
- Se ha incorporado la definición de entidad de reporte,
- Se han revisado las definiciones de activo y pasivo,
- Si bien se ha eliminado los umbrales de probabilidad para el reconocimiento de partidas en los estados financieros, se exige que para que el reconocimiento de

partidas sea apropiado, debe permitir cumplir los objetivos de los estados financieros, esto es, que la información sea relevante y represente de forma fidedigna el hecho económico. Con ello, no ha sido intención del cambio ampliar el rango de activos y pasivos que puedan ser reconocidos en los estados financieros, sino que alinear los criterios de reconocimiento con los objetivos generales de los estados financieros,

- Se han incorporado guías para la baja en cuentas de activos y pasivos,
- Se ha revisado la definición de las bases de medición permitidas para los elementos de los estados financieros, y
- Se deja explícito que el estado de resultados es la principal fuente de información sobre el rendimiento de una entidad. Se hace, además, referencia a que en circunstancias excepcionales algunas partidas de ingresos o gastos no deben reconocerse en el estado de resultados, sino en el estado de resultados integrales. Asimismo, se incorpora el concepto general de que la reclasificación a resultados de las partidas reconocidas como partes de los otros resultados integrales, debe efectuarse cuando esto contribuye a la relevancia o la representación fidedigna de los estados financieros.

Por la naturaleza de sus actividades, el Grupo el Marco Conceptual Revisado no ha generado una modificación de sus políticas contables, y no se espera que tenga futuros impactos en el Grupo.

#### 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(a) Este rubro comprende:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Fondo fijo	513	1,442
Cuentas corrientes (b)	124,928	241,894
Cuentas de ahorro (b)	3,941	4,431
Depósito a plazo (c)	113,063	8,410
Remesas en tránsito	24	11
	<u>242,469</u>	<u>256,188</u>

(b) Las cuentas corrientes y de ahorro bancarias son mantenidas en bancos locales y del exterior, están denominadas en moneda nacional y extranjera, son de libre disponibilidad y no generan intereses, salvo las cuentas de ahorro que devengan tasas de interés de mercado.

(c) Los depósitos a plazo se mantienen en bancos locales y del exterior de primer orden, se denominan en moneda nacional y extranjera, tienen vencimiento menor a 30 días y devengan tasas de interés de mercado.

#### 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(a) Este rubro comprende:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Facturas (b)	1,078,786	892,916
Letras (b)	337,838	339,786
Intereses no devengados	( 16,177)	( 18,679)
	1,400,447	1,214,023

Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (d)	( 211,606)	( 177,281)
Total de cuentas por cobrar comerciales	1,188,841	1,036,742
(-) Porción no corriente	( 41,418)	( 61,490)
Porción corriente	<u>1,147,423</u>	<u>975,252</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y no devengan intereses, con excepción de las letras por cobrar que devengan una tasa de interés anual en dólares estadounidenses entre 8% y 18% y en soles entre 17% y 22%.

Las facturas y letras corresponden principalmente a cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercaderías y servicios a diversas compañías locales y del exterior. Por lo general, las facturas son de vencimiento corriente (condición de vencidas y pagaderas) y las letras tienen vencimientos originales entre 30 y 360 días, con algunas excepciones que se clasifican como no corrientes.

- (c) El detalle de la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar comerciales, sin compensar los intereses no devengados, es el siguiente:

	<u>No deteriorado</u> S/000	<u>Deteriorado</u> S/000	<u>Total</u> S/000
<b>Al 30 de setiembre de 2021 -</b>			
<b>No vencido:</b>	1,005,324	31,474	1,036,798
<b>Vencido:</b>			
- Hasta 1 mes	99,818	3,985	103,803
- De 1 a 3 meses	33,881	4,414	38,295
- De 3 a 6 meses	14,908	5,489	20,397
- Más de 6 meses	51,087	166,244	217,331
<b>Total</b>	<u>1,205,018</u>	<u>211,606</u>	<u>1,416,624</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020 -</b>			
<b>No vencido:</b>	844,667	14,058	858,725
<b>Vencido:</b>			
- Hasta 1 mes	109,868	4,091	113,959
- De 1 a 3 meses	42,591	3,849	46,440
- De 3 a 6 meses	27,581	5,783	33,364
- Más de 6 meses	30,714	149,500	180,214
<b>Total</b>	<u>1,055,421</u>	<u>177,281</u>	<u>1,232,702</u>

- (d) Estimación para cuentas de cobranza dudosa:

El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, determinando una provisión por las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos.

La Gerencia considera que el criterio de las líneas de negocio es relevante para la evaluación y que la agrupación de cada una refleja riesgos similares. Los portafolios determinados para la segmentación son: i) Gran Minería, ii) Cuentas Nacionales, iii) Cuentas Regionales, iv) Energía y v) Específicos.

En la implementación de NIIF 9, la Gerencia consideraba elaborar sus ratios de pérdida histórico sobre la base de portafolios globales por cada país en donde opera el Grupo y tomando como mínimo tres periodos para la determinación del ratio (tendencia de recuperación

En aplicación de la NIIF 9, respecto a la incorporación de la “información prospectiva”, se evaluaron los factores macroeconómicos que afectan en mayor medida el comportamiento crediticio de los clientes, considerando que las variables macroeconómicas que podrían afectar el comportamiento crediticio son el PBI (Producto Bruto Interno), la inflación, inversión privada fija, inversión pública y tipo de cambio venta. En este sentido, se realizó un análisis de correlación para determinar la relación entre el ratio histórico de pérdida y cada indicador macroeconómico por cada portafolio. Producto del análisis de correlación, se determinó que la correlación con el PBI es alta, es decir se obtuvo un nivel de correlación superior al 50%, y por las otras variables se determinó que la correlación es baja, es decir se obtuvo un nivel de correlación inferior al 50%. Por lo tanto, al existir una relación entre los ratios históricos y el comportamiento del PBI, fue necesario ajustar dicha variable de pérdida.

- (e) El movimiento anual de la estimación para cuentas por cobrar comerciales de cobranza dudosa es el siguiente:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
<b>Saldo inicial al 1 de enero</b>	177,281	150,350
Estimación cargada a resultados, nota 18	25,065	34,056
Recuperación	( 3,385)	( 4,052)
Castigos	( 7,267)	( 11,132)
Efecto por conversión	19,912	8,059
<b>Saldo final</b>	<u>211,606</u>	<u>177,281</u>

En opinión de la Gerencia, la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020.

## 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- (a) Este rubro comprende:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Crédito por impuesto general a las ventas (b)	73,534	30,459
Crédito por impuesto a la renta (c)	45,016	40,413
Tributos por recuperar de la administración tributaria (d)	37,622	41,485
Cuentas por cobrar a Caterpillar (e)	24,250	53,537
Préstamo por cobrar a Ferrenergy S.A.	20,852	19,955
Anticipos a proveedores	18,609	15,837
Cuentas por cobrar por programa de obras por impuestos (f)	11,245	23,705
Cuentas por cobrar a personal	8,079	11,031
Cuentas por cobrar subarriendos - NIIF 16 (g)	7,241	9,604
Reclamos a compañías de seguros y terceros	3,538	2,185
Reclamos a proveedores	3,319	3,429

Depósito en garantía	2,660	11,227
Reintegros de derechos aduaneros y tributarios (h)	1,956	2,041
Cuenta por cobrar por venta de inversiones, neta (i)	1,189	2,378
Otros menores	<u>26,033</u>	<u>24,058</u>
	285,143	291,344
Menos - Estimación para cuentas de cobranza dudosa (k)	<u>( 957)</u>	<u>( 899)</u>
	284,186	290,445
Menos: Porción no corriente	<u>( 36,536)</u>	<u>( 33,331)</u>
Porción corriente	<u>247,650</u>	<u>257,114</u>

- (b) El crédito por impuesto general a las ventas resulta, principalmente, de los desembolsos por compra de existencias, activos fijos y por otros desembolsos relacionados a las operaciones del Grupo. En opinión de la Gerencia, el crédito por impuesto general a las ventas se recuperará a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes del Grupo.
- (c) Corresponde al saldo a favor por pagos a cuenta del impuesto a la renta, el cual, en opinión de la Gerencia, será recuperado a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes del Grupo.
- (d) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, este rubro incluye principalmente lo siguiente:

- Pagos bajo protesto efectuados por la Compañía a la Administración Tributaria derivados de una resolución de intendencia de cumplimiento, que incluye impugnaciones y acotaciones al impuesto a la renta del año 2002 por S/30,035,000. En opinión de la Gerencia y de sus asesores tributarios, estos importes serán reembolsados a la Compañía, más los intereses correspondientes, en los plazos en el que se agoten las instancias administrativas y/o judiciales.
- En 2019, la Administración Tributaria (SUNAT), fiscalizó a la subsidiaria Ferreyros S.A. sobre el cumplimiento de sus obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta de 2014. En el mencionado proceso, la SUNAT solicitó evidenciar, entre otros, la deducción efectuada vía Declaración Jurada Anual del Impuesto a la renta de 2014 por concepto de "ajuste al costo de enajenación de activos fijos vendidos" ascendente a S/3,997,201. Sobre el particular, al atender el referido requerimiento de la SUNAT, Ferreyros S.A. validó la comentada deducción; sin embargo, identificó que el importe deducido debió ser mayor, generándose, por lo tanto, un crédito fiscal, del cual a la fecha la SUNAT ha reconocido el importe asociado al ejercicio 2014; quedando pendiente de reconocimiento y validación por la SUNAT los importes asociados a los ejercicios 2015 y 2017.

Ferreyros S.A. tiene derecho a la utilización del íntegro del costo vinculado al activo fijo, sea en vía de depreciación o como costo de ventas al momento de su enajenación. No obstante, en la Declaración Jurada Anual del impuesto a la renta de 2014, Ferreyros S.A. no incluyó en referencia al costo tributario de activo fijo enajenado la deducción del impuesto a la renta correcta, sino una en defecto, quedando pendiente de reconocer un pago en exceso de S/ 10,109,837 la cual fue incluida en el desarrollo de la fiscalización vía declaración rectificatoria (PDT 692 No.750628782-27). Cabe mencionar que los importes contenidos en la declaración jurada rectificatoria del 26 de noviembre de 2019 fueron aceptados y validados por SUNAT, mediante la Resolución de Determinación No.012-003-0108524, habiendo confirmado la existencia de un pago en exceso por el importe total de S/10,076,226. La Resolución de Determinación recoge los resultados del procedimiento de fiscalización iniciado por SUNAT con relación al ejercicio 2014, y que, valida entre otras cosas, un crédito fiscal vinculado a

costo de enajenación de activos fijos considerado en la declaración rectificatoria (Resultado del Requerimiento No.0122190001718).

