



UNACEM Corp S.A.A.

Estados Financieros Separados

**Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021**

**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**



**KPMG en Perú**  
Torre KPMG. Av. Javier Prado Este 444, Piso 27  
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000  
Fax 51 (1) 421 6943  
Internet [www.kpmg.com/pe](http://www.kpmg.com/pe)

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## **A los Accionistas y Directores UNACEM Corp S.A.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros separados de UNACEM Corp S.A.A. (la Compañía), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado separado de resultados y resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio neto y el estado separado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera no consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, sus resultados no consolidados y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

### **Fundamento para la Opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

### **Asuntos de Énfasis**

Llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros separados en la que se describe la reorganización de la Compañía, la cual implicó la segregación de tres bloques patrimoniales que fueron aportados a tres subsidiarias controladas, sin cambios en el capital social de la Compañía ni en la unidad de control. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros separados en la que se describe que estos estados financieros separados de UNACEM Corp S.A.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros reflejan el valor de las inversiones en subsidiarias bajo el método del costo y no sobre una base consolidada, por lo que deben leerse junto con los estados financieros consolidados de UNACEM Corp S.A.A. y subsidiarias, que se presentan por separado, sobre los cuales hemos emitido una opinión sin salvedades de fecha 3 de marzo de 2023.



## Asunto Clave de la Auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre el mismo; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre este asunto.

---

### **Evaluación del análisis de deterioro de las inversiones en subsidiarias; consulte la nota 9 Inversiones en subsidiarias y otras a los estados financieros separados**

---

<b>Asunto clave de la auditoría</b>	<b>Como se trató el asunto en nuestra auditoría</b>
<p>Como se menciona en la Nota 9 a los estados financieros separados, la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias por un importe de (en miles) S/ 6,114,481 al 31 de diciembre de 2022, cuya estimación para desvalorización de inversiones es de S/ 40,475 al 31 de diciembre de 2022.</p> <p>La Gerencia es la responsable de realizar la evaluación de NIC 36 <i>Deterioro del valor de los activos</i>.</p> <p>La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus inversiones en subsidiarias registradas al costo, se han deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del valor de sus inversiones en subsidiarias.</p> <p>Hemos identificado la evaluación de la recuperabilidad del valor de las inversiones en subsidiarias como un asunto crítico de auditoría. La evaluación requirió juicio del auditor debido a la revisión de presupuestos detallados y proyecciones, tasas de descuento y tasas de crecimiento a largo plazo, lo cual implica un alto grado de subjetividad.</p>	<p>Nuestro enfoque para abordar el asunto involucró los siguientes procedimientos, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Revisar el análisis efectuado por la Gerencia relacionado con la evaluación de indicadores de deterioro de las inversiones en subsidiarias y; de ser necesario, la determinación del importe recuperable.</li><li>▪ En los casos que fue necesario determinar el valor recuperable hemos involucrado profesionales de valuación con habilidades y conocimientos especializados a fin de evaluar la razonabilidad de los supuestos utilizados por la Gerencia, que comprenden, entre otros, los niveles de crecimientos proyectados y tasas de descuento. Nuestro análisis también consideró la comparación de las estimaciones de la Compañía con los resultados reales a fin de evaluar la capacidad de la Compañía para realizar presupuestos precisos.</li><li>▪ Revisión de la determinación de deterioro y su adecuado registro contable, así como la revisión de las revelaciones efectuadas por la Gerencia de la Compañía en las notas a los estados financieros separados.</li></ul>

---

## Otra Información

La Gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Integrado y no forma parte integral de los estados financieros separados ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

Con relación a nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información incluida en el Reporte Integrado y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o, de cualquier otro modo, si la otra información parece contener una incorrección material.



Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección material en esta otra información, debemos informar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

### **Responsabilidades de la Gerencia y de los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros Separados**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las NIIF emitidas por el IASB y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía, cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno corporativo de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros Separados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad interna de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras opiniones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables respecto a nuestra independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, determinamos los que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes o regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe debido a que cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios de interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

3 de marzo de 2023

Refrendado por:

---

Cristian Emmerich H. (Socio)  
C.P.C. Matrícula N° 39801

**UNACEM Corp S.A.A.**

# Estados Financieros Separados

**Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados	2
Estado Separado de Resultados Integrales	3
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado Separado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Separados	6 - 66

**UNACEM Corp S.A.A.**

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos</b>				<b>Pasivos</b>			
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	6,426	54,588	Otros pasivos financieros	14	140,057	383,635
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	7	177,888	287,498	Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	48,852	427,127
Inventarios	8	-	424,288	Provisiones	15	550	41,358
Gastos contratados por anticipado		2,270	3,833	<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>189,459</b>	<b>852,120</b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>186,584</b>	<b>770,207</b>	<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Activos no corrientes</b>				Otros pasivos financieros	14	950,047	2,280,272
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	7	97,143	105,079	Instrumentos financieros derivados	29.A	-	25,428
Inversiones en subsidiarias y otras	9	6,074,006	3,792,826	Pasivo por impuesto a la renta diferido	16	-	401,849
Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo	10	62	3,788,901	Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	1,587	-
Activo por impuesto a la renta diferido	16	11,310	-	Provisiones	15	-	25,405
Activo diferido por desbroce	11	-	102,528	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>951,634</b>	<b>2,732,954</b>
Activos intangibles	12	20,939	36,541	<b>Total pasivos</b>		<b>1,141,093</b>	<b>3,585,074</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6,203,460</b>	<b>7,825,875</b>	<b>Patrimonio</b>			
<b>Total activos</b>					17		
		<b>6,390,044</b>	<b>8,596,082</b>	Capital emitido		1,818,128	1,818,128
				Capital adicional		(38,019)	(38,019)
				Acciones propias en cartera		(23,530)	(11,610)
				Reserva legal		363,626	363,626
				Resultados no realizados		-	(17,927)
				Resultados acumulados		3,128,746	2,896,810
				<b>Total patrimonio</b>		<b>5,248,951</b>	<b>5,011,008</b>
				<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>6,390,044</b>	<b>8,596,082</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la 66 forman parte integral de estos estados financieros separados.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Estado Separado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos de actividades ordinarias	18	534,612	2,429,187
Costo de ventas	19	-	(1,565,175)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>534,612</b>	<b>864,012</b>
<b>Ingresos (gastos) operativos</b>			
Gastos de administración	20	(57,479)	(176,156)
Gastos de ventas	21	-	(65,616)
Otros ingresos	23	13,380	164,194
Otros gastos	23	(6,055)	(43,703)
		<b>(50,154)</b>	<b>(121,281)</b>
<b>Utilidad operativa</b>		<b>484,458</b>	<b>742,731</b>
Ingresos financieros	24	2,158	3,055
Gastos financieros	25	(53,915)	(159,271)
Diferencia en cambio, neta	29.A.(ii)	(2,283)	(48,270)
<b>Costo financiero neto</b>		<b>(54,040)</b>	<b>(204,486)</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>430,418</b>	<b>538,245</b>
Gasto por impuesto a la renta	16(a)	(17,976)	(142,714)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>412,442</b>	<b>395,531</b>
<b>Utilidad neta por acción, básica y diluida (expresada en soles)</b>	<b>27</b>	<b>0.228</b>	<b>0.218</b>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles)</b>	<b>27</b>	<b>1,807,026</b>	<b>1,816,689</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la 66 forman parte integral de estos estados financieros separados.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Estado Separado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Utilidad neta del ejercicio		412,442	395,531
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores</b>			
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura	29.A	-	17,907
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores</b>		-	<b>17,907</b>
<b>Otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultados en periodos posteriores</b>			
Reserva sobre activos medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		-	3,938
<b>Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultados en periodos posteriores</b>		-	<b>3,938</b>
<b>Impuesto a la renta relacionado con componentes de otros resultados integrales</b>			
Valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura	16	-	(5,282)
Activos medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	16	-	(1,161)
<b>Impuesto a la renta relacionado con componentes de otros resultados integrales</b>		-	<b>(6,443)</b>
<b>Otros resultados integrales, neto del impuesto a la renta</b>		-	<b>15,402</b>
<b>Total resultados integrales, neto del impuesto a la renta</b>		<b>412,442</b>	<b>410,933</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la 66 forman parte integral de estos estados financieros separados.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Capital emitido (nota 17.A)</b>	<b>Capital adicional (nota 17.B)</b>	<b>Acciones propias en cartera (nota 17.C)</b>	<b>Reserva legal (nota 17.D)</b>	<b>Resultados no realizados (nota 17.E)</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos al 1 de enero de 2021		1,818,128	(38,019)	-	363,626	(33,329)	2,690,224	4,800,630
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>								
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	-	395,531	395,531
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	15,402	-	15,402
<b>Total resultados integrales del ejercicio</b>		-	-	-	-	<b>15,402</b>	<b>395,531</b>	<b>410,933</b>
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía</b>								
Distribución de dividendos	17.F	-	-	-	-	-	(192,445)	(192,445)
Acciones propias en cartera	17.C	-	-	(11,610)	-	-	-	(11,610)
Otros		-	-	-	-	-	3,500	3,500
<b>Total transacciones con los propietarios de la Compañía</b>		-	-	<b>(11,610)</b>	-	-	<b>(188,945)</b>	<b>(200,555)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>1,818,128</b>	<b>(38,019)</b>	<b>(11,610)</b>	<b>363,626</b>	<b>(17,927)</b>	<b>2,896,810</b>	<b>5,011,008</b>
Saldos al 1 de enero de 2022		1,818,128	(38,019)	(11,610)	363,626	(17,927)	2,896,810	5,011,008
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>								
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	-	412,442	412,442
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	17,927	(17,927)	-
<b>Total resultados integrales del ejercicio</b>		-	-	-	-	<b>17,927</b>	<b>394,515</b>	<b>412,442</b>
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía</b>								
Distribución de dividendos	17.F	-	-	-	-	-	(162,610)	(162,610)
Acciones propias en cartera	17.C	-	-	(11,920)	-	-	-	(11,920)
Otros		-	-	-	-	-	31	31
<b>Total transacciones con los propietarios de la Compañía</b>		-	-	<b>(11,920)</b>	-	-	<b>(162,579)</b>	<b>(174,499)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>1,818,128</b>	<b>(38,019)</b>	<b>(23,530)</b>	<b>363,626</b>	-	<b>3,128,746</b>	<b>5,248,951</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la 66 forman parte integral de estos estados financieros separados.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Cobro por la venta de bienes y prestación de servicios		227,426	2,897,445
Dividendos recibidos	9(e)	381,275	168,731
Pago a proveedores		(270,973)	(1,603,106)
Pago a trabajadores		(55,160)	(240,483)
Pago de impuesto a la renta		(104,627)	(82,644)
Pago de otros tributos		(7,279)	(194,939)
Pago de intereses		(59,486)	(156,137)
Otros cobros, neto		137,987	71,852
<b>Flujo neto generado por actividades de operación</b>		<b>249,163</b>	<b>860,719</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Aportes en subsidiarias	9(c)	(18,873)	(252,581)
Desembolsos para obras en curso	10	-	(132,648)
Compra de propiedades, planta y equipo	10	-	(4,977)
Compras de activos intangibles	12	(965)	(3,041)
<b>Flujo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(19,838)</b>	<b>(393,247)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos bancarios a corto plazo	31	60,000	531,316
Obtención de deuda con entidades bancarias a largo plazo	31	-	1,168,289
Pago de préstamos bancarios a corto plazo	31	(60,000)	(735,248)
Pago de bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo	31	(13,851)	(1,534,435)
Pago de dividendos	31	(228,670)	(115,886)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		(21,202)	-
Compra de acciones propias en cartera	17(c)	(11,920)	(11,610)
<b>Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>		<b>(275,643)</b>	<b>(697,574)</b>
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(46,318)</b>	<b>(230,102)</b>
Diferencia de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo mantenido		(1,844)	(5,562)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		54,588	290,252
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>		<b>6,426</b>	<b>54,588</b>
<b>Principales operaciones que no generaron flujo de efectivo</b>			
Transferencia de activos y pasivos por reorganización	1 y 9(c)	2,264,380	-
Desvalorización de Inversiones	9(c)	2,073	-
Aporte en UNACEM Chile S.A.	9(a)	-	83,678
Intereses capitalizados	10	-	4,348