Al 31 de diciembre de 2019, el pago en exceso ha sido solicitado en devolución por Ferreyros S.A. mediante Formularios No.4949 (Expedientes No.6692797 y No.6692798). En 2020, Ferreyros S.A. recuperó S/10,076,226 mediante cheques emitidos por SUNAT el 14 de febrero de 2020 por S/8,500,000 (interés ganado S/2,5110,835) y el 11 de marzo de 2020 por S/1,576,226 (interés ganado S/465,605).

Asimismo, el 06 de Noviembre de 2020 se presentó la declaración jurada rectificatoria por el periodo 2015 (PDT 702 N° 950075163), determinando un saldo a favor de S/. 3,455,287. El 09 de noviembre se procede con la presentación del expediente de devolución mediante el formulario 4949 (Expedientes N° 32267812 y N° 32267777). Como resultado de la fiscalización parcial, la Administración Tributaria emitió el 14 de mayo 2021, la Resolución de Determinación N° 012-003-0117383 en la que se confirma un pago en exceso de S/. 3,296,631 según declaración jurada rectificatoria (PDT 702 N° 966870126).

En el 2021, Ferreyros S.A. recuperó S/. 3,296,631 mediante cheques emitidos por SUNAT el 09 de junio de 2021 por S/. 126,631 (interés ganado S/. 38,071) y el 10 de junio de 2021 por S/. 3,170,000 (interés ganado S/. 953,056).

- (e) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, las cuentas por cobrar a Caterpillar incluyen saldos relacionados con descuentos obtenidos en la compra de maquinaria del tipo Prime y repuestos. Asimismo, incluye saldos relacionados a reembolsos de garantías pactadas con fábrica (Caterpillar) por la venta de maquinarias. Estas cuentas no generan intereses y no contienen componentes de financiamiento significativos.
- (f) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el rubro incluye los créditos tributarios generados a favor del Grupo por desembolsos realizados para financiar los siguientes proyectos en el marco de la Ley No.29230, "Ley que impulsa la Inversión Pública Regional y Local con participación del sector privado":
- En abril de 2016, Ferreyros S.A. firmó un convenio con el Gobierno Regional del Cusco para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 31 de diciembre de 2020, el rubro incluye los aportes realizados por Ferreyros S.A. para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento y Ampliación del Servicio de Agua Potable y Alcantarillado en la Capital del Distrito de Zurite - Anta - Cusco" por S/708,000 que una vez pagado será cobrado al proveedor del servicio de construcción; y el proyecto denominado "Ampliación, Mejoramiento del Sistema de Agua Potable, Redes de Alcantarillado y Planta de Tratamiento en la Capital del Distrito de Sangarará, Provincia de Acomayo - Cusco" por S/475,000 que una vez pagado será cobrado al proveedor del servicio de construcción.
  - En abril de 2017, Ferreyros S.A. firmó un convenio con el Gobierno Regional de la Libertad, para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 30 de setiembre de 2021, el rubro incluye los aportes realizados por Ferreyros S.A. para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento del Servicio de Educación Secundaria de la I.E N° 66 Cesar Abraham Vallejo Mendoza - Centro Poblado de Chequen - Distrito de Chepen - Provincia de Chepen - La Libertad" por S/5,487,000 (S/79,000 en 2020); y para financiar el proyecto denominado "Mejoramiento del Servicio Educativo en la I.E No.81605 San Idelfonso - Distrito de Laredo, Provincia de Trujillo - Región La Libertad" por S/17,000 (S/533,000 en 2020).

- En abril de 2017, Ferreyros S.A. firmó un convenio con el Gobierno Regional del Cusco para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 30 de setiembre de 2021, el rubro incluye los aportes realizados a través del consorcio conformado por Ferreyros S.A. y Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A. con porcentajes de participación de 50% cada una, para financiar el proyecto denominado “Mejoramiento, Ampliación de los Servicios de Agua Potable y Alcantarillado de la Microcuenca Piuray Corimanca - Distrito de Chinchero - Urubamba - Cusco” por S/3,436,000 (S/5,400,000 en 2020).
- En setiembre de 2017, Ferreyros S.A. firmó un convenio con el Gobierno Regional de Ica para que la Compañía otorgue financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 31 de diciembre de 2020, el rubro incluye los aportes realizados a través del consorcio conformado por Ferreyros S.A. y Fargoline S.A. con porcentajes de participación de 50% cada una, para financiar el proyecto denominado “Mejoramiento del Servicio Educativo en AL I.E. Gabino Chacaltana Hernández, Distrito de Pueblo Nuevo, Provincia de Ica, departamento de Ica” por S/325,000 que una vez pagado será cobrado al proveedor del servicio de construcción.
- En marzo de 2017, Ferreyros S.A. firmó un convenio con el Gobierno Regional de la Libertad para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. El 17 de mayo de 2018, se firmó una adenda por S/6,996,000 y a partir de la fecha se iniciaron los otorgamientos. Al 31 de diciembre de 2020, el rubro incluye los aportes realizados a través del consorcio conformado por Ferreyros S.A. y Unimaq S.A. con porcentajes de participación de 50% cada una, para financiar el proyecto denominado “Mejoramiento de los servicios de educación inicial y primaria de la I.E. N° 80392 Andrés Salvador Díaz Sagastegui, Distrito y Provincia de Chepen - La libertad” por S/2,483,000; el rubro al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 presenta los saldos por S/62,000 (S/2,483,000 en 2020).
- En junio de 2018, Ferreyros S.A. firmó un convenio con Gobierno Regional del Cusco para otorgar financiamientos a través de aportes de dinero y actividades de ejecución para el desarrollo de diversos proyectos en su región. Al 30 de setiembre de 2021, el rubro incluye los aportes realizados por Ferreyros S.A., para financiar el proyecto denominado “Mejoramiento y Ampliación del Sistema de Agua Potable, Alcantarillado y Planta de Tratamiento de la Capital de Colquepata, Distrito de Colquepata - Paucartambo - Cusco” por S/1,377,000 (S/1,357,000 en 2020).
- El 06 de enero 2021, Ferreyros S.A. se firmó el convenio con la Municipalidad Provincial de Coronel Portillo - Pucallpa, para realizar el proyecto denominado "Mejoramiento y ampliación de los Servicios de la institución Educativa Inicial N° 283 Juana Alarco de Dammert, Distrito de Gallería - Provincia de Coronel Portillo - Departamento de Ucayali". El primer entregable se dio por S/21,500, por los trabajos de marzo a abril del 2021.

Al 30 de setiembre de 2021, existen proyectos iniciados desde 2016 que se encuentran en proceso de liquidación y en ejecución. Por tal motivo y en virtud de dicha ley, el Grupo puede utilizar como crédito tributario los CIPRL, los desembolsos realizados y aplicarlos en liquidaciones futuras contra el impuesto a la renta.

- (g) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, este rubro comprende el saldo por cobrar a terceros por los contratos de subarrendamiento provenientes de las subsidiarias Unimaq S.A. y Motriza S.A., que han sido clasificados como arrendamiento financiero.

- (h) Corresponden a restituciones por derechos tributarios y aduaneros, los cuales serán solicitados en devolución a la correspondiente Administración Tributaria, y se harán efectivos durante el primer semestre del año siguiente.
- (i) Al 30 de setiembre 2021, este rubro corresponde al saldo por cobrar por S/1,189,000 (S/. 2,378.000 al 31 de diciembre 2020) a un tercero por la venta de participación que mantenía la Compañía en Transacciones Plurales S.A. por S/7,134,000 efectuada en 2018 y cuya cobranza se pactó en cuotas semestrales, durante un plazo de 3 años, sin intereses y sin garantías específicas.
- (j) El detalle de la antigüedad del saldo de los otros activos, es el siguiente:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Vigentes	280,992	287,024
Vencidas hasta 180 días	2,371	2,929
Vencidas mayores a 180 días	1,780	1,391
	<u>285,143</u>	<u>291,344</u>

- (k) El movimiento de la estimación para otros activos de cobranza dudosa es el siguiente:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
<b>Saldo inicial al 1 de enero</b>	899	3,349
Estimación cargada a resultados, nota 18	72	174
Recuperación de provisión	( 91)	( 2)
Castigos del año	-	( 2,884)
<b>Efecto por conversión</b>	<u>77</u>	<u>262</u>
<b>Saldo final</b>	<u>957</u>	<u>899</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para otros activos de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, respectivamente.

## 7 EXISTENCIAS

- (a) Este rubro comprende:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Máquinas, motores y automotores (b)	711,300	522,145
Repuestos para la venta (b)	914,168	636,910
Costo de servicios de taller en proceso (c)	159,356	73,375
Mercaderías	135,226	113,702
Anticipo a proveedores	105,135	20,017
Suministros diversos	8,972	9,903
Existencias por recibir (d)	<u>284,086</u>	<u>380,855</u>
	2,318,243	1,756,907
Menos - Estimación para desvalorización de existencias (f)	( 67,230)	( 72,831)
	<u>2,251,013</u>	<u>1,684,076</u>

- (b) Corresponde principalmente a los artículos que el Grupo destina para la venta. Las máquinas, motores y equipos de la marca Caterpillar y de otras marcas, y los repuestos vinculados a esas máquinas.
- (c) Corresponde principalmente a los costos incurridos en servicios de taller de mecánica y reparación que el Grupo brinda a los clientes (existencias en proceso), y que se encontraban pendientes de culminación a la fecha de los estados financieros.
- (d) Corresponde principalmente a repuestos de máquinas, motores y equipos Caterpillar, así como de otras marcas, que el Grupo importa para luego vender principalmente a sus clientes mineros y agrícolas.
- (e) El importe de las existencias reconocido en los resultados de 2021 y de 2020 ha afectado sustancialmente el rubro “Costo de ventas” y se detalla por concepto en la nota 17.
- (f) El movimiento anual de la estimación para desvalorización de existencias se muestra a continuación:

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
<b>Saldo inicial al 1 de enero</b>	72,831	55,426
Estimación cargada a costo de ventas, nota 17	36,644	49,698
Transferencia proveniente de activos fijos	470	1,120
Destrucción de repuestos y otros	( 15,455)	( 13,886)
Transferencia a activos fijos	( 124)	( 551)
Recuperación de provisión, nota 17	( 27,936)	( 20,062)
Efecto por conversión	800	1,086
<b>Saldo final</b>	<u><u>67,230</u></u>	<u><u>72,831</u></u>

La estimación para desvalorización de existencias es determinada en función de los niveles de rotación de las existencias y otras características, según evaluaciones periódicas de la Gerencia y las áreas técnica y financiera. En opinión de la Gerencia, el saldo de esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización en las existencias al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020.

## 8 INVERSIONES EN NEGOCIO CONJUNTO

(a) Este rubro comprende:

	<u>Actividad principal</u>	<u>Porcentaje de participación del capital social</u>		<u>Valor en libros</u>	
		<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
		<u>%</u>	<u>%</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
<b>Negocio conjunto (b):</b>					
Ferrenergy S.A.	Generación y suministro de energía	50.00	50.00	18,908	17,781
<b>Otras inversiones:</b>					
Otras inversiones menores	Otros			212	224
				<u>19,120</u>	<u>18,005</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2021, el Grupo ha reconocido en el rubro "Participación en los resultados en negocio conjunto" del estado consolidado de resultados una ganancia total de S/1,128,000 (S/1,125,000 a setiembre 2020).

A continuación, se presentan las cifras de los estados financieros de Ferrenergy S.A. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
	<b>No auditados</b>	
<b>Estado de situación financiera:</b>		
Total de activos	108,985	121,976
Total de pasivos	71,168	86,415
Patrimonio	37,817	35,561
<b>Estado de resultados:</b>		
Total de ingresos	33,093	39,583
Utilidad / Pérdida, operativa	( 98)	3,160
Utilidad / Pérdida, neta	( 255)	2,225

## 9 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación, se presenta la composición y movimiento del rubro al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020:

Descripción	2021							
	Terrenos S/000	Edificios y otras construcciones S/000	Maquinaria y equipo S/000	Maquinaria y equipo de flota de alquiler S/000	Unidades de transporte S/000	Muebles y enseres S/000	Trabajos en curso/Unidades por recibir S/000	Total S/000
<b>Costo -</b>								
<b>Saldo al 1 de enero</b>	612,654	527,280	461,260	599,326	56,752	61,907	47,036	2,366,215
Adiciones - activos por derechos de uso - NIIF 16	-	7,026	-	-	-	-	-	7,026
Adiciones	47,824	11,855	5,301	2,771	2,895	3,641	22,820	97,107
Retiros y/o ventas (b)	-	( 34,371)	( 9,745)	( 67)	( 2,136)	( 2,704)	( -)	( 49,023)
Transferencia proveniente de existencias	-	-	19,414	77,344	-	-	6,986	103,744
Transferencia a existencias	-	( 16,861)	( 91,710)	( 304)	-	-	( -)	( 108,875)
Otras transferencias	-	15,473	6,559	4,263	185	118	( 26,598)	-
Efecto por conversión	9,340	10,124	4,362	29,797	2,290	4,602	( 134)	60,381
<b>Saldo al 30 de setiembre</b>	<u>669,818</u>	<u>537,387</u>	<u>470,290</u>	<u>621,724</u>	<u>59,682</u>	<u>67,564</u>	<u>50,110</u>	<u>2,476,575</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>								
<b>Saldo al 1 de enero</b>	-	191,029	277,378	179,155	36,289	45,361	-	729,212
Adiciones - activos por derechos de uso - NIIF 16	-	14,202	2,041	18,950	1,461	-	-	36,654
Adiciones	-	14,738	27,535	53,631	3,474	6,643	-	106,021
Retiros y/o ventas	-	( 25,475)	( 7,178)	( 67)	( 1,628)	( 2,560)	-	( 36,908)
Transferencia a existencias	-	( -)	( 11,166)	( 33,259)	-	-	-	( 44,425)
Otras transferencias	-	( 7115)	97	6,972	31	15	-	-
Efecto por conversión	-	4,748	3,670	16,136	2,079	4,217	-	30,850
<b>Saldo al 30 de setiembre</b>	<u>-</u>	<u>192,127</u>	<u>292,377</u>	<u>241,518</u>	<u>41,706</u>	<u>53,676</u>	<u>-</u>	<u>821,404</u>
<b>Estimación para desvalorización -</b>								
<b>Saldo al 1 de enero</b>	-	193	578	6,174	-	-	-	6,945
Adiciones	-	-	-	2,289	-	-	-	2,289
Transferencias provenientes de existencias	-	-	-	124	-	-	-	124
Retiros y/o Ventas	-	-	-	( 470)	-	-	-	( 470)
Transferencia a existencias	-	-	-	( 1,349)	-	-	-	( 1,349)
Efecto por conversión	-	-	-	327	-	-	-	327
<b>Saldo al 30 de setiembre</b>	<u>-</u>	<u>193</u>	<u>578</u>	<u>7,095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,866</u>
<b>Costo neto</b>	<u>669,818</u>	<u>345,067</u>	<u>177,335</u>	<u>373,111</u>	<u>17,976</u>	<u>13,888</u>	<u>50,110</u>	<u>1,647,305</u>

2020								
Descripción	Terrenos S/000	Edificios y otras construcciones S/000	Maquinaria y equipo S/000	Maquinaria y equipo de flota de alquiler S/000	Unidades de transporte S/000	Muebles y enseres S/000	Trabajos en curso/Unidades por recibir S/000	Total S/000
<b>Costo -</b>								
<b>Saldo al 1 de enero</b>	607,594	517,849	451,691	534,924	51,980	54,574	36,061	2,254,673
Activos por derechos de uso - NIIF 16	-	( 1,848)	( 829)	51,948	1,983	( 219)	-	51,035
Adiciones	319	3,447	17,739	33,902	1,565	5,683	28,501	91,156
Retiros y/o ventas (b)	( 20)	( 3,585)	( 16,991)	( 1,060)	( 1,172)	( 1,023)	( 2,167)	( 26,018)
Transferencia proveniente de existencias	-	-	9,058	121,057	1,625	-	-	131,740
Transferencia a existencias	-	-	( 12,385)	( 166,476)	( 533)	( 4)	(	( 179,398)
Otras transferencias	-	5,973	10,584	( 1,365)	-	124	( 15,316)	-
Efecto por conversión	4,761	5,444	2,393	26,396	1,304	2,772	( 43)	43,027
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>612,654</u>	<u>527,280</u>	<u>461,260</u>	<u>599,326</u>	<u>56,752</u>	<u>61,907</u>	<u>47,036</u>	<u>2,366,215</u>
<b>Depreciación acumulada -</b>								
<b>Saldo al 1 de enero</b>	-	153,206	260,556	141,764	26,555	34,598	-	616,679
Activos por derechos de uso - NIIF 16	-	19,101	1,869	28,419	4,862	7	-	54,258
Adiciones	-	18,750	35,019	41,696	4,713	9,166	-	109,344
Retiros y/o ventas	-	( 1,937)	( 16,544)	( 981)	( 943)	( 783)	(	( 21,188)
Transferencia proveniente de existencias	-	-	( 9)	( 14)	-	( 104)	-	( 127)
Transferencia a existencias	-	-	( 5,430)	( 39,454)	-	-	-	( 44,884)
Otras transferencias	-	( 630)	( 89)	622	13	-	(	( 84)
Efecto por conversión	-	2,539	2,006	7,103	1,089	2,477	-	15,214
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>-</u>	<u>191,029</u>	<u>277,378</u>	<u>179,155</u>	<u>36,289</u>	<u>45,361</u>	<u>-</u>	<u>729,212</u>
<b>Estimación para desvalorización -</b>								
<b>Saldo al 1 de enero</b>	-	-	613	6,069	-	-	-	6,682
Adiciones	-	-	( 35)	1,203	-	-	-	1,168
Transferencias provenientes de existencias	-	-	-	551	-	-	-	551
Retiros y/o Ventas	-	193	-	( 743)	-	-	(	( 550)
Transferencia a existencias	-	-	-	( 1,120)	-	-	(	( 1,120)
Efecto por conversión	-	-	-	214	-	-	-	214
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>-</u>	<u>193</u>	<u>578</u>	<u>6,174</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,945</u>
<b>Costo neto</b>	<u>612,654</u>	<u>336,058</u>	<u>184,304</u>	<u>413,997</u>	<u>20,463</u>	<u>16,526</u>	<u>47,036</u>	<u>1,630,058</u>

- (b) Al 30 de setiembre de 2021, el Grupo vendió y dio de baja activos fijos cuyo costo neto ascendió a S/12,115,000 (S/4,830,000 en 2020). El Grupo generó una utilidad por la venta de sus activos fijos de S/1,820,000 (S/210,000 en 2020) que se muestra en el rubro “Otros ingresos y gastos, netos” del estado consolidado de resultados. Al 30 de setiembre de 2021 y en el 2020, las principales ventas comprenden a unidades de transporte; y las principales bajas comprenden maquinaria y equipo, equipos de cómputo obsoletos, y muebles y enseres. Por otro lado, durante 2019, la Gerencia decidió que el terreno ubicado en Av. Industrial No.504-508, Cercado de Lima, sea destinado para la venta, por ello, ha transferido su valor en libros por S/13,914,000 al rubro de “Activos no corrientes mantenidos para la venta”. La Compañía esperaba que la venta se concrete en un periodo no mayor a un año; sin embargo, esta transacción se postergó por la situación económica que atraviesa el país por motivo de la pandemia.
- (c) Al 30 de setiembre de 2021, los saldos de los trabajos en curso principalmente comprenden los desembolsos realizados para la ejecución de obras en el local ubicado en Punta Negra por S/10,392,000, la construcción del nuevo techo del Centro de Distribución de Repuestos (CDR) en Lima por S/612,000, el nuevo Taller de Soldadura WIP 2 ubicado en La Joya - Arequipa por S/17,133,000 y en diversas operaciones mineras por S/1,110,000, y otras menores por S/4,914,000, así como anticipos a proveedores por maquinaria de taller de las sedes de Lima y sucursales por S/1,034,000 y La Joya por S/3,073,000. Al 31 de diciembre de 2020, los saldos de los trabajos en curso principalmente comprenden los desembolsos realizados para la ejecución de obras en el local ubicado en Punta Negra por S/10,392,000, la construcción del nuevo techo del Centro de Distribución de Repuestos (CDR) en Lima por S/14,615,000, el nuevo Taller de Soldadura WIP 2 ubicado en La Joya - Arequipa por S/9,909,000 y en diversas operaciones mineras por S/927,000, los cuales se estiman estén listos para su utilización en el primer trimestre de 2021, así como anticipos a proveedores por maquinaria de taller de las sedes de Lima y sucursales por S/1,431,000 y La Joya por S/6,310,000.
- (d) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el Grupo ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee el Grupo.
- (e) Al 30 de setiembre de 2021, los ingresos por alquileres ascendieron a S/149,592,000 (S/139,823,000, en 2020), los cuales están relacionados con el alquiler de maquinaria y equipos de flota de alquiler y se incluyen en el rubro “Ingresos por ventas” del estado consolidado de resultados.
- (g) El gasto por depreciación al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	S/000	S/000
Costo de ventas, nota 17	82,240	80,452
Gastos de venta, nota 18	48,019	58,461
Gastos administrativos, nota 19	<u>12,416</u>	<u>24,689</u>
	<u>142,675</u>	<u>163,602</u>

- (h) Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Gerencia efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus inmuebles, maquinaria y equipo, y no ha encontrado indicios de desvalorización en dichos activos.