Las notas adjuntas de la página 6 a la 66 forman parte integral de estos estados financieros separados.

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 1. Identificación y Actividad Económica

UNACEM Corp S.A.A. (antes Unión Andina de Cementos S.A.A.) (en adelante "la Compañía") fue constituida en diciembre de 1967.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal" y matriz última del Grupo Económico), quien posee el 42.22 por ciento de participación directa e indirecta de su capital social. Inversiones JRPR S.A. tiene el control de dirigir las políticas financieras y operativas de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Carlos Villarán N° 508, La Victoria, Lima, Perú.

La actividad principal de la Compañía es realizar inversiones en empresas dedicadas a la producción y comercialización de todo tipo de cemento, concreto, clinker y otros materiales de construcción en el país y en el extranjero, así como desarrollar toda clase de propiedad intelectual y tecnologías relacionadas a tales actividades. Adicionalmente, la Compañía puede invertir en inversiones inmobiliarias y de actividades de generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica.

La Compañía mantiene inversiones en los mercados de Perú, Estados Unidos de América, Ecuador y Chile, principalmente.

Los estados financieros separados de UNACEM Corp S.A.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros reflejan el valor de las inversiones en subsidiarias bajo el método del costo y no sobre una base consolidada, por lo que deben leerse junto con los estados financieros consolidados de UNACEM Corp S.A.A. y subsidiarias, que se presentan por separado.

A continuación, se presentan los datos más relevantes de los estados financieros consolidados de UNACEM Corp S.A.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Estado consolidado de situación financiera</b>		
Total activo	11,389,072	11,123,298
Total pasivo	5,692,264	5,752,991
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	5,410,651	5,094,718
Participaciones no controladoras	286,157	275,589
<b>Estado consolidado de resultados</b>		
Ventas netas	5,978,843	5,066,169
Utilidad neta del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora	554,653	498,114
Utilidad neta del ejercicio atribuible a las participaciones no controladoras	104,942	76,641

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2022. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de enero de 2023 y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

#### **Reorganización societaria y cambio de denominación y objeto social**

La Junta General de Accionistas del 14 de diciembre de 2021, aprobó la Reorganización de la Compañía, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2022.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

El proyecto de reorganización implicó la segregación de tres bloques patrimoniales que fueron aportados por la Compañía a tres subsidiarias controladas al cien por ciento, sin cambios en el capital social de la Compañía ni en la unidad de control; las tres subsidiarias aportadas son UNACEM Perú S.A., Minera Adelaida S.A. e Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A. (INMA).

La unidad de negocio UNACEM Perú S.A. es la nueva empresa especializada en la producción y comercialización de clinker y cementos en el país y para la exportación. Todos los activos y pasivos relacionados con el negocio cementero, como la planta de producción, la operación del terminal portuario, la operación minera, las centrales hidroeléctricas y la planta térmica pasaron a UNACEM Perú S.A. Minera Adelaida S.A. recibió mediante transferencia concesiones mineras no relacionadas a la actividad económica principal de UNACEM Perú S.A. INMA recibió mediante transferencia los inmuebles no relacionados a la actividad económica principal de UNACEM Perú S.A.

Por lo tanto, la Compañía desarrollará lineamientos estratégicos para la generación de valor a largo plazo para los accionistas y facilitará el alineamiento de sus unidades de negocio operativas enfocándose en el desarrollo del talento humano, en el desempeño de las operaciones y en las finanzas sostenibles, así como en el proceso de transformación del Grupo, capitalizando el conocimiento reunido en sus más de 100 años como líder del mercado de cemento en el país.

Asimismo, en la referida junta de accionistas se aprobó el cambio de denominación y objeto social de la Compañía, siendo la nueva denominación UNACEM Corp S.A.A. Con fecha 2 de junio de 2022 el cambio fue inscrito en la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos (SUNARP).

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

A continuación, se presenta la conciliación del estado de situación financiera separado, antes y después de la reorganización :

	Al 31 de diciembre de 2021	Bloque Patrimonial Transferido (-)			Efecto de la inversión (+)	Al 1 de enero de 2022
		UNACEM Perú S.A.	Minera Adelaida S.A.	INMA S.A.		
<i>En miles de soles</i>						
<b>Activos</b>						
<b>Activos corrientes</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	54,588	-	-	-	-	54,588
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	287,498	7,867	25	195	8,087	279,411
Inventarios	424,288	424,288	-	-	424,288	-
Gastos contratados por anticipado	3,833	2,309	-	-	2,309	1,524
<b>Total activos corrientes</b>	<b>770,207</b>	<b>434,464</b>	<b>25</b>	<b>195</b>	<b>434,684</b>	<b>335,523</b>
<b>Activos no corrientes</b>						
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	105,079	10,380	-	-	10,380	94,699
Inversiones en subsidiarias y otras	3,792,826	-	-	-	-	6,057,206
Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo	3,788,901	3,669,554	27,199	92,015	3,788,768	133
Activo por impuesto a la renta diferido	-	-	-	-	-	3,060
Activo diferido por desbroce	102,528	102,528	-	-	102,528	-
Activos intangibles	36,541	12,991	-	-	12,991	23,550
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>7,825,875</b>	<b>3,795,453</b>	<b>27,199</b>	<b>92,015</b>	<b>3,914,667</b>	<b>6,178,648</b>
<b>Total activos</b>	<b>8,596,082</b>	<b>4,229,917</b>	<b>27,224</b>	<b>92,210</b>	<b>4,349,351</b>	<b>6,514,171</b>
<b>Pasivos</b>						
<b>Pasivos corrientes</b>						
Otros pasivos financieros	383,635	361,724	-	-	361,724	21,911
Cuentas por pagar comerciales y diversas	427,127	62,104	-	-	62,104	365,023
Provisiones	41,358	6,147	-	-	6,147	35,211
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>852,120</b>	<b>429,975</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>429,975</b>	<b>422,145</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>						
Otros pasivos financieros	2,280,272	1,199,254	-	-	1,199,254	1,081,018
Instrumentos financieros derivados	25,428	25,428	-	-	25,428	-
Pasivo por impuesto a la renta diferido	401,849	393,379	-	11,530	404,909	-
Provisiones	25,405	25,405	-	-	25,405	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>2,732,954</b>	<b>1,643,466</b>	<b>-</b>	<b>11,530</b>	<b>1,654,996</b>	<b>1,081,018</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>3,585,074</b>	<b>2,073,441</b>	<b>-</b>	<b>11,530</b>	<b>2,084,971</b>	<b>1,503,163</b>

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre de 2021	Bloque Patrimonial Transferido (-)			Total Transferencia	Efecto de la inversión (+)	Al 1 de enero de 2022
		UNACEM Perú S.A.	Minera Adelaida S.A.	INMA S.A.			
<b>Patrimonio</b>							
Capital emitido	1,818,128	2,156,476	27,224	80,680	2,264,380	2,264,380	1,818,128
Capital adicional	(38,019)	-	-	-	-	-	(38,019)
Acciones propias en cartera	(11,610)	-	-	-	-	-	(11,610)
Reserva legal	363,626	-	-	-	-	-	363,626
Resultados no realizados	(17,927)	-	-	-	-	-	(17,927)
Resultados acumulados	2,896,810	-	-	-	-	-	2,896,810
<b>Total patrimonio</b>	<b>5,011,008</b>	<b>2,156,476</b>	<b>27,224</b>	<b>80,680</b>	<b>2,264,380</b>	<b>2,264,380</b>	<b>5,011,008</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>8,596,082</b>	<b>4,229,917</b>	<b>27,224</b>	<b>92,210</b>	<b>4,349,351</b>	<b>2,267,440</b>	<b>6,514,171</b>

La presentación de la información financiera separada de la Compañía a partir del ejercicio 2022 refleja la realidad financiera de un holding.