## 10 ACTIVOS INTANGIBLES Y CREDITO MERCANTIL

### (a) Activos intangibles -

A continuación, se presenta la composición y movimiento del rubro al 30 de setiembre 2021 y 31 de diciembre 2020:

	Relación con clientes S/000	Derecho de marca S/000	Contrato de distribución S/000	Programas de cómputo S/000	Derechos de uso S/000	Relación con proveedores S/000	Acuerdo de no competencia S/000	Otros S/000	Total S/000
<b>Año 2021:</b>									
<b>Costo -</b>									
<b>Saldo inicial 1 de enero</b>	58,660	9,225	13,083	303,991	17,552	2,281	5,257	7,412	417,461
Adiciones (ii)	-	-	-	5,070	-	-	-	525	5,595
Retiros y transferencias	-	-	-	( 316)	-	-	-	( 24)	( 340)
Efecto por conversión	1,572	639	1,859	64	-	276	497	7	4,914
<b>Saldo al 30 de setiembre</b>	<u>60,232</u>	<u>9,864</u>	<u>14,942</u>	<u>308,809</u>	<u>17,552</u>	<u>2,557</u>	<u>5,754</u>	<u>7,920</u>	<u>427,630</u>
<b>Amortización -</b>									
<b>Saldo inicial 1 de enero</b>	53,331	855	10,244	46,131	17,552	320	5,079	4,578	138,090
Adiciones (iii)	943	133	1,121	19,019	-	51	-	261	21,528
Retiros y transferencias	-	-	-	( 315)	-	-	-	( 24)	( 339)
Efecto por conversión	1,184	121	1,456	10	-	33	676	5	3,485
<b>Saldo al 30 de setiembre</b>	<u>55,458</u>	<u>1,109</u>	<u>12,821</u>	<u>64,845</u>	<u>17,552</u>	<u>404</u>	<u>5,755</u>	<u>4,820</u>	<u>162,764</u>
<b>Costo neto</b>	<u>4,774</u>	<u>8,755</u>	<u>2,121</u>	<u>243,964</u>	<u>-</u>	<u>2,153</u>	<u>( 1)</u>	<u>3,100</u>	<u>264,866</u>
<b>Año 2020:</b>									
<b>Costo -</b>									
<b>Saldo inicial 1 de enero</b>	57,364	8,658	11,973	240,572	17,552	2,217	4,730	7,455	350,521
Adiciones (ii)	-	-	-	63,400	-	-	-	324	63,724
Retiros y transferencias	-	-	-	2	-	-	-	( 371)	( 369)
Efecto por conversión	1,296	567	1,110	17	-	64	527	4	3,585
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>58,660</u>	<u>9,225</u>	<u>13,083</u>	<u>303,991</u>	<u>17,552</u>	<u>2,281</u>	<u>5,257</u>	<u>7,412</u>	<u>417,461</u>
<b>Amortización -</b>									
<b>Saldo inicial 1 de enero</b>	51,528	641	8,178	41,296	17,552	253	4,411	3,617	127,476
Adiciones (iii)	1,196	155	1,308	4,818	-	57	350	838	8,722
Retiros y transferencias	-	-	-	13	-	-	-	-	13
Efecto por conversión	607	59	758	4	-	10	318	123	1,879
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>53,331</u>	<u>855</u>	<u>10,244</u>	<u>46,131</u>	<u>17,552</u>	<u>320</u>	<u>5,079</u>	<u>4,578</u>	<u>138,090</u>
<b>Costo neto</b>	<u>5,329</u>	<u>8,370</u>	<u>2,839</u>	<u>257,860</u>	<u>-</u>	<u>1,961</u>	<u>178</u>	<u>2,834</u>	<u>279,371</u>

- (i) Los activos intangibles referidos a relación con clientes, derechos de marca, contrato de distribución, órdenes de compra, derechos de uso, relación con proveedores y acuerdo de no competencia se generaron a través de diversas combinaciones de negocio. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, basados en sus proyecciones de flujos de caja de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asignaron estos activos intangibles, la Gerencia concluye que no existen indicios de que los valores en libros de estos activos intangibles (incluyendo el de los créditos mercantiles descrito más adelante en esta nota) puedan no ser recuperables.
- (ii) La cuenta de programas de cómputo corresponde principalmente a los costos del “Proyecto Empresarial SAP” que se vienen implementando en la Matriz y en las principales subsidiarias del Grupo, y cuya entrada en funcionamiento se ha definido que sea progresiva para las distintas subsidiarias. Al 31 de diciembre de 2020, el software ya había entrado en funcionamiento en ciertas subsidiarias, quedando pendiente en otras de ellas. Este proyecto corresponde al diseño, implementación y prueba de la versión actualizada del programa SAP, el cual culminó en su integridad para el Grupo en diciembre de 2020 y estuvo disponible para su uso en enero de 2021. Durante el 2021, la inversión incurrida en esta implementación ascendió a S/3,875,000 (S/60,575,000 en el 2020)
- (iii) El gasto por amortización del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Gastos de venta, nota 18	1,114	1,385
Gastos administrativos, nota 19	<u>20,414</u>	<u>7,337</u>
	<u>21,528</u>	<u>8,722</u>

**(b) Crédito mercantil -**

A continuación, se presenta la composición del rubro por unidad generadora de efectivo.

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Ferreyros S.A. (Bucyrus)	83,396	83,396
Inversiones Interamericanas Corp.	60,458	52,936
Trex Latinoamérica SpA	19,340	19,340
Soltrak S.A.	13,912	13,912
Ferreycorp S.A.A. (Soltrak S.A.)	<u>5,290</u>	<u>5,290</u>
	<u>182,396</u>	<u>174,874</u>

Prueba de deterioro del valor del crédito mercantil e intangibles -

A efectos de la prueba de deterioro del valor, el crédito mercantil adquirido a través de las combinaciones de negocios y los intangibles con vidas útiles indefinidas (marcas) se asignaron a las unidades generadoras de efectivo que se indican a continuación:

- Trex Latinoamérica SpA (incluido en Ferreycorp S.A.A.)
- Línea de negocios “Bucyrus” (incluida en Ferreyros S.A.)
- Inversiones Interamericanas Corp. - INTI (incluyen la línea de negocio y empresas adquiridas en Centroamérica)
- Soltrak S.A.

El importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (UGE) se ha determinado sobre la base de lo que las normas definen como “valor en uso”. Para determinar el valor en uso de los activos que integran cada UGE, se han utilizado proyecciones de flujos de efectivo obtenidos de los presupuestos financieros aprobados por la alta Gerencia, que incluyen los efectos de la suspensión temporal de algunos proyectos por la pandemia y crisis por el COVID -19 y que cubren un periodo determinado.

Al 30 de setiembre de 2021 y de al 31 de diciembre de 2020, el importe en libros de los intangibles y crédito mercantil relacionados con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable; y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir alguna provisión por deterioro para estos activos a las fechas de los estados consolidados de situación financiera.

## 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

(a) Este rubro comprende:

	<u>Al 30 de setiembre de 2021</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		
	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción no corriente</u>	<u>Total</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción no corriente</u>	<u>Total</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Préstamos bancarios (b)	1,012,468	-	1,012,468	466,461	-	466,461
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo (c)	307,230	946,176	1,253,406	331,668	913,706	1,245,374
	<u>1,319,698</u>	<u>946,176</u>	<u>2,265,874</u>	<u>798,129</u>	<u>913,706</u>	<u>1,711,835</u>

(b) Préstamos bancarios -

<u>Entidad financiera</u>	<u>Tasa promedio de interés efectiva anual fija</u>		<u>Moneda de origen</u>	<u>al 30.09.2021</u>	<u>al 31.12.2020</u>
	<u>al 30.09.2021</u>	<u>al 31.12.2020</u>			
	<u>%</u>	<u>%</u>			
Banco Crédito del Perú - BCP	Entre 0.45 y 3.45	Entre 0.20 y 6.80	US\$	319,800	78,278
Scotiabank	Entre 0.85 y 1.15		S/	186,000	-
Scotiabank	Entre 0.25 y 0.70		US\$	126,562	-
Banco Bladex	Entre 2.35 y 3.00	Entre 2.85 y 3.00	US\$	121,392	113,612
BBVA Banco Continental	Entre 1.00 y 1.25	Entre 1.00 y 2.00	US\$	92,026	101,111
Citibank del Perú	Entre 0.85 y 0.95		US\$	70,312	-
Banco Internacional del Perú - Interbank	Entre 1.05 y 1.10	Entre 1.10 y 1.20	US\$	47,564	14,496
Scotiabank Chile	Entre 3.20 y 3.30	Entre 2.50 y 2.90	CLP	31,959	37,543
BBVA Banco Continental	Entre 1.05 y 1.40	Entre 1.30 y 1.50	S/	10,650	21,500
Banco de América Central - Guatemala y El Salvador	Entre 5.20 y 5.30	Entre 5.50 y 6.00	US\$	4,136	1,812
Banco Davivienda	Entre 4.95 y 5.05	Entre 5.20 y 5.60	US\$	2,067	9,600
Banco ICBC Banco Perú	Entre 1.00 y 1.10	Entre 1.00 y 1.10	US\$	-	10,872
Banco Itau Corpbanca New York.	Entre 4.20 y 4.60	Entre 4.20 y 4.60	US\$	-	47,112
Caterpillar Leasing Chile	Entre 4.80 y 4.90	Entre 4.80 y 4.90	US\$	-	30,525
				<u>1,012,468</u>	<u>466,461</u>

US\$ = Dólar estadounidense

S/ = Sol

CLP = Peso Chileno

El gasto por intereses devengados en el año terminado el 30 de setiembre de 2021, relacionados a deudas con entidades bancarias, asciende aproximadamente a S/,16,500,000 (S/39,316,000 al 31 de diciembre de 2020), y se presenta en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados, ver nota 21.

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los préstamos bancarios en moneda extranjera y en moneda nacional obtenidos de instituciones financieras locales y del exterior fueron utilizados principalmente para capital de trabajo, tienen vencimiento entre 6 y 360 días, y pueden ser renovados a su vencimiento hasta por 360 días. Las tasas de interés por dichos préstamos bancarios fluctúan entre 0.25 y 5.30 por ciento.

Al 30 de setiembre de 2021, el Grupo mantiene líneas de crédito para capital de trabajo hasta por S/6,451,548,000 (S/6,323,888,000 al 31 de diciembre de 2020) con la mayoría de bancos del sistema financiero peruano, entidades del exterior y mercado de capitales, las cuales están destinadas para financiamiento de corto y largo plazo. El grupo no tiene condiciones específicas para utilizar dichas líneas de crédito.

(c) Bonos y deudas con entidades bancarias a largo plazo -

Acreedor	Vencimiento	Moneda de origen	Tasa de interés efectiva anual %	Al 30 de setiembre de 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
				Porción corriente S/000	Porción no corriente S/000	Total S/000	Porción corriente S/000	Porción no corriente S/000	Total S/000
<b>Bonos Senior -</b>									
Prudential Capital Group (i)	Hasta julio de 2027	US\$	4.78(*)	-	369,393	369,393	-	323,396	323,396
<b>Pagarés -</b>									
Caterpillar Leasing Chile, S.A.	Hasta octubre de 2025	US\$	Entre 3.60 y 5.90	136,744	26,124	162,868	97,805	56,702	154,507
Caterpillar Crédito S.A. de C.V.	Hasta abril de 2023	US\$	Entre 4.60 y 4.70	5,101	2,855	7,956	13,293	41,968	55,261
Pagarés con instituciones locales y del exterior	Hasta mayo de 2028	US\$	Entre 2.60 y 5.00	125,763	401,326	527,089	210,655	479,002	689,657
Pagarés con instituciones locales y del exterior	Hasta junio de 2026	S/	Entre 2.45 y 2.90	38,597	146,110	184,707	6,673	11,704	18,377
Pagarés con instituciones locales y del exterior	Hasta abril de 2021	Q	Entre 6.00 y 6.50				1,934	-	1,934
Arrendamientos financieros (ii)	Hasta mayo de 2023	US\$	Entre 4.10 y 4.80	780	368	1,148	1,033	743	1,776
Arrendamientos financieros (ii)	Hasta junio de 2022	UF	5.00	245		335	275	191	466
				<u>307,230</u>	<u>946,176</u>	<u>1,253,406</u>	<u>331,668</u>	<u>913,706</u>	<u>1,245,374</u>

(\*): Tasa nominal de 4.45%.

US\$ = Dólar estadounidense

S/ = Sol

Q = Quetzal

UF = Unidad de fomento (Chile)

Al 30 de setiembre de 2021, los gastos de intereses por pagarés y obligaciones a largo plazo ascienden a S/27,555,000 (S/37,767,000, en 2020), que se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados (nota 21).

- (i) Con fecha 23 de julio de 2020, Ferreycorp S.A.A. junto con algunas de sus subsidiarias han colocado en el mercado de capitales y emitido de manera privada bonos con The Prudential Insurance Company of America (PGIM). La colocación de los bonos se produjo bajo las leyes del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América. Dicha emisión fue por un total de US\$90 millones a una tasa de interés nominal anual de 4.45% a un plazo de 7 años contados a partir de la fecha de emisión, con cuotas trimestrales y pago de capital a partir del 23 de julio de 2023 y con vencimiento el 23 de julio de 2027. El pago por parte de los emisores de todas las sumas adeudadas y el cumplimiento de sus obligaciones de pago estarán, conjunta y solidaria e incondicionalmente garantizados por los garantes subsidiarios de conformidad con la garantía establecida. En virtud de la emisión antes mencionada el importe desembolsado permitirá al Grupo contar con recursos que serán pagados en el largo plazo y en condiciones muy ventajosas, para apoyar su gestión financiera y reperfilamiento de deuda.

Los bonos están respaldados con una garantía genérica del patrimonio y deben cumplir con los siguientes ratios:

- Mantener un índice de endeudamiento Deuda Ajustada / Ebitda no mayor a 3.5 veces.
- Mantener un índice de servicio de cobertura de intereses (Ebitda / Gastos financieros) no menor a 3.0 veces.
- Mantener un índice de endeudamiento Deuda financiera Neta / Ebitda no mayor a 3.75 veces.

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, la corporación viene cumpliendo con dichas obligaciones al 30 de setiembre de 2021.

- (iv) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el calendario de amortización de la porción no corriente de la deuda a largo plazo es como sigue:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
2022	46,673	276,270
2023	240,181	277,916
2024	217,715	160,319
2025	165,014	69,843
2026	142,110	64,679
2027	117,857	64,679
2028	16,626	
	<u>946,176</u>	<u>913,706</u>

## 12 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

(a) Este rubro comprende:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Saldo a corto plazo	50,461	41,517
Saldo a largo plazo	<u>56,633</u>	<u>98,226</u>
Total del pasivo por arrendamiento	<u>107,094</u>	<u>139,743</u>

El pasivo incluye los arrendamientos de inmuebles para la operación del Grupo.

Los contratos de arrendamiento tienen vencimientos de hasta 5 años y devengan intereses a tasas anuales principalmente, en dólares que fluctúan entre 3.40% y 8.84%.

## 13 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

(a) Este rubro comprende:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Facturas (b)	<u>754,334</u>	<u>500,537</u>
	<u>754,334</u>	<u>500,537</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2021 los saldos de facturas por pagar incluyen principalmente cuentas por pagar al Grupo Caterpillar por US\$108,827,000 (equivalentes a S/450,111,000), por la compra de productos para la venta. Al 31 de diciembre de 2020, los saldos de facturas por pagar ascendieron US\$40,750,000 (equivalentes a S/146,823,000). Estas cuentas por pagar tienen vencimientos corrientes, no se han otorgado garantías específicas por estas obligaciones y no devengan intereses.

## 14 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(a) Este rubro comprende:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Anticipos de clientes (b)	380,127	633,899
Remuneraciones por pagar (c)	71,940	55,386
Pasivos para gastos diversos (d)	87,342	49,521
Devengo de servicios diversos (e)	25,483	32,561
Provisión para contingencias, nota 23(c)	25,816	26,958
Participación de los trabajadores	35,087	25,217
Tributos por pagar	14,244	22,605
Provisión por garantías (f)	17,410	15,125
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	10,391	14,121
Intereses por pagar	9,206	9,076
Dividendos por pagar	<u>98,313</u>	<u>367</u>
	775,359	884,836
Menos:		
Porción no corriente	( <u>904</u> )	( <u>156</u> )
Porción corriente	<u>774,455</u>	<u>884,680</u>

Los conceptos que comprenden este rubro en su mayoría tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

- (b) Los anticipos de clientes corresponden principalmente a adelantos recibidos por S/345,352,000 (S/610,343,000 al 31 de diciembre de 2020) y obligaciones de desempeño en aplicación de la NIIF 15, "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes" por S/34,775,000 (S/23,556,000 en 2020); relacionados a la venta de bienes y servicios principalmente de clientes mineros cuya entrega y prestaciones se efectuarán durante el próximo año.
- (c) Las remuneraciones por pagar incluye principalmente las provisiones de vacaciones, gratificaciones, compensación por tiempo de servicios e indemnizaciones al personal.
- (d) Dicho saldo comprende, principalmente, provisiones diversas reconocidas por el Grupo de acuerdo con la práctica descrita en la nota 3.3(o), sobre la base de sus mejores estimaciones del desembolso que sería requerido para liquidar obligaciones por servicios recibidos a la fecha del estado consolidado de situación financiera.
- (e) Este rubro incluye principalmente el devengo de servicios fletes y alquileres relacionados a la adquisición de maquinarias y repuestos.
- (f) Corresponde a la provisión por garantías que otorga el Grupo por ventas de maquinarias y servicios, las cuales se otorgan por un plazo, en promedio, de un año. Dicha provisión es revisada anualmente conforme la política descrita en la nota 3.3(o).

## 15 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

(a) A continuación, se detallan los componentes que originan el activo y pasivo por impuestos a las ganancias diferidos, al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Al 1 de enero de 2020 S/000	(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados S/000	(Cargo)/abono al estado consolidado de cambios en el patrimonio S/000	Al 31 de diciembre de 2020 S/000	(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados S/000	(Cargo)/abono al estado consolidado de situación financiera y de cambios en el patrimonio S/000	Al 30 de setiembre de 2021 S/000
<b>Activo diferido:</b>							
Provisiones no deducibles	26,471	( 2,557)	12	23,926	6,166	35	30,127
Diferencia en tasas de depreciación	68,920	1,459	-	70,379	( 3,119)	( 40,675)	26,585
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	28,912	5,435	21	34,368	3,773	39	38,180
Provisión para vacaciones	12,916	( 4,559)	-	8,357	179	-	8,536
Créditos tributarios por pérdidas arrastrables	13,131	9,060	-	22,191	( 3,494)	-	18,697
Estimación para desvalorización de activos fijos	1,764	1,038	51	2,853	133	83	3,069
Estimación para desvalorización de existencias	14,527	5,007	95	19,629	( 1,460)	( 1,005)	17,164
Provisiones varias	17,907	3,393	1,081	22,381	( 9,305)	36	13,112
Diferencias en cuotas por arrendamiento NIIF 16	223	1,166	5	1,394	( 315)	33	1,112
Otros	13,621	2,771	2	16,394	6,606	( 75)	22,925
	<u>198,392</u>	<u>22,213</u>	<u>1,267</u>	<u>221,872</u>	<u>( 836)</u>	<u>( 41,529)</u>	<u>179,507</u>
<b>Pasivo diferido:</b>							
Cambio de vida útil del activo fijo	( 506)	14	( 88)	( 580)	41	( 65)	( 604)
Diferencia de cambio por pasivos relacionados con existencias y activos fijos	( 13)	28	-	15	-	-	15
Ganancia por ventas diferidas, neto	( 2,002)	97	-	( 1,905)	-	-	( 1,905)
Operaciones de arrendamiento financiero	( 4,167)	94	-	( 4,073)	79	-	( 3,994)
Provisión para indemnizaciones	( 775)	( 345)	( 83)	( 1,203)	1,123	( 177)	( 257)
Revalorización de inmuebles, maquinaria y equipo	( 7,547)	851	( 495)	( 7,191)	190	( 235)	( 7,236)
Valor razonable de terrenos	( 97,099)	-	-	( 97,099)	-	( 408)	( 97,507)
Diferencias de tasas de depreciación	( 51,612)	( 6,180)	( 227)	( 58,019)	96	40,635	( 17,288)
Valorización por adquisición de negocio	( 3,588)	-	523	( 3,065)	-	218	( 2,847)
Otros	( 19,591)	( 2,429)	( 56)	( 22,076)	( 3,787)	( 1,653)	( 27,516)
	<u>( 186,900)</u>	<u>( 7,870)</u>	<u>( 426)</u>	<u>( 195,196)</u>	<u>( 2,258)</u>	<u>( 38,315)</u>	<u>( 159,139)</u>
Pasivo diferido, neto	<u>11,492</u>	<u>14,343</u>	<u>841</u>	<u>26,676</u>	<u>( 3,094)</u>	<u>( 3,214)</u>	<u>20,368</u>