- El estado de situación financiera reporta en el activo el portafolio de inversiones en las distintas unidades de negocio (subsidiarias) del Grupo UNACEM, incluyendo la inversión en UNACEM Perú S.A. como resultado de la reorganización. Los pasivos reportan la deuda de la Compañía asociada a las inversiones en subsidiarias.
- El estado separado de resultados reporta los ingresos del holding provenientes de dos tipos de fuentes: ingresos por regalías y por dividendos de las unidades de negocio; asimismo, se indican los gastos de administración y otros de la Compañía.

Para el análisis de la información del estado separado de situación financiera se considera los saldos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. Para el estado separado de resultados se presenta la información el 31 de diciembre de 2022 y de 2021; sin embargo, las cifras no son comparables por cuanto a partir del año 2022 la Compañía es un holding gestor de un portafolio de inversiones. La reorganización no tuvo efecto en los estados financieros consolidados.

### **Acuerdo de adquisición de entidad no relacionada**

Con fecha 29 de diciembre de 2022, la subsidiaria Compañía Eléctrica El Platanal S.A. fue notificada de la aprobación de la oferta efectuada para la adquisición de las acciones y acreencias de Termochilca S.A., una empresa de generación eléctrica que cuenta con una central térmica de ciclo combinado, ubicada en el distrito de Chilca, provincia de Cañete, con una potencia instalada de 300 MW.

Asimismo, con fecha 30 de diciembre de 2022, la subsidiaria Compañía Eléctrica El Platanal S.A. suscribió con la Fiduciaria S.A., esta última en representación del Patrimonio Fideicometido N° G00-3- 1211-0488, un contrato de transferencia de acciones, en virtud del cual esta subsidiaria adquirirá, sujeto a la autorización del Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual (INDECOPI), en cumplimiento de la normativa aplicable, el 100 por ciento de las acciones representativas del capital social de Termochilca S.A.

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

La subsidiaria Compañía Eléctrica El Platanal S.A. tiene el compromiso de adquirir junto con las referidas acciones, el 100 por ciento de las acreencias garantizadas (deuda senior y bonos subordinados) de Termochilca S.A. de acuerdo con el procedimiento de venta regulado en el contrato de fideicomiso del referido Patrimonio Fideicometido. El precio total pactado será de US\$ 141,000,000, que será pagado directamente por la Subsidiaria con recursos provenientes de financiamiento bancario en el periodo 2023. Este acuerdo de adquisición no tiene efecto en los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 en la medida que el mismo está sujeto a autorización del INDECOPI.

## 2. Bases de Preparación de Estados Financieros Separados

### A. Bases de preparación

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. De acuerdo con las NIIF, no existe obligación de preparar estados financieros separados; pero en Perú las compañías tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo a la NIC 27 – *Estados financieros separados*.

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

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados bajo el supuesto de empresa en marcha. Para efectuar su evaluación de empresa en marcha, la Gerencia ha tomado en consideración los asuntos que pudieran causar una interrupción de sus operaciones. La Gerencia ha considerado toda la información disponible futura que ha obtenido después de la fecha de reporte hasta la fecha de aprobación y emisión de los estados financieros separados adjuntos. Los siguientes asuntos han sido considerados al preparar estos estados financieros separados.

### ***Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones***

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2022:

<b>Fecha efectiva</b>	<b>Modificaciones</b>
1 de enero de 2022	Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)
	Mejoras anuales a las NIIF 2018 - 2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIC 9 y NIC 41)
	Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)
1 de abril de 2022	Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)
	Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)

La Compañía adoptó estas normas, no generándose impactos significativos en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **B. Resumen de las políticas contables significativas**

A continuación, se presenta las políticas contables significativas utilizadas por la Gerencia de la Compañía para la preparación de los estados financieros separados:

#### **(a) Efectivo y equivalentes al efectivo, nota 6**

El efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado separado de situación financiera comprenden los saldos en caja, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Para efectos de preparar el estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo y depósitos a corto plazo con vencimiento original menor a tres meses.

#### **(b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

##### **▪ Activos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

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

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

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

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

#### **Medición posterior**

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

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

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda)**

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

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

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

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

Los activos financieros de la Compañía mantenidos al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes al efectivo y cuentas por cobrar comerciales y diversas, notas 6 y 7, respectivamente.

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

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

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y luego venderlos, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que solo son pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Compañía no posee instrumentos de deuda clasificados en esta categoría.

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

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

Las ganancias y pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a resultados. Los dividendos son reconocidos como ingresos de actividades ordinarias en el año 2022 (otros ingresos en el año 2021), en el estado separado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía se beneficie de dichos ingresos como un recupero de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantenía dividendos por cobrar a sus subsidiarias en esta categoría, debido a que los mismos no eran cobrados en el corto plazo, nota 30.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son solo pagos del principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocio.

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

La Compañía no mantiene inversiones clasificadas como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

### **Baja en cuentas**

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

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

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

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

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

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la "PCE durante toda la vida" en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

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

### ▪ **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

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

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

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas y otros pasivos financieros, notas 13 y 14, respectivamente.

#### **Medición posterior**

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

#### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

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

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

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

La Compañía no mantiene pasivos financieros en esta categoría.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### ***Deudas y préstamos que devengan interés***

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

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

En esta categoría se incluyen las cuentas por pagar comerciales y diversas y otros pasivos financieros, notas 13 y 14, respectivamente.

### ***Baja en cuentas***

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

#### **▪ *Compensación de instrumentos financieros***

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

#### **▪ *Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas, nota 29.A***

La Compañía utilizó hasta el 31 de diciembre de 2021, instrumentos financieros derivados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (cross currency swaps, "CCS" por sus siglas en inglés) para cubrir su riesgo de tasas de interés. Estos instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente por sus valores razonables en la fecha en la que se celebra el contrato derivado y posteriormente se vuelven a medir por su valor razonable. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando su valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

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

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

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

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

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

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

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

### ***Coberturas de flujos de efectivo, nota 29.A.i***

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

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

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

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

A efectos de la contabilidad de cobertura, la Compañía designó los tres contratos de swaps de tasa de interés firmados en el año 2018 y vigentes al 31 de diciembre de 2021 como una cobertura de flujos de efectivo. Estos contratos fueron transferidos como parte de la reorganización explicada en la nota 1.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **(c) Valor razonable de instrumentos financieros, nota 30**

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

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

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

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

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

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

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

Nivel 3: Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

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

La Gerencia de la Compañía 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 de la Compañía.

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **(d) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa;
- El activo es efectivo o equivalentes al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- Espera liquidarse dentro de los doce meses siguientes del periodo sobre el que se informa;
- No existe un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

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

### **(e) Transacciones en moneda extranjera, notas 5 y 29.A**

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en soles. La Gerencia de la Compañía considera al sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

#### **Transacciones y saldos en moneda extranjera**

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

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

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

### **(f) Inventarios, nota 8**

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

#### **▪ Materia prima, repuestos, materiales y suministros y envases y embalajes**

Al costo de adquisición, siguiendo el método de promedio ponderado.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### ▪ **Productos terminados y en proceso**

Al costo de la materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos, gastos generales de fabricación y una proporción de los costos fijos y variables de fabricación basada en la capacidad normal de operación, los cuales no exceden a los valores netos de realización. El valor neto de realización es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Asimismo, se excluyen los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.

### ▪ **Evaluación de la provisión por deterioro**

La Compañía, realiza una evaluación periódica del grado de obsolescencia de sus inventarios sobre diversos criterios técnicos a fin de determinar su grado de utilización, comercialización y venta y como resultado de ello reconoce el deterioro de los inventarios afectando a los resultados del ejercicio en el periodo en el que se ha determinado. Anualmente, la Gerencia revisa dichos criterios para la estimación.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene inventarios pues los mismos fueron transferidos como parte de la reorganización indicada en la nota 1.

### **(g) Inversiones en subsidiarias y otras, nota 9**

Las inversiones en subsidiarias y asociadas se registran al costo de adquisición menos la estimación por deterioro. La Compañía evalúa el deterioro de las inversiones para eventos o cambios en las circunstancias, lo cual indica que el valor en libros de una inversión puede no ser recuperable.

Si se detectase algún indicio de deterioro, la Compañía hace una estimación de su importe recuperable. Cuando el importe en libros de una inversión es superior a su importe recuperable, la inversión se considera deteriorada y se reduce a su importe recuperable. Si, en el periodo subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro es revertida. Cualquier posterior reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado separado de resultados, en la medida en que el valor en libros del activo no supere su costo amortizado en la fecha de reversión.

Los ingresos por dividendos de las inversiones se reconocen en resultados cuando se declaran.