- (b) El gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>31.12.2020</u> S/000
Corriente	120,414	97,789
Diferido	<u>3,094</u>	<u>14,343</u>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<u><u>123,508</u></u>	<u><u>83,446</u></u>

- (c) La reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria se explica como sigue:

	<u>30.09.2021</u>		<u>31.12.2020</u>	
	S/000	%	S/000	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>348,701</u>	<u>100.00</u>	<u>227,394</u>	<u>100.00</u>
Impuesto teórico a las ganancias según tasa tributaria de la Compañía	102,867	29.50	67,081	29.50
Ingresos no gravados por participación en negocio conjunto	( 1,128)	( 0.32)	( 1,667)	( 0.73)
Gastos no deducibles, netos	<u>21,769</u>	<u>6.24</u>	<u>18,032</u>	<u>7.93</u>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<u><u>123,508</u></u>	<u><u>35.42</u></u>	<u><u>83,446</u></u>	<u><u>36.70</u></u>

## 16 PATRIMONIO

- (a) Capital emitido -

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital emitido de la Compañía está representado por 975,683,000 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, respectivamente, cuyo valor nominal es de S/1.00 cada una.

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la estructura de participación accionaria en el capital de la Compañía es como sigue:

<u>Porcentaje de participación individual en el capital</u>	<u>Número de accionistas</u>		<u>Porcentaje de participación</u>	
	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Hasta 1.00	3,197	3,278	28.02	31.94
De 1.01 al 4.00	17	18	48.93	44.92
De 4.01 al 10.00	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>23.05</u>	<u>23.14</u>
	<u><u>3,218</u></u>	<u><u>3,300</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

- (b) Acciones en tesorería -

Durante el 2021, la Compañía adquirió 11,735,000 acciones propias por un valor de S/23,507,000. El valor nominal estas acciones de S/11,735,000 se presenta en esta cuenta y el exceso pagado, respecto del valor nominal, de S/11,772,000 se presenta como un saldo deudor en la cuenta capital adicional.

Al 31 de diciembre del 2020, la compañía había adquirido 17,804,000 acciones propias por un valor de S/ 35,786,000. El valor nominal de estas acciones de S/ 17,804,000 se presenta en esta cuenta y el exceso pagado, respecto al valor nominal de S/ 17,982,000 se presenta como un saldo deudor en la cuenta capital adicional.

El programa de recompra de acciones fue aprobado en Sesión de Directorio del 30 de octubre de 2019.

(c) Capital adicional -

Este rubro corresponde a la diferencia entre el aporte recibido, luego de concluidas ruedas de suscripción preferente por parte de los accionistas, y el valor nominal de las acciones emitidas por la Compañía en el año 2012, disminuido por capitalizaciones parciales efectuadas en años anteriores y por el mayor valor respecto del valor nominal de las acciones de propias emisión adquiridas, que se describe en el acápite b) precedente.

(d) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10 por ciento de la utilidad distribuable de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla con las utilidades de ejercicios posteriores.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la reserva legal constituida por la Compañía excede en S/16,495,000 el importe exigido por la Ley General de Sociedades.

(e) Otras reservas de patrimonio -

Excedente de revaluación -

Corresponde al incremento del valor de los activos fijos reconocido como consecuencia de medirlos a su valor razonable, en función de tasaciones efectuadas por peritos tasadores independientes. Al 30 de setiembre de 2021, el excedente de revaluación, neto de su correspondiente impuesto a las ganancias diferido asciende a S/254,011,000 (S/254,011,000, al 31 de diciembre de 2020). El excedente de revaluación se transfiere a los resultados acumulados en la medida que se realice, ya sea a través de su depreciación o cuando los activos que le dieron origen se retiren o se vendan.

Resultado por conversión -

Corresponde a la diferencia en cambio resultante de la conversión de los estados financieros de las operaciones extranjeras a la moneda de presentación del Grupo.

Resultados no realizados -

Corresponde principalmente al reconocimiento de partidas que afectan resultados no realizados, en aplicación del método de participación patrimonial en el negocio conjunto que posee el Grupo.

(f) Distribución de dividendos -

Los dividendos que se distribuyen a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a un impuesto a las ganancias de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros. En Perú, los dividendos que se distribuyan o paguen sobre las utilidades del periodo 2021 y 2020 están afectos a la tasa del 5 por ciento.

El directorio en sesión del 31 de marzo de 2021, en ejercicio de las facultades delegadas por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas No Presencial realizada ese mismo día, acordó el pago de dividendos en efectivo por S/. 86,369,000. El directorio en sesión del 25 de agosto de 2021, en ejercicio de la política de dividendos, acordó el pago de dividendos en efectivo por S/. 100,000,000 a cuenta de las utilidades del ejercicio 2021

En Junta General de Accionistas del 30 de julio de 2020, se aprobó el pago de dividendos en efectivo por S/146,913,000.

## 17 VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas y costo de ventas al 30 de setiembre comprenden:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>30.09.2020</u> S/000
<b>Ventas:</b>		
Ventas de maquinarias, motores, equipos y vehículos	1,600,180	1,277,673
Ventas por repuestos	1,886,494	1,277,078
Servicios de alquiler de maquinarias, motores y equipos y taller	507,497	340,628
Otros ingresos	<u>423,006</u>	<u>296,066</u>
	<u>4,417,177</u>	<u>3,191,466</u>
<b>Costo de ventas:</b>		
Saldo inicial de existencias, nota 7	1,356,035	1,738,798
Compra de existencias	3,167,657	1,852,102
Mano de obra	194,080	118,256
Gastos de taller	128,486	78,084
Depreciación, nota 9(g)	82,240	55,972
Desvalorización de existencias, nota 7(f)	36,644	34,006
Recuperos, nota 7(f)	( 27,936)	( 17,884)
Gastos de operación de flota de alquiler	35,027	21,620
Desvalorización de flota de alquiler	737	781
Servicios prestados por terceros y otros gastos	170,712	170,062
Saldo final de existencias, nota 7	<u>( 1,929,022)</u>	<u>( 1,657,214)</u>
	<u>3,214,660</u>	<u>2,394,583</u>

## 18 GASTOS DE VENTA

(a) Los gastos de venta al 30 de setiembre comprenden:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>30.09.2020</u> S/000
Gastos de personal	206,951	211,391
Servicios prestados por terceros (b)	111,415	60,202
Depreciación, nota 9(g)	48,019	43,525
Cargas diversas de gestión	49,463	34,448
Estimación por cobranza dudosa, nota 5(e) y 6(k)	25,137	22,582
Desvalorización de existencias, nota 7(f)		
Tributos	4,211	2,747
Amortización de intangibles, nota 10(a)	<u>1,114</u>	<u>1,074</u>
	<u>446,310</u>	<u>375,965</u>

- (b) Corresponde principalmente a gastos diversos por alquileres de inmuebles y unidades de transporte, mantenimiento de edificios, instalaciones y equipos, incurridos por las áreas de ventas del Grupo.

## 19 GASTOS ADMINISTRATIVOS

- (a) Los gastos administrativos al 30 de setiembre comprenden:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>30.09.2020</u> S/000
Gastos de personal	131,623	118,762
Servicios prestados por terceros (b)	50,777	56,624
Depreciación, nota 9(g)	12,416	18,578
Cargas diversas de gestión	8,407	10,894
Amortización de intangibles, nota 10(a)	20,414	5,583
Tributos	3,813	3,670
	<u>227,450</u>	<u>214,111</u>

- (b) Corresponde principalmente a gastos diversos por alquileres de inmuebles, mantenimiento de edificios e instalaciones, servicios informáticos, licencias de uso de software y servicio de asesoría y consultoría incurridos por las áreas administrativas del Grupo.

## 20 INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 30 de setiembre comprenden:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>30.09.2020</u> S/000
Intereses por letras por cobrar	14,303	8,708
Intereses moratorios	775	1,613
Intereses por depósitos bancarios	755	1,539
Otros menores	1,227	2,545
	<u>17,060</u>	<u>14,405</u>

## 21 GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros al 30 de setiembre comprenden:

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>30.09.2020</u> S/000
Intereses sobre sobregiros y préstamos, nota 11(b)	16,500	32,063
Intereses por bonos corporativos y préstamos a largo plazo, nota 11(c)	27,555	28,342
Intereses por pasivos por arrendamiento - NIIF16	4,204	4,538
Intereses por financiamiento de proveedores del exterior	1,765	3,731
Impuesto a las transacciones financieras	569	1,351
Otros menores	3,399	953
	<u>53,992</u>	<u>74,494</u>

## 22 UTILIDAD POR ACCION

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

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

	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>30.09.2020</u> S/000
<b>Numerador:</b>		
Utilidad (pérdida) del año atribuible a los propietarios de la Compañía	<u>225,193</u>	<u>31,272</u>
	<u>Miles de acciones</u>	<u>Miles de acciones</u>
<b>Denominador:</b>		
Promedio ponderado de acciones comunes	<u>950,869</u>	<u>963,728</u>
	<u>30.09.2021</u> S/000	<u>30.06.2020</u> S/000
<b>Utilidad (pérdida) básica y diluida por acción común</b>	<u>0.237</u>	<u>0.032</u>

El promedio ponderado de las acciones en el 2021 toma en cuenta el efecto del promedio ponderado de la recompra de acciones mantenidas en tesorería, explicado en la nota 16 (b).

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos dilutivos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

## 23 COMPROMISOS, GARANTIAS OTORGADAS Y CONTINGENCIAS

### (a) Compromisos -

El Grupo arrienda activos como inmuebles y vehículos bajo arrendamientos operativos no cancelables que vencen dentro de un periodo de 2 a 3 años. Los términos y condiciones de los arrendamientos son negociados de manera individual.