### **(h) Costos de financiamiento, nota 10(d)**

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

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

Durante el año terminando el 31 de diciembre de 2022 la Compañía no incurrió en costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que requiere de un periodo sustancial para quedar en condiciones de ser utilizado de la forma prevista por la Gerencia o para ser vendido.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **(i) Propiedades, planta y equipo, nota 10**

Las propiedades, planta y equipo se expresan al costo, neto de la depreciación acumulada y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o costo de construcción, los costos directamente atribuibles para poner el activo en funcionamiento. Dicho costo incluye el costo de los componentes de reemplazo y los costos por préstamos para proyectos de construcción de largo plazo, si se cumplen con los requisitos para su reconocimiento. El valor presente del costo esperado de desmantelamiento del activo y de rehabilitación del lugar donde está localizado, se incluye en el costo del activo respectivo por cierre de canteras, nota 2(o.2). Cuando se requiere reemplazar componentes significativos de propiedades, planta y equipo, la Compañía da de baja el componente reemplazado, y reconoce el nuevo componente, con su vida útil y su depreciación respectiva. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo se reconoce como un reemplazo, si se cumplen los criterios para su reconocimiento. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado separado de resultados a medida que se incurren.

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

	<b>Años</b>
Edificios y otras construcciones	10 a 50
Instalaciones diversas	3 a 10
Maquinaria y equipo y repuestos estratégicos	7 a 25
Unidades de transporte	5 a 10
Muebles y enseres	6 a 10
Equipos diversos	4 a 10
Cierre de canteras	11 a 38

Una partida del rubro propiedades, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado separado de resultados cuando se da de baja el activo.

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

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

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

### **(j) Concesiones mineras, nota 10(a)**

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

Al 31 de diciembre de 2022, producto de la reorganización explicada en la nota 1, la Compañía no mantiene concesiones mineras.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **(k) Activos intangibles, nota 12**

#### **Crédito mercantil**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, producto de la reorganización explicada en la nota 1, la Compañía no mantiene crédito mercantil, debido a que el mismo fue transferido a UNACEM Perú S.A.

#### **Concesión para la generación de energía eléctrica**

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

#### **Software y licencias**

Los softwares y licencias de los programas de cómputo se presentan al costo e incluyen los desembolsos directamente relacionados con la adquisición o puesta en uso del programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en función a su vida útil estimada entre 1 y 10 años al 31 de diciembre de 2022 (3 y 10 años al 31 de diciembre de 2021).

### **(l) Activo diferido por desbroce, nota 11**

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, producto de la reorganización explicada en la nota 1, la Compañía no mantiene activo diferido por desbroce.

### ***(m) Estimaciones de recursos y reservas, nota 15(b)***

Las reservas minerales constituyen un estimado de la cantidad de mineral que se puede extraer, legal y económicamente, de las concesiones mineras no metálicas. La Compañía realiza estimaciones de sus recursos y reservas minerales, sobre la base de la información que personas debidamente capacitadas recopilan en relación con datos geográficos sobre el tamaño, la profundidad y la forma del yacimiento mineral, y exige criterios geológicos para interpretar los datos. La estimación de las reservas recuperables se basa en factores como estimaciones de tipos de cambio de divisas, precios de minerales, requerimientos futuros de capital y costos de producción, así como supuestos geológicos y juicios para estimar el tamaño y la calidad del yacimiento mineral.

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

Al 31 de diciembre de 2022, producto de la reorganización explicada en la nota 1, la Compañía no mantiene estimaciones de recursos y reservas.

### ***(n) Deterioro del valor de los activos no financieros, notas 9(f), 10(f) y 12***

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

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

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

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

### **(o) Provisiones, nota 15**

#### **(o.1) General**

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

#### **(o.2) Provisión por cierre de canteras, nota 15(b)**

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, producto de la reorganización explicada en la nota 1, la Compañía no mantiene provisión por cierre de canteras.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **(p) Contingencias, nota 28.C**

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

### **(q) Beneficios a los empleados, nota 22**

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

### **(r) Reconocimiento de ingresos, nota 18**

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía corresponden principalmente a dos tipos de fuentes: a ingresos por regalías y a ingresos por dividendos de las unidades de negocio, los cuales se reconocen en el estado separado de resultados cuando se ha establecido el derecho de cobro.

Al 31 de diciembre de 2021, los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía corresponden principalmente a la venta de bienes, cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado que es la entrega del bien. La Compañía ha concluido que es Principal en sus acuerdos de venta debido a que controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

### **Venta de bienes**

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

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

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

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

La Compañía no tiene otros compromisos en los contratos que sean obligaciones de desempeño separadas a las que se deban asignar una parte del precio de la transacción (por ejemplo, garantías, puntos de fidelidad de los clientes).

### **(s) Reconocimiento de costos y gastos**

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **(t) Impuestos**

#### **Impuesto a la renta corriente, nota 28.B**

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

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

#### **Impuesto a la renta diferido, nota 16**

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

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

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

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

#### **Posiciones tributarias inciertas**

La aceptabilidad de un tratamiento impositivo concreto según la legislación tributaria puede no ser conocida hasta que la Autoridad Tributaria correspondiente o los tribunales de justicia tomen una decisión en el futuro. Por consiguiente, una disputa o inspección de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Tributaria puede afectar la contabilización de una entidad del activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes.

Si una entidad concluye que es probable que la Autoridad Tributaria acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad lo determinará de forma congruente con el tratamiento impositivo usado o que esté previsto usar en su declaración de impuestos a la renta.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

Si una entidad concluye que no es probable que la Autoridad Tributaria acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre.

Si un tratamiento impositivo incierto afecta a los impuestos corrientes e impuestos diferidos, una entidad realizará juicios y estimaciones congruentes sobre el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Una entidad evaluará nuevamente un juicio o estimación si cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron el juicio o la estimación o como resultado de nueva información que afecte al juicio o estimación. Una entidad reflejará el efecto de un cambio en los hechos y circunstancias o de nueva información como un cambio en una estimación contable.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia en aplicación de la CINIIF 23 *Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*, no identificó posiciones tributarias inciertas significativas que generaran el reconocimiento de provisiones en los estados financieros separados.

### **Regalías Mineras en Perú, nota 28.D**

De conformidad con la Ley 28258, emendada por la Ley 29788, las regalías mineras se pagan por el importe mayor entre un porcentaje específico de la renta operativa o el 1% de los ingresos. Si la regalía minera se calcula como un porcentaje de la renta operativa, se aplicarán tasas marginales que van del 1% al 12% que aumentan progresivamente para empresas con mayores márgenes operativos. Las regalías mineras son contabilizadas de acuerdo con la NIC 12 – *Impuesto a las Ganancias*, pues tienen las características de un impuesto a la renta. Es decir, son impuestos por el Gobierno y están basados en ingresos netos de gastos después de ajustes de diferencias temporales, en lugar de ser calculados en base a la cantidad producida o a un porcentaje de los ingresos. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado separado de situación financiera. En consecuencia, los pagos efectuados por la Compañía al Gobierno por concepto de regalía minera están bajo el alcance de la NIC 12.

Durante el año 2022, la Compañía no ha efectuado pagos por regalías mineras, debido a que ya no cuenta con concesiones mineras.

### **Impuesto general a las ventas**

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

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

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

### **(u) Utilidad por acción, nota 27**

La utilidad por acción básica y diluida se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### (v) Segmentos, nota 18

El órgano encargado de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos ("CODM" por sus siglas en inglés), ha sido identificado como el Directorio, encargado de la toma de decisiones estratégicas. La Gerencia ha determinado los segmentos operativos sobre la base de los informes que revisa el Directorio.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía es un holding por lo cual percibe ingresos de dos tipos de fuentes: ingresos por regalías e ingreso por dividendos de las unidades de negocio, que representan el 100 por ciento de los ingresos en el 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, el Directorio consideró el negocio desde una perspectiva por línea de productos: cemento, exportación clinker y venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto, siendo el principal segmento el de cemento, que representaba el 91.30 por ciento de los ingresos en el 2021 y que resulta de un único proceso productivo; el resto de procesos productivos no superaba, individualmente el 5 por ciento, del total de ingresos, por lo que no constituyen segmentos reportables y, en consecuencia, tal información no es requerida para un adecuado entendimiento de las operaciones y el desempeño de la Compañía en dicho año.

### 3. Criterios, Estimaciones Contables y Supuestos Significativos

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

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

- Año 2022 y 2021 - Estimación de la vida útil de activos y deterioro (notas 2.B.(i) (k) y (n)).
- Año 2021 - Estimaciones de recursos y reservas (nota 2.B(m)).

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros separados 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 podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados.

### 4. Pronunciamientos Contables Emitidos aún No Vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros separados. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le- sean aplicables en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para compañía es que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contables (enmienda NIC 8)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción - modificaciones a la NIC 12	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La Compañía ha evaluado el impacto de las referidas modificaciones y considera que no tendrá impactos significativos en los estados financieros separados en la fecha de entrada en vigor.

### 5. Transacciones en Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en soles fueron de S/ 3.808 para la compra y S/ 3.820 para la venta (S/ 3.975 para la compra y S/ 3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

<i>En miles de dólares</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	734	1,347
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	12,888	17,223
	<b>13,622</b>	<b>18,570</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(1,061)	(8,675)
Otros pasivos financieros	-	(137,500)
Instrumentos financieros derivados	-	(6,360)
	<b>(1,061)</b>	<b>(152,535)</b>
<b>Posición activa (pasiva) neto</b>	<b>12,561</b>	<b>(133,965)</b>

La Compañía gestiona el riesgo de cambio de moneda extranjera monitoreando y controlando los valores de las monedas distintas a la moneda funcional de cada país que son las expuestas a los movimientos en las tasas de cambio. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no tiene operaciones con derivados de tipo de cambio, cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afecta el estado separado de resultados.

### 6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fondos fijos	863	895
Cuentas corrientes (a)	3,563	28,093
Depósitos a plazo (b)	2,000	25,600
	<b>6,426</b>	<b>54,588</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (a) Las cuentas corrientes están denominadas en moneda local y extranjera, depositadas en bancos locales y del exterior con una alta evaluación crediticia y son de libre disponibilidad. Estas cuentas generan intereses a tasas de mercado.
- (b) Corresponden a depósitos a plazo mantenidos en entidades financieras locales, denominados en moneda nacional y extranjera, los cuales devengan intereses a tasas de mercado y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

**7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Corriente</b>		<b>No corriente</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Comerciales (f)</b>					
Cuentas por cobrar comerciales (a)		638	72,292	-	-
<b>Relacionadas</b>					
Cuentas por cobrar	26 (b)	142,535	175,545	25,055	22,808
<b>Diversas (f)</b>					
Reclamos a la Administración Tributaria, neto (c)		17,834	7,673	72,088	71,891
Pagos a cuenta del impuesto a la renta (b)	28.B(f)	14,092	-	-	-
Reclamos a terceros		3,778	4,206	-	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas		1,955	7,950	-	-
Préstamos al personal		832	2,627	-	8,088
Anticipos a proveedores (d)		209	20,567	-	2,292
Otras cuentas por cobrar		3,344	4,022	-	-
		<b>185,217</b>	<b>294,882</b>	<b>97,143</b>	<b>105,079</b>
Menos – Pérdida crediticia esperada (e)		(7,329)	(7,384)	-	-
		<b>177,888</b>	<b>287,498</b>	<b>97,143</b>	<b>105,079</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas significativas.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde al saldo a favor por los pagos a cuenta del impuesto a la renta y desembolsos a cuenta del impuesto temporal a los activos netos. En opinión de la Gerencia del Grupo, dichos pagos a cuenta del impuesto a la renta serán aplicados con los futuros impuestos que se generen en el periodo corriente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo corresponde a reclamos presentados a la Administración Tributaria principalmente referidos a regalías mineras, multas por pagos a cuenta, reclamos por pago de intereses, entre otros. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, existen argumentos jurídicos suficientes para estimar que es probable recuperar dichos activos en el corto y largo plazo, nota 28.C.(a).
- (d) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a pagos anticipados realizados a proveedores por la adquisición de suministros, así como la prestación de servicios diversos. Estos anticipos fueron aplicados en el corto plazo.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (e) El movimiento de la estimación de pérdida crediticia esperada para cuentas por cobrar comerciales y diversas por los años 2022 y 2021 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldo inicial</b>		7,384	6,775
Provisión del ejercicio	20 y 23	10	899
Recupero	23	(29)	(288)
Diferencia en cambio		(36)	(2)
<b>Saldo final</b>		<b>7,329</b>	<b>7,384</b>

La Gerencia luego de evaluar los saldos pendientes de cobro a la fecha de los estados financieros separados considera que, excepto por las cuentas por cobrar provisionadas, no tiene cuentas en riesgo de incobrabilidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación para pérdida crediticia esperada y provisión específica de cuentas por cobrar comerciales y diversas cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- (f) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales, nota 29.B.

El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y diversas al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
No vencidos ni deteriorados	250,588	351,285
Menor a 30 días	7	20,048
Entre 30 a 90 días	-	9,813
Entre 91 a 180 días	105	934
Mayor a 180 días (g)	24,331	10,497
Deteriorados	7,329	7,384
	<b>282,360</b>	<b>399,961</b>

- (g) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene S/ 21,599,000 de cuentas por cobrar a UNACEM Chile principalmente por la venta de clinker que presenta una antigüedad mayor a 180 días. La Gerencia de la Compañía considera que dicha cuenta por cobrar no presenta un deterioro al tratarse de su subsidiaria.

**8. Inventarios**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Productos terminados	-	17,001
Productos en proceso (a)	-	147,105
Materia prima y auxiliares (b)	-	98,449
Envases y embalajes	-	24,558
Repuestos y suministros (c)	-	147,704
	-	<b>434,817</b>
Estimación para desvalorización de inventarios (d)	-	(10,529)
	-	<b>424,288</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (a) Al 31 de diciembre de 2021, los productos en proceso incluyen carbón, puzolana, yeso, arcilla, clinker en producción y caliza extraída de las canteras de la Compañía.
- (b) El rubro materia prima y auxiliares incluye principalmente carbón importado y nacional.
- (c) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a los repuestos que serán utilizados por la Compañía en el corto plazo. Los repuestos que la Compañía espera utilizar en un plazo mayor a un año se encuentran presentados dentro del saldo de maquinaria y equipo y repuestos estratégicos en el rubro "Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo", nota 10.
- (d) El movimiento de la estimación para desvalorización de inventarios por los años 2022 y 2021 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldo inicial</b>		10,529	7,166
Provisión del ejercicio	19	-	3,363
Transferencia por reorganización	1	(10,529)	-
<b>Saldo final</b>		-	<b>10,529</b>

En opinión de la Gerencia de la Compañía la estimación para desvalorización de inventarios cubría adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2021.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**9. Inversiones en Subsidiarias y Otras**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Actividad económica</b>	<b>País de ubicación (h)</b>	<b>Porcentaje de participación accionaria</b>		<b>Valor en libros</b>	
				<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>
<b>Inversiones en subsidiarias</b>							
UNACEM Perú S.A.	1	Producción y venta de cemento	Perú	100.00%	-	2,156,486	10
Inversiones Imbabura S.A.		Holding	Perú	99.99%	99.99%	1,516,724	1,516,724
Skanon Investments Inc. (b) y (g)		Producción y venta de cemento y concreto	Estados Unidos de América	95.84%	95.80%	1,459,013	1,440,274
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		Energía y potencia	Perú	90.00%	90.00%	567,829	567,829
UNACEM Chile S.A. (a)		Producción y venta de cemento	Chile	99.89%	99.89%	122,378	122,378
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	1	Negocio inmobiliario	Perú	99.77%	90.90%	81,845	1,165
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		Holding	Perú	93.38%	93.38%	67,036	67,036
ARPL Tecnología Industrial S.A.		Servicios de asesoría y asistencia tecnológica	Perú	100.00%	100.00%	32,071	32,071
Minera Adelaida S.A.	1	Extracción de minerales metalíferos no ferrosos	Perú	100.00%	99.99%	30,980	3,627
Digicem S.A. (antes Transportadora Lurin S.A.)		Servicios Informáticos	Perú	99.99%	99.99%	30,130	30,130
Prefabricados Andinos S.A.		Producción y venta de prefabricados	Chile	50.00%	50.00%	19,628	19,628
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		Producción y venta de prefabricados	Perú	50.00%	50.00%	17,527	17,527
Depósito Aduanero Conchán S.A.		Servicios de almacenaje	Perú	99.99%	99.99%	3,913	3,913
Vigilancia Andina S.A.		Servicios de vigilancia	Perú	55.50%	55.50%	2,308	2,308
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		Servicios de operación de planta térmica	Perú	99.85%	99.85%	125	125
<b>Otras inversiones</b>							
Ferrocarril Central Andino S.A.		Servicios de transporte	Perú	16.49%	16.49%	3,273	3,273
Ferrovías Central Andino S.A.		Servicios de transporte	Perú	15.00%	15.00%	2,762	2,762
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.		Negocio inmobiliario	Perú	8.85%	8.85%	180	180
Otras	-	-	-	-	-	273	268
						<b>6,114,481</b>	<b>3,831,228</b>
Estimación para desvalorización de inversiones (f)						(40,475)	(38,402)
						<b>6,074,006</b>	<b>3,792,826</b>

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

(a) Compra de subsidiaria

El 11 de diciembre de 2020, la Compañía suscribió con las sociedades españolas Cementos La Unión S.A. (CLU Chile) y Áridos Jativa Sociedad Limitada, y con la empresa chilena Inversiones Mel 20 Limitada (en adelante los "Vendedores"), un contrato destinado a la adquisición del 100 por ciento de las acciones de UNACEM Chile S.A. (en adelante UNACEM Chile) y del 100 por ciento de los derechos sociales de MEL20, sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones, entre las cuales estaba la aprobación de la adquisición por la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE). El 23 de febrero de 2021 se aprobó la operación de compra mediante resolución de Rol FNE F-257-2020 por parte de la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE). El 19 de marzo de 2021, la Compañía tomó control de CLU Chile.

El 25 de junio de 2021 Cementos La Unión S.A. cambia de razón social a UNACEM Chile S.A.

En consecuencia, el Grupo adquirió el 100 por ciento de la participación directa e indirecta de las acciones de capital de UNACEM Chile, empresa domiciliada en Chile, que se dedica a la fabricación y venta de cemento.

UNACEM Chile tiene una planta denominada "San Juan" ubicada en el puerto de San Antonio, Región de Valparaíso con una capacidad de molienda y despacho de cemento de 300,000 tm/año, que se encuentra en plena operación.

El monto total aproximado de la operación fue de US\$ 23,131,000, la cual comprende el precio de compra por aproximadamente US\$ 3,000, pagado íntegramente por la Compañía y la deuda de UNACEM Chile por US\$ 23,128,000.

La Compañía con fecha 29 de diciembre de 2021 capitalizó una cuenta por cobrar ascendente a US\$ 23,128,000 (equivalente a S/ 91,992,000 al momento de la capitalización) que mantenía con UNACEM Chile y realizó un aporte de capital en efectivo ascendente a US\$ 7,672,000 (equivalente a S/ 30,825,000), incrementándose el capital social de UNACEM Chile en un importe equivalente a aproximadamente S/ 122,367,000. Con dicho aporte, UNACEM Chile realizó un contrato de compra-venta con Cementos Bio Bio S.A. y sus filiales Bio Bio Cementos S.A. y Minera Rio Teno S.A. (entidades no vinculadas) por la totalidad de los activos que componen la planta de molienda de cemento "San Antonio", ubicada en la comuna de San Antonio, Región de Valparaíso, y de los derechos de explotación, concesiones o pertenencias mineras sobre el yacimiento de puzolana denominado "Popeta 1 al 30" de una superficie aproximada de 300 hectáreas.