Desde el 1 de enero de 2019, el Grupo ha reconocido activos por derecho de uso para estos arrendamientos, a excepción de los arrendamientos de corto plazo y de bajo valor (nota 3.5 y nota 10).

### (b) Garantías otorgadas -

El Grupo tiene las siguientes garantías otorgadas:

*Ferreycorp S.A.A:*

- Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía mantiene compromisos por avales que garantizan operaciones de crédito de subsidiarias y marcas representadas por US\$145,322,019 (US\$183,545,054, al 31 de diciembre de 2020) y avales que garantizan operaciones de compra con terceros por US\$20,350,573 (US\$26,254,466 al 31 de diciembre de 2020). Asimismo, mantiene un aval cruzado firmado el 28 de junio de 2018 y el 23 de julio de 2020 entre la Compañía y algunas de sus subsidiarias como Co-Emisores, ver nota 11(c)(i).

- Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía mantiene cartas fianzas a favor de entidades financieras por US\$10,000,000 (US\$10,000,000 al 31 de diciembre de 2020, que garantizan operaciones bancarias de subsidiarias al exterior.

*Ferreyros S.A.:*

- Al 30 de setiembre de 2021, esta subsidiaria tiene avales por US\$26,488,682 (US\$32,523,888 al 31 de diciembre de 2020) que garantizan operaciones de compra de terceros.
- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria tiene fianzas bancarias a favor de entidades financieras por US\$57,107,487 (US\$179,582,580 al 31 de diciembre de 2020), que garantizan principalmente la seriedad de la oferta de la Compañía y el fiel cumplimiento de la entrega de los productos vendidos a través de licitaciones públicas y el pago de obligaciones aduaneras relacionadas con la importación de mercadería.

*Fargoline S.A.:*

- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria tiene contratada una póliza de caución a favor de la Superintendencia Nacional de Aduanas por la mercadería en régimen aduanero por US\$200,000 (US\$200,000 al 31 de diciembre de 2020).

*Soltrak S.A.:*

- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria tiene avales por US\$6,000,000 y S/24,700,000 (US\$15,560,980 y S/16,000,000 al 31 de diciembre de 2020), que garantizan operaciones de compra de terceros y arrendamientos financieros, respectivamente, con diversos vencimientos.
- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria tiene fianzas bancarias a favor de entidades financieras por US\$8,095,499 y S/300,000 (US\$6,569,723 y S/557,478 al 31 de diciembre de 2020), que garantizan principalmente la seriedad de la oferta de la Compañía y el fiel cumplimiento de la entrega de los productos vendidos a través de licitaciones públicas, así como el pago de obligaciones aduaneras relacionadas con la importación de mercadería, respectivamente.

*Motored S.A.:*

- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria tiene avales por US\$4,081,035 (US\$7,373,900 al 31 de diciembre de 2020) que garantizan operaciones de crédito por compra de terceros.
- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria tiene fianzas bancarias a favor de terceros por US\$1,512,405 y S/16,142 (US\$1,969,538 y S/19,737 al 31 de diciembre de 2020) que garantizan principalmente la seriedad de la oferta y el fiel cumplimiento de la entrega de los productos vendidos a través de licitaciones públicas.

*Orvisa S.A.:*

- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria tiene fianzas bancarias a favor de terceros por US\$5,048,945 y S/2,461,055 (US\$4,969,701 y S/4,012,377 al 31 de diciembre de 2020), que garantizan principalmente operaciones de crédito de subsidiarias y de operaciones de compra de terceros.

(c) Contingencias -

Al 30 de setiembre de 2021 el Grupo mantiene procesos tributarios en apelación o en demanda contencioso-administrativa por un importe total de S/32,749,000 (S/50,420,000 al 31 de diciembre de 2020); que incluyen intereses por S/19,938,000. Dichos procesos se encuentran pendientes de resolución administrativa o judicial, y están relacionados con observaciones hechas por la Administración Tributaria a las declaraciones juradas del: (i) impuesto a las ganancias (incluyendo

pagos a cuenta) de los ejercicios gravables 2003 al 2009 por S/28,686,000 (los años 2003 al 2009 por S/45,866,000, al 31 de diciembre 2020); (ii) impuesto general a las ventas del ejercicio gravable 2005 al 2006, por S/2,830,762; (años 2001 al 2006 por S/3,347,000, al 31 de diciembre 2020) y (iii) impuesto a la renta de no domiciliados de los ejercicios gravables 2009, por S/1,232,000 (S/1,207,000 al 31 de diciembre de 2020).

En todos los casos, al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el Grupo ha solicitado la asesoría de especialistas en la materia; quienes han determinado, junto con la Gerencia, que existen algunas acotaciones aproximadamente por S/19,464,000 (S/19,773,000, al 31 de diciembre de 2020), cuyo grado de pérdida ha sido definida como probable. El Grupo ha registrado una provisión por dichos importes, la cual se presenta en el rubro "Otros pasivos" del estado consolidado de situación financiera.

La Gerencia junto con sus asesores legales y tributarios, opinan que el Grupo cuenta con fundamentos técnicos y de ley que estiman que el Tribunal Fiscal resuelva en forma favorable al Grupo; en ese sentido estiman que las futuras resoluciones de dichos procesos no resultarán en pasivos de importancia y, en consecuencia, no es necesario registrar pasivos adicionales al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020.

## 24 SITUACION TRIBUTARIA

- (a) El Grupo está sujeto al régimen tributario de cada país en el que opera y tributa sobre la base de sus resultados no consolidados. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la tasa del impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países en que operan la Compañía y sus subsidiarias es:

	<b>Tasas tributarias</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Perú	29.5	29.5
Ecuador	22	22
Colombia	24	24
Chile (*)	25	25
Guatemala	25	25
El Salvador	30	30
Belice	25	25
Nicaragua	30	30
Estados Unidos de América	15 y 28	15 y 28

- (\*\*) Como resultado de las reformas tributarias emitidas en Chile, la tasa al impuesto a las ganancias para los ejercicios siguientes será:

<b>Año:</b>	<b>Régimen</b>	
	<b>Art. 14 Letra A</b>	<b>Art. 14 Letra B</b>
	<b>Tasa del impuesto</b>	<b>Tasa del impuesto</b>
2018 y siguientes	25.0%	27.0%

Mientras las subsidiarias en Chile no manifiesten su intención de tributar bajo el régimen del Art. 14 Letra "A", mediante una junta extraordinaria de accionistas, la Ley establece que por defecto se debe considerar en el régimen del Art. 14 Letra "B".

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes en algunos países al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, los dividendos en efectivo a favor de los accionistas no domiciliados están gravados con el impuesto a las ganancias según las siguientes tasas:

	<b>Tasas tributarias</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Perú	5	5
Colombia	10	10
Chile	35	35
El Salvador	5	5

(b) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

En Perú, con fecha 13 de setiembre de 2018, se emitió el Decreto Legislativo No.1422, el cual incluye entre otras modificaciones la que corresponde a incorporación de conceptos y/o definiciones de “país o territorio no cooperante” y “régimen fiscal preferencial”, “establecimiento permanente”, “enajenación indirecta” de acciones, así como de los siguientes más significativos:

- Precios de Transferencia:

Se amplía el ámbito de aplicación de la normativa de Precios de Transferencia a las transacciones realizadas desde, hacia o a través de países o territorios no cooperantes o con sujetos cuyos ingresos o ganancias gocen de un régimen fiscal preferencial.

- Devengo:

Se establece una definición legal de devengo para el reconocimiento de ingresos y gastos para fines del Impuesto a la Renta, según la cual las rentas de tercera categoría se entienden devengadas cuando se hayan producido los hechos sustanciales generadores del ingreso y el derecho al mismo no se encuentra sujeto a una condición suspensiva.

- Deducibilidad de gastos financieros:

Se incorporan nuevas reglas para la deducibilidad de intereses, y para la aplicabilidad de límites tanto para préstamos otorgados por partes vinculadas, como a créditos otorgados por partes no vinculadas económicamente.

- Clausula Anti-elusiva General (Norma XVI):

Se ha establecido un procedimiento especial para la aplicación de la Norma XVI del Código Tributario, según el cual la SUNAT podrá aplicar lo dispuesto en los párrafos segundo al quinto de la Norma XVI en el marco de una fiscalización definitiva, siempre que se cuente previamente con la opinión favorable de un Comité Revisor integrado por tres (3) funcionarios de SUNAT. Asimismo, se ha establecido la obligación del Directorio de aprobar, ratificar o modificar los actos, situaciones y relaciones económicas a realizarse (o realizadas) en el marco de la “planificación fiscal”.

En 2020, se realizó la publicación de las Leyes No.31104, No.31107, No.31108, No.31110 y otras disposiciones, las cuales entrarán en vigor a partir del ejercicio 2021. A continuación, se detallan los aspectos más significativos:

- Deducibilidad de gastos financieros:

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.

- Llevado de libros contables:

Las personas naturales, sucesiones indivisas o sociedades conyugales que obtengan rentas o pérdidas de tercera categoría generadas por fondos de inversión patrimonios fideicometidos de sociedades tituladoras y/o fideicomisos bancarios, cuando provengan del desarrollo o ejecución de un negocio o empresa no se encuentran obligadas a llevar libros y registros contables.

- 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%.

- Información que proporcionar a la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT):

Las empresas del sistema financiero se encuentran obligadas a informar a la SUNAT mensualmente el saldo y/o montos acumulados, promedios o montos más altos y los rendimientos generados en la cuenta siempre que sean igual(es) o superior(es) a S/10,000.

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a las ganancias y del Impuesto general a las ventas, las normas de precios y de transferencia deben ser aplicadas y se encuentran vigentes en Perú, Nicaragua, Guatemala, El Salvador, Belice, Chile, Colombia y Ecuador y Estados Unidos de América y regulan que las transacciones con empresas relacionadas locales o del exterior y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben de ser realizadas a valores de mercado y sustentadas con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Las autoridades tributarias están facultadas a solicitar esta información al contribuyente. Con base del análisis de las operaciones del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales consideran que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Grupo al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020.

- (d) La Administración Tributaria en Perú tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de los ejercicios 2016 al 2020 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria en Perú. Las declaraciones juradas correspondientes a los años del 2000 al 2015 ya fueron fiscalizadas.