(b) Durante el año 2022, la Compañía realizó aportes de capital principalmente a su subsidiaria a Skanon Investments Inc. por el importe de S/ 18,739,000 (equivalente a US\$ 4,875,000).

Durante el año 2021, las principales adiciones corresponden a las siguientes transacciones, con fecha 17 de mayo de 2021 la Compañía aportó sus acciones de Staten Island Co. LLC a Skanon Investments Inc. por el importe de S/ 52,637,000 (equivalente a US\$ 16,031,000). Adicionalmente, con fecha 28 de junio de 2021 la Compañía compró acciones en Skanon Investments Inc. a sus subsidiarias Inversiones en Concreto y Afines S.A. por S/ 66,868,000, Digicem (antes Transportes Lurín S.A.) por S/ 34,120,000 y ARPL Tecnología Industrial por S/ 23,230,000 (equivalente a US\$ 24,000,000, US\$ 11,944,000 y US\$ 6,869,000 respectivamente). Asimismo, se efectuaron aportes de capital por S/ 43,812,000 (equivalente a US\$ 10,738,000).

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (c) A continuación, se presenta el movimiento del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldos al 1 de enero</b>		3,792,826	3,549,921
Transferencia de bloque patrimonial	1	2,264,380	-
Aportes de capital en efectivo (a) y (b)		18,873	75,188
Capitalización de deuda		-	91,992
Compra de acciones		-	124,218
Reducción de capital (d)		-	(38,414)
Venta de acciones		-	(403)
Desvalorización de inversiones	23	(2,073)	(9,676)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>		<b>6,074,006</b>	<b>3,792,826</b>

- (d) Durante el año 2021 la subsidiaria Digicem S.A. y la asociada Ferrocarril Central Andino S.A. efectuaron una reducción de su capital social transfiriendo a la Compañía efectivo por los importes de S/ 34,120,000 y S/ 4,294,000, respectivamente.
- (e) Durante los años 2022 y 2021, la Compañía recibió dividendos de sus subsidiarias por S/ 356,241,000 y S/ 101,164,000, respectivamente, nota 26 (a). Asimismo, durante los años 2022 y 2021, la Compañía ha cobrado aproximadamente S/ 381,275,000 y S/ 168,445,000, respectivamente.
- (f) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el detalle de la desvalorización de inversiones en subsidiarias se muestra a continuación:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Digicem S.A.	29,097	29,097
Depósito Aduanero Conchán S.A.	3,459	3,459
Minera Adelaida S.A.	3,210	3,210
Prefabricados Andinos S.A.	3,207	1,134
Prefabricados Andinos Perú S.A.	1,502	1,502
<b>Saldo final</b>	<b>40,475</b>	<b>38,402</b>

- (g) Durante el año 2022 y 2021, la Compañía ha realizado la evaluación de deterioro de esta inversión utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros aprobados por la Gerencia, y la tasa de descuento que corresponde al riesgo de los mismos.

A continuación, se presentan los supuestos clave utilizados en la evaluación del deterioro de Skanon Investments Inc.:

<i>%</i>	<b>Tasa de descuento promedio</b>	<b>Tasa de crecimiento promedio a largo plazo</b>	<b>Margen EBITDA promedio a largo plazo</b>
2022	4.97%	5%	21%
2021	7.33%	6%	25%

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el importe en libros de esta inversión ha sido comparado con el valor recuperable y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir provisiones por deterioro.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

***Sensibilidad a los cambios en las suposiciones clave utilizadas***

Los supuestos claves descritos anteriormente pueden cambiar si las condiciones del mercado y la economía cambian. Con respecto a la evaluación del valor de la inversión, la Gerencia de la Compañía considera que un cambio material en cualquiera de los supuestos claves utilizados podría hacer que el importe en libros de la unidad excediera su valor recuperable.

- (h) Las subsidiarias y las otras empresas participadas tienen como domicilio principal donde realizan sus actividades, al país donde están constituidas.
- (i) A continuación, se presenta un resumen de los principales datos financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 de los estados financieros consolidados o individuales de las principales subsidiarias:

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Ventas		Utilidad (pérdida)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
UNACEM Perú S.A.	4,721,849	10	2,370,281	-	2,351,568	10	2,834,826	-	421,455	-
Inversiones Imbabura S.A. y subsidiarias (j)	2,111,268	2,176,107	479,659	487,172	1,631,609	1,688,935	685,011	649,607	60,123	114,132
Skanon Investments, Inc. y subsidiarias (k)	1,914,037	1,878,389	831,985	754,667	1,082,052	1,123,722	973,846	704,152	66,517	26,834
Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y Subsidiarias (l)	1,202,940	1,206,068	378,617	419,554	824,323	786,514	427,750	326,934	57,938	41,912
Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias (m)	1,001,972	930,363	583,918	520,459	418,054	409,904	1,428,589	1,271,753	14,508	52,001
UNACEM Chile S.A. y subsidiaria (n)	305,998	256,578	206,526	133,171	99,472	123,407	167,845	86,864	(16,985)	(9,976)
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A. - INMA	120,730	18,268	27,496	4,936	93,234	13,332	1,889	252	(778)	23
Prefabricados Andinos S.A. - PREANSA Chile	109,860	98,197	96,595	84,864	13,265	13,333	63,747	63,097	1,742	6,667
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y Subsidiaria (o)	55,592	65,487	50,679	53,397	4,913	12,090	36,692	30,951	(3,248)	(4,812)
ARPL Tecnología Industrial S.A. – ARPL	61,189	54,260	11,420	7,611	49,769	46,649	54,927	42,561	14,116	11,683
Generación Eléctrica de Atocongo S.A. – GEA	26,746	36,762	25,347	35,933	1,399	829	3,420	3,060	570	(745)
Minera Adelaida S.A. – MINERA	28,581	359	1,753	3	26,828	356	-	-	(882)	(204)

- (j) Las subsidiarias de Inversiones Imbabura S.A. (IMBABURA) son: UNACEM Ecuador S.A. (UNACEM Ecuador), Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL) y UNICON Ucue Cía. Ltda. (UNICON Ecuador).
- (k) Las principales subsidiarias de Skanon Investments Inc. (Skanon) son: Drake Cement LLC, Sunshine Concrete & Materials Inc., Maricopa Ready Mix LLC., Ready Mix Inc., Desert Ready Mix y Staten Island Company, Inc. (SIC) quien a su vez tiene las siguientes subsidiarias: Staten Island Holding LLC (SIH), Staten Island Terminal LLC (SIT) y Desert Aggregates (DA).
- (l) Las subsidiarias de Compañía Eléctrica el Platanal S.A. (CELEPSA) son: Ambiental Andina S.A.C, Celepsa Renovables S.R.L.(CERE) y Ecorer S.A.C.
- (m) La subsidiaria de Inversiones en Concreto y Afines S.A. (INVECO) es Unión de Concreteras S.A. (UNICON Perú), quien a su vez tiene las siguientes subsidiarias: Concremax S.A., Entrepisos Lima S.A. y UNICON Chile S.A.; esta última a su vez tienen como subsidiaria a Constructora de Obras Civiles y Viales Limitada.
- (n) La subsidiaria de UNACEM Chile S.A. es: Inversiones Mel20 Limitada.
- (o) La subsidiaria de PREANSA Perú es: Prefabricados Andinos Colombia S.A.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**10. Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Maquinaria y equipo y</b>										<b>Total</b>
		<b>Concesiones mineras (a)</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Cierre de canteras</b>	<b>Edificios y construcciones</b>	<b>Instalaciones diversas</b>	<b>repuestos estratégicos</b>	<b>Unidades de transportes</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipos diversos</b>	<b>Obras en curso (e)</b>	
<b>Costo</b>												
<b>Al 1 de enero de 2021</b>		99,388	673,438	24,581	1,162,123	113,319	3,381,262	35,076	18,306	76,352	247,087	5,830,932
Adiciones (b)		1,280	399	-	35	-	2,862	133	-	268	136,996	141,973
Transferencias (b)		-	1,299	-	52,167	3,584	141,334	-	4	762	(199,150)	-
Reclasificación de repuestos		-	-	-	-	-	(6,899)	-	-	-	-	(6,899)
Retiros y ventas		-	-	(650)	-	-	-	(326)	-	-	-	(976)
Cierre de canteras		-	-	(4,905)	-	-	-	-	-	-	-	(4,905)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>100,668</b>	<b>675,136</b>	<b>19,026</b>	<b>1,214,325</b>	<b>116,903</b>	<b>3,518,559</b>	<b>34,883</b>	<b>18,310</b>	<b>77,382</b>	<b>184,933</b>	<b>5,960,125</b>
Transferencia por reorganización	1	(100,668)	(675,136)	(19,026)	(1,214,325)	(116,903)	(3,518,559)	(34,430)	(18,310)	(77,372)	(184,899)	(5,959,628)
Transferencias (b)		-	-	-	-	-	-	-	-	34	(34)	-
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>453</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>497</b>
<b>Depreciación acumulada</b>												
<b>Al 1 de enero de 2021</b>		19,599	-	8,171	360,297	71,502	1,382,760	24,623	17,216	59,264	-	1,943,432
Depreciación del periodo (c)		125	-	2,929	47,416	6,079	165,315	2,491	275	3,455	-	228,085
Retiros y ventas		-	-	(21)	-	-	-	(272)	-	-	-	(293)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>19,724</b>	<b>-</b>	<b>11,079</b>	<b>407,713</b>	<b>77,581</b>	<b>1,548,075</b>	<b>26,842</b>	<b>17,491</b>	<b>62,719</b>	<b>-</b>	<b>2,171,224</b>
Transferencia por reorganización	1	(19,724)	-	(11,079)	(407,713)	(77,581)	(1,548,075)	(26,481)	(17,491)	(62,716)	-	(2,170,860)
Depreciación del periodo (c)		-	-	-	-	-	-	60	-	11	-	71
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>421</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>435</b>
<b>Importe neto en libros</b>												
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>62</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>80,944</b>	<b>675,136</b>	<b>7,947</b>	<b>806,612</b>	<b>39,322</b>	<b>1,970,484</b>	<b>8,041</b>	<b>819</b>	<b>14,663</b>	<b>184,933</b>	<b>3,788,901</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a las concesiones de las canteras de Atocongo, Atocongo Norte, Pucará y Oyón y El Silencio 8.
- (b) Las principales adiciones durante el año 2021 corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvorización del enfriador, migración del sistema de control y modernización del sistema Cenit y Pillard, efectuados al horno 2; además, de la modernización de las subestaciones en la central hidroeléctrica de Carpapata 1 y 2, y acondicionamientos en el horno 1, correspondientes a la planta Condorcocha. Asimismo, desembolsos realizados para los proyectos de cambio de shell del molino de cemento, reforzamiento estructural y modificación de la cámara N° 1 del multisilo, mejora en el sistema electrónico de variadores del horno rotativo 1, correspondientes a la planta Atocongo por un total de aproximadamente S/ 74,415,000.