Asimismo, las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de las principales subsidiarias de la Compañía están sujetas a fiscalización por parte de la Administración Tributaria de cada país por los períodos que se detallan a continuación:

	<b><u>Período sujeto a fiscalización</u></b>
<b>Subsidiarias del exterior (país):</b>	
Guatemala	2015 a 2020
El Salvador	2016 a 2020
Belice	2009 a 2020
Nicaragua	2010 a 2020
Estados Unidos de América, Chile, Colombia y Ecuador	2011 a 2020
<b>Subsidiarias locales:</b>	
Ferreyros S.A.	2015 a 2020
Unimaq S.A.	2015 a 2020
Cresko S.A.	2007 a 2020
Motriza S.A.	2016 a 2020
Soltrak S.A.	2017 a 2020
Fargoline S.A.	2017 a 2020
Orvisa S.A. y subsidiarias	2016 a 2020
Motored S.A.	2015 a 2020
Forbis Logistic S.A.	2014 a 2020
Soluciones Sitech Perú S.A.	2014 a 2020

Debido a las posibles interpretaciones que la correspondiente autoridad tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Grupo, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que la diferencia de criterios con la Autoridad Tributaria se resuelva. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos, por la correspondiente Administración Tributaria de cada país, no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020.

- (e) En Perú, el Impuesto Temporal a los Activos Netos grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón.

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

## **25 INFORMACION POR SEGMENTOS**

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

- Equipos pesados, que incluyen las operaciones de compra - venta de equipos, sus respectivos repuestos y servicios de mantenimiento y reparación.
- Automotores, que incluye las operaciones de compra - venta de vehículos automotrices, sus respectivos repuestos y servicios de mantenimiento y reparación.
- Alquiler de equipos.
- Equipos agrícolas, que incluye las operaciones de compra - venta de equipos agrícolas, sus respectivos repuestos y servicios de mantenimiento y reparación.
- Otras unidades de negocio.

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

La Gerencia supervisa la utilidad antes de impuestos para cada unidad de negocios por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación de rendimiento financiero. El rendimiento financiero de un segmento se evalúa sobre la base de la utilidad antes de impuesto a las ganancias, utilizando las mismas bases de preparación que los estados financieros.

Los precios de transferencia entre segmentos de operación se dan sobre condiciones de mercado entre partes independientes de modo similar a las que se pactan con terceros.

Al 30 de setiembre de 2021 y 2020, la información de los resultados de los segmentos de operación es como sigue:

	Ventas y servicios S/000	Otros ingresos operacionales S/000	Ingresos totales S/000	Margen bruto S/000	Gastos de ventas S/000	Gastos administrativos S/000	Otros ingresos y gastos, neto S/000	Gastos financieros S/000	Ingresos financieros S/000	Diferencia en cambio neta S/000	Participación en los resultados en negocio conjunto S/000	Utilidad antes del impuesto a las ganancias S/000	Impuesto a las ganancias S/000	Utilidad neta S/000
<b>30.09.2021:</b>														
Equipos pesados, repuestos y servicios	3,631,662	341	3,632,003	1,018,777	( 357,210)	( 183,878)	13,989	( 42,380)	12,298	( 141,457)	1,128	321,267	( 101,708)	219,559
Automotores, repuestos y servicios	131,993	-	131,993	27,392	( 27,396)	( 9,595)	361	( 2,817)	2,367	( 3,579)	-	( 13,267)	( 9,564)	( 22,831)
Alquiler de equipos	149,592	-	149,592	40,419	( 14,599)	( 2,238)	808	( 4,409)	1,129	( 9,725)	-	11,385	( 2,535)	8,850
Equipos agrícolas, repuesto y servicios	55,750	570	56,320	15,170	( 17,270)	( 633)	338	( 310)	236	627	-	( 1,842)	537	( 1,305)
Otros	447,269	-	447,269	100,759	( 29,835)	( 31,106)	1,823	( 4,076)	1,030	( 7,437)	-	31,158	( 10,238)	20,920
<b>Total consolidado</b>	<u>4,416,266</u>	<u>911</u>	<u>4,417,177</u>	<u>1,202,517</u>	<u>( 446,310)</u>	<u>( 227,450)</u>	<u>17,319</u>	<u>( 53,992)</u>	<u>17,060</u>	<u>( 161,571)</u>	<u>1,128</u>	<u>348,701</u>	<u>( 123,508)</u>	<u>225,193</u>
	Ventas y servicios S/000	Otros ingresos operacionales S/000	Ingresos totales S/000	Margen bruto S/000	Gastos de ventas S/000	Gastos administrativos S/000	Otros ingresos y gastos, neto S/000	Gastos financieros S/000	Ingresos financieros S/000	Diferencia en cambio neta S/000	en los resultados en negocio conjunto S/000	antes del impuesto a las ganancias S/000	Impuesto a las ganancias S/000	Utilidad neta S/000
<b>30.09.2020:</b>														
Equipos pesados, repuestos y servicios	2,587,000	174	2,587,174	671,861	( 308,377)	( 174,308)	12,224	( 56,903)	10,817	( 85,914)	1,125	70,525	( 27,871)	42,654
Automotores, repuestos y servicios	153,022	-	153,022	28,436	( 20,724)	( 9,951)	330	( 5,563)	2,276	( 7,397)	-	( 12,593)	2,112	( 10,481)
Alquiler de equipos	94,437	-	94,437	25,524	( 12,433)	( 1,578)	433	( 5,185)	491	( 6,907)	-	345	( 240)	105
Equipos agrícolas, repuesto y servicios	57,027	636	57,663	15,082	( 13,036)	( 6,887)	482	( 1,400)	334	( 2,436)	-	( 7,861)	2,518	( 5,343)
Otros	299,960	-	299,960	67,187	( 31,816)	( 21,387)	1,169	( 5,443)	487	( 3,105)	-	7,092	( 2,755)	4,337
<b>Total consolidado</b>	<u>3,191,446</u>	<u>810</u>	<u>3,192,256</u>	<u>808,090</u>	<u>( 386,386)</u>	<u>( 214,111)</u>	<u>14,638</u>	<u>( 74,494)</u>	<u>14,405</u>	<u>( 105,759)</u>	<u>1,125</u>	<u>57,508</u>	<u>( 26,236)</u>	<u>31,272</u>

Al 30 de setiembre de 2021 y 2020, la información por segmentos de operación por país es como sigue:

	Ventas y servicios S/000	Otros ingresos operacionales S/000	Ingresos totales S/000	Margen bruto S/000	Gastos de ventas S/000	Gastos administrativos S/000	Otros ingresos y gastos, neto S/000	Gastos financieros S/000	Ingresos financieros S/000	Diferencia en cambio neta S/000	Participación en los resultados en negocio conjunto S/000	Utilidad antes del impuesto a las ganancias S/000	Impuesto a las ganancias S/000	Utilidad neta S/000
<b>30.09.2021:</b>														
Perú	3,894,392	570	3,894,962	1,061,948	( 390,147)	( 228,610)	48,106	( 40,826)	15,383	( 147,348)	1,128	319,634	( 114,513)	205,121
Guatemala	198,944	259	199,203	39,319	( 20,736)	( 6,670)	( 47)	( 2,290)	818	( 12)	-	10,382	( 2,650)	7,723
El Salvador	170,641	-	170,641	43,443	( 21,080)	( 5,112)	265	( 2,120)	596	-	-	15,992	( 5,158)	10,834
Belice	13,826	-	13,826	3,363	( 1,265)	( 1,470)	( 8)	-	236	304	-	1,160	( 241)	919
Estados Unidos de América	44,829	-	44,829	3,786	( 202)	( 2,552)	10	( 88)	30	-	-	984	( 246)	738
Nicaragua	19,401	-	19,401	5,813	( 2,102)	( 1,129)	113	( 87)	18	( 5)	-	2,621	( 793)	1,828
Honduras	4,799	-	4,799	1,465	( 764)	( 32)	4	( 184)	1	-	-	490	( 95)	395
Panamá	-	-	-	-	-	( 2,022)	600	( 2)	1	-	-	( 1,423)	-	( 1,423)
Chile	242,541	82	242,623	43,380	( 10,014)	( 12,016)	439	( 10,880)	2,462	( 14,510)	-	( 1,139)	1,88	( 951)
Operaciones intercompañías	( 173,107)	-	( 173,107)	-	-	32,163	( 32,163)	2,485	( 2,485)	-	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>4,416,266</b>	<b>911</b>	<b>4,417,177</b>	<b>1,202,517</b>	<b>( 446,310)</b>	<b>( 227,450)</b>	<b>17,319</b>	<b>( 53,992)</b>	<b>17,060</b>	<b>( 161,571)</b>	<b>1,128</b>	<b>348,701</b>	<b>( 123,508)</b>	<b>225,193</b>
<b>30.09.2020:</b>														
Perú	2,774,537	734	2,775,271	694,089	( 342,048)	( 220,117)	42,947	( 60,535)	17,476	( 88,447)	1,125	44,490	( 21,212)	23,278
Guatemala	156,611	76	156,687	31,109	( 16,557)	( 5,603)	( 50)	( 4,430)	1,083	( 1,113)	-	4,439	( 1,141)	3,298
El Salvador	120,889	-	120,889	30,354	( 16,806)	( 4,324)	1,085	( 3,114)	605	-	-	7,800	( 3,078)	4,722
Belice	13,845	-	13,845	3,102	( 1,180)	( 1,175)	128	-	214	244	-	1,333	( 263)	1,070
Estados Unidos de América	27,190	-	27,190	2,631	( 483)	( 2,072)	797	( 140)	16	-	-	749	( 218)	531
Nicaragua	11,675	-	11,675	2,887	( 1,151)	( 1,398)	36	( 37)	13	( 12)	-	338	( 354)	( 16)
Honduras	2,891	-	2,891	771	( 707)	( 28)	( 22)	( 168)	-	-	-	( 154)	( 25)	( 179)
Panamá	-	-	-	-	-	( 2,167)	674	( 3)	2	-	-	( 1,494)	-	( 1,494)
Chile	212,720	-	212,720	43,147	( 7,454)	( 8,186)	2	( 12,060)	989	( 16,431)	-	7	55	62
Ecuador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones intercompañías	( 128,912)	-	( 128,912)	-	-	30,959	( 30,959)	5,993	( 5,993)	-	-	-	-	-
<b>Total consolidado</b>	<b>3,191,446</b>	<b>810</b>	<b>3,192,256</b>	<b>808,090</b>	<b>( 386,386)</b>	<b>( 214,111)</b>	<b>14,638</b>	<b>( 74,494)</b>	<b>14,405</b>	<b>( 105,759)</b>	<b>1,125</b>	<b>57,508</b>	<b>( 26,236)</b>	<b>31,272</b>