Durante el año 2021, la Compañía terminó los trabajos relacionados al reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara N° 3 del multisilo, mejoras en iglesia, posta y colegio, mantenimiento mayor a los proyectos relacionados a la torre de clinker N° 1, cambio de reductores Flender, correspondientes a la planta Atocongo; así como trabajos relacionados al despolvorizado de enfriadores, mantenimiento mayor al horno 2, correspondiente a la planta Condorcocha; por aproximadamente S/ 141,483,000. Dichos proyectos fueron transferidos de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo, neto".

- (c) La depreciación de los años 2022 y 2021 ha sido distribuida de la siguiente forma:

En miles de soles	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costo de ventas	19	-	215,146
Gastos de administración	20	71	7,208
Otros gastos	23	-	4,530
Inventarios en proceso		-	1,201
		<b>71</b>	<b>228,085</b>

- (d) Durante el año 2021, se capitalizaron intereses por aproximadamente S/ 4,348,000. El importe de los costos de financiamiento capitalizables se determina aplicando la tasa de capitalización a los desembolsos de capital incurridos en los activos calificados. La tasa promedio utilizada para determinar el importe de los costos de financiamiento susceptibles de capitalización fue de aproximadamente de 4.31 por ciento al 31 de diciembre de 2021. Durante el año 2022 no se capitalizaron intereses.

- (e) A continuación se presenta la composición de las obras en curso:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Edificios y construcciones	-	45,219
Maquinaria y equipo	-	139,714
	-	<b>184,933</b>

- (f) La Gerencia considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de los activos fijos y, en su opinión, al 31 de diciembre de 2021, no se tienen indicios de deterioro ni es necesario constituir una provisión por deterioro a dicha fecha.
- (g) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional de la industria.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (h) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no mantiene compromisos de adquisición de propiedad planta y equipo, ni contratos onerosos con proveedores, ni restricciones de titularidad que se encuentren como garantía al cumplimiento de sus obligaciones.

**11. Activo Diferido por Desbroce**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Costo</b>			
Al 1 de enero		164,912	164,912
Transferencia por reorganización	1	(164,912)	-
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b>-</b>	<b>164,912</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Al 1 de enero		(62,384)	(55,240)
Adiciones	19	-	(7,144)
Transferencia por reorganización	1	62,384	-
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b>-</b>	<b>(62,384)</b>
<b>Importe neto en libros</b>			
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b>-</b>	<b>102,528</b>

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía cuenta con tres componentes (canteras) identificables: Atocongo, Atocongo Norte y Pucará. Estas canteras mantienen un volumen específico de caliza y residuos.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**12. Activos Intangibles**

Se presenta la composición y el movimiento del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Concesión para la generación de energía eléctrica (a)</b>	<b>Crédito mercantil (b)</b>	<b>Software</b>	<b>Programa de protección ambiental</b>	<b>Costos de exploración</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>								
Al 1 de enero de 2021		62,600	9,745	20,976	17,071	1,020	16,977	128,389
Adiciones		-	-	86	-	129	2,826	3,041
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>62,600</b>	<b>9,745</b>	<b>21,062</b>	<b>17,071</b>	<b>1,149</b>	<b>19,803</b>	<b>131,430</b>
Transferencia por reorganización	1	-	(9,745)	(954)	(17,071)	(1,149)	(18,334)	(47,253)
Adiciones		-	-	-	-	-	1,074	1,074
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>62,600</b>	<b>-</b>	<b>20,108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,543</b>	<b>85,251</b>
<b>Amortización acumulada</b>								
Al 1 de enero de 2021		41,507	-	16,478	17,071	1,020	12,306	88,382
Amortización del periodo (c)		1,484	-	797	-	129	4,097	6,507
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>42,991</b>	<b>-</b>	<b>17,275</b>	<b>17,071</b>	<b>1,149</b>	<b>16,403</b>	<b>94,889</b>
Transferencia por reorganización	1	-	-	(439)	(17,071)	(1,149)	(15,603)	(34,262)
Amortización del periodo (c)		1,873	-	737	-	-	1,075	3,685
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>44,864</b>	<b>-</b>	<b>17,573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,875</b>	<b>64,312</b>
<b>Importe neto en libros</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>17,736</b>	<b>-</b>	<b>2,535</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>668</b>	<b>20,939</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>19,609</b>	<b>9,745</b>	<b>3,787</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,400</b>	<b>36,541</b>

- (a) Corresponde a los desembolsos efectuados para desarrollar el proyecto integral "El Platanal" consistente en la construcción de dos centrales hidroeléctricas y un sistema de embalses para la irrigación de tierras eriazas, así como para obtener la concesión definitiva para desarrollar la actividad de generación de energía eléctrica, la cual fue obtenida por la Compañía, mediante Resolución Suprema N° 130-2001-EM, de fecha 25 de julio de 2001. Con fecha 2 de octubre de 2003 se aprobó mediante Resolución Suprema N° 036-2003-EM el fraccionamiento de la concesión definitiva de generación eléctrica en dos concesiones de generación eléctrica independientes: G-1 "El Platanal" con una capacidad instalada de 220 megawatts y G-2 "Morro de Arica" con una capacidad instalada de 50 megawatts. Con fecha 12 de setiembre de 2006, se aprobó mediante Resolución Suprema N° 053-2006-EM, la transferencia, así como, la cesión en uso del proyecto "El Platanal" a su subsidiaria Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (CELEPSA) por un periodo de 25 años contados a partir del 30 de marzo de 2011, por lo cual la Compañía recibe en contraprestación regalías ascendentes al 3.55 por ciento de los ingresos netos mensuales que obtenga CELEPSA, por las ventas de energía y potencia que realiza a terceros. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene únicamente la concesión relacionada al proyecto G-1 "El Platanal"; el proyecto de generación eléctrica G-2 "Morro de Arica" fue desestimado en el año 2017; el mismo se encuentra amortizado en su integridad.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (b) En el año 2003 se hizo efectiva la adquisición del 100 por ciento de las acciones representativas del capital social de Lar Carbón S.A. La adquisición fue registrada siguiendo el método de compra, por lo que se incorporaron ajustes a los estados financieros separados de la Compañía para reflejar los activos y pasivos adquiridos a sus valores razonables en la fecha de adquisición. Como resultado de esta adquisición la Compañía reconoció un crédito mercantil de S/ 9,745,000. El 1 de enero de 2022 fue transferido a UNACEM Perú S.A. como parte de la reorganización, nota 1.
- (c) La amortización de los años 2022 y 2021 ha sido distribuida de la siguiente forma:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos de administración	20	3,685	710
Gastos de ventas	21	-	2,993
Otros gastos	23	-	2,804
		<b>3,685</b>	<b>6,507</b>

**13. Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Dividendos por pagar	31	15,338	81,429
Intereses por pagar	14(f)	9,953	18,205
Cuentas por pagar a relacionadas	26(b)	8,834	75,856
Remuneraciones y vacaciones por pagar		6,910	12,810
Cuentas por pagar comerciales (a)		4,583	148,057
Remuneración al Directorio por pagar		2,381	3,301
Contingencias por pagar		736	2,495
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar		391	3,084
Intereses por instrumentos financieros por pagar		-	2,474
Impuesto a la renta por pagar	28.B(f)	-	71,663
Otras cuentas por pagar		1,313	7,753
		<b>50,439</b>	<b>427,127</b>
<b>Plazos</b>			
Porción corriente		48,852	427,127
Porción no corriente		1,587	-
		<b>50,439</b>	<b>427,127</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por pagar se relacionan a servicios administrativos (al 31 de diciembre de 2021, las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por los servicios de extracción de minerales y la adquisición de combustibles y aditivos para la producción de la Compañía), están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**14. Otros Pasivos Financieros**

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2022			2021		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Pagarés bancarios (b)	-	-	-	170,000	-	170,000
Bonos (c)	-	18,815	18,815	-	18,815	18,815
Préstamos bancarios (d)	140,057	931,232	1,071,289	213,635	2,261,457	2,475,092
	<b>140,057</b>	<b>950,047</b>	<b>1,090,104</b>	<b>383,635</b>	<b>2,280,272</b>	<b>2,663,907</b>

(b) Al 31 de diciembre de 2021, el pagaré bancario corresponde a un financiamiento para capital de trabajo obtenido del Banco de Crédito del Perú, no cuenta con garantías específicas. El 1 de enero de 2022 fueron transferidos a UNACEM Perú S.A. como parte del bloque patrimonial, nota 1.

Los gastos por intereses por pagarés bancarios que mantuvo la Compañía durante los años 2022 y 2021 ascendieron aproximadamente a S/ 1,226,000 y S/ 1,266,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, nota 25.

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el saldo de los bonos corporativos se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Tasa de interés anual	Vencimiento	2022	2021
<b>Bonos corporativos</b>				
Segunda emisión del Segundo programa	5.16%	Marzo 2023	18,815	18,815
			<b>18,815</b>	<b>18,815</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo de los préstamos bancarios se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	<b>Vencimiento</b>	<b>Monto inicial</b>	<b>Moneda</b>	<b>Utilización de fondos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>
<b>Préstamos bancarios (e) y (g)</b>						
Banco de Crédito del Perú	Octubre 2026	502,500	Soles	Redención del bono del exterior	396,600	502,500
Scotiabank Perú S.A.	Enero 2027	671,547	Soles	Refinanciamiento de pasivos financieros	307,416	671,547
BBVA Banco Continental	Diciembre 2026	533,357	Soles	Refinanciamiento de pasivos financieros	274,890	533,357
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Diciembre 2026	228,385	Soles	Refinanciamiento de pasivos financieros	96,417	228,385
Citibank (d.1)	-	50,000	Dólares estadounidenses	Refinanciamiento de pasivos financieros	-	199,900
Santander S.A. (d.1)	-	45,000	Dólares estadounidenses	Refinanciamiento de pasivos financieros	-	179,910
Bank of Nova Scotia (d.1)	-	30,000	Dólares estadounidenses	Redención parcial del bono del exterior	-	89,955
Banco de Crédito del Perú	-	20,000	Dólares estadounidenses	Refinanciamiento de pasivos financieros	-	79,960
					<b>1,075,323</b>	<b>2,485,514</b>
Costo amortizado					(4,034)	(10,422)
<b>Total</b>					<b>1,071,289</b>	<b>2,475,092</b>

(d.1) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía firmó contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, los mismos que fueron transferidos a UNACEM Perú S.A. como parte de la reorganización indicada en la nota 1; adicionalmente nota 29.A.

Asimismo, el 1 de enero de 2022, la Compañía transfirió como parte del bloque patrimonial, préstamos bancarios por un total de S/ 1,560,978,000 a su subsidiaria UNACEM Perú S.A. Por otro lado, como parte de los acuerdos relacionados con la reorganización indicada en nota 1; la Compañía ha otorgado su aval por los préstamos bancarios transferidos a UNACEM Perú S.A.A. hasta un límite de S/ 1,015,430 al 31 de diciembre de 2022.

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (e) Los resguardos financieros aplicables a los pasivos financieros locales son de seguimiento trimestral y calculados sobre la base de la información financiera trimestral: (i) combinada de la Compañía y su subsidiaria UNACEM Perú S.A. (como si no se hubiera realizado la reorganización) y (ii) consolidada de la Compañía; considerando las metodologías de cálculo requeridas por cada entidad financiera.

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- (f) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/ 9,953,000 y S/ 18,205,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" de los estados separados de situación financiera, nota 13.

Los intereses generados por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo mantenidas por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ascendieron aproximadamente a S/ 50,007,000 y S/ 115,215,000, respectivamente, y se incluye en el rubro "Gastos financieros" de los estados separados de resultados, nota 25.

- (g) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 4.30 a 4.92 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 4.10 a 4.92 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses más un margen que fluctuaba entre 1.75 a 2.60 por ciento) y a tasa fija de 3.40 por ciento.

## 15. Provisiones

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Corriente		No corriente	
	2022	2021	2022	2021
Participaciones de los trabajadores (a)	364	35,140	-	-
Provisión para cierre de canteras (b)	-	4,351	-	25,405
Compensación por tiempo de servicios	186	1,867	-	-
	<b>550</b>	<b>41,358</b>	-	<b>25,405</b>

- (a) Participación de los trabajadores  
A continuación, se presenta el movimiento de la participación de los trabajadores por los años 2022 y 2021:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2022	2021
<b>Saldos iniciales</b>		35,140	19,025
Participación de los trabajadores	22	4,117	57,878
Pagos y adelanto de utilidades realizados en el ejercicio		(38,893)	(41,763)
<b>Saldos finales</b>		<b>364</b>	<b>35,140</b>

Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la legislación peruana, la participación en utilidades a los trabajadores es del 10 por ciento de la renta imponible anual. La distribución a los empleados está basada en un 50 por ciento en el número de días que cada empleado ha trabajado durante el año anterior y un 50 por ciento en proporción o los niveles de salario anual. Tienen derecho a participar de las utilidades, los trabajadores en planilla, de empresas que generan renta de tercera categoría y tengan más de 20 trabajadores.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

Al 31 de diciembre de 2022, la legislación de participación de utilidades no aplica para la Compañía debido a que cuenta con menos de 20 trabajadores (nota 22(a)).

(b) Provisión para cierre de canteras

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene una provisión para el costo futuro del cierre de sus canteras explotadas. La provisión se creó sobre la base de estudios realizados por especialistas internos utilizando una tasa de descuento. Sobre la base del entorno económico actual se adoptaron supuestos que la Gerencia consideraba una base razonable sobre la cual realizar estimaciones de pasivos futuros. Dichas estimaciones se revisaron anualmente para tomar en cuenta cualquier cambio importante en los supuestos. Sin embargo, los costos reales de cierre de cantera dependerán finalmente de los precios de mercado futuros para las obras necesarias de abandono que reflejarán las condiciones del mercado en el momento relevante. Además, el momento real del cierre dependerá de cuándo la mina deje de producir en valores económicamente viables. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía contaba con 7 planes de cierre de minas aprobados.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor futuro de la provisión para cierre de canteras asciende a aproximadamente S/ 48,737,000. El rango de la tasa de descuento libre de riesgo utilizada en el cálculo de la provisión va en un rango de 1.68 a 3.86 por ciento, obteniendo como resultado un pasivo actualizado ascendente a S/ 29,756,000. La Gerencia de la Compañía consideró que este pasivo era suficiente para cumplir con las leyes de protección del medio ambiente vigentes aprobadas por el Ministerio de Energía y Minas.

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cierre de canteras:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldos iniciales</b>		29,756	32,811
Actualización por valor presente de flujos			(3,055)
Transferencia por reorganización	1	(29,756)	-
<b>Saldos finales</b>		<b>-</b>	<b>29,756</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**16. Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido**

Comprende lo siguiente:

	CARGO/(ABONO)				CARGO/(ABONO)		
	Al 1 de enero de 2021	CARGO/(ABONO) al estado separado de resultados	al estado separado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2021	al estado separado de resultados	Trasferencia por reorganización (Nota 1)	Al 31 de diciembre de 2022
<i>En miles de soles</i>							
<b>Activo diferido</b>							
Instrumentos financieros derivados	12,783	-	(5,282)	7,501	-	(7,501)	-
Provisión por desvalorización de inventarios	12,493	992	-	13,485	-	(13,485)	-
Provisión para vacaciones	3,670	(3,670)	-	-	228	-	228
Provisión para cierre de cantera	4,246	1,258	-	5,504	-	(5,504)	-
Valor razonable de los dividendos por cobrar con cambios en otros resultados integrales	1,161	-	(1,161)	-	-	-	-
Diferencia en base tributaria de amortización de intangible	1,077	286	-	1,363	493	195	2,051
Provisión por desvalorización de inversiones	-	2,854	-	2,854	612	1,226	4,692
Ganancia en la venta de acciones	-	1,863	-	1,863	-	-	1,863
Otras provisiones	2,446	(950)	-	1,496	1,319	851	3,666
	<b>37,876</b>	<b>2,633</b>	<b>(6,443)</b>	<b>34,066</b>	<b>2,652</b>	<b>(24,218)</b>	<b>12,500</b>
<b>Pasivo diferido</b>							
Diferencia en base tributaria y depreciación por activo fijo	(386,959)	12,525	-	(374,434)	-	374,434	-
Activo diferido por desbroce	(32,568)	1,986	-	(30,582)	-	30,582	-
Intereses capitalizados	(30,310)	814	-	(29,496)	-	29,496	-
Comisiones diferidas de obligaciones financieras	(1,733)	(1,222)	-	(2,955)	302	1,463	(1,190)
Incremento en precio de venta de acciones	-	(5,296)	-	(5,296)	5,296	-	-
Gastos preoperativos	(6,126)	12,974	-	6,848	-	(6,848)	-
	<b>(457,696)</b>	<b>21,781</b>	<b>-</b>	<b>(435,915)</b>	<b>5,598</b>	<b>429,127</b>	<b>(1,190)</b>
<b>(Pasivo) Activo por impuesto a la renta diferido, neto</b>	<b>(419,820)</b>	<b>24,414</b>	<b>(6,443)</b>	<b>(401,849)</b>	<b>8,250</b>	<b>404,909</b>	<b>11,310</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (a) El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado separado de resultados por los años 2022 y 2021 está conformado por:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Corriente		(26,226)	(163,012)
Diferido		8,250	24,414
Gasto por regalías mineras	28.D	-	(4,116)
		<b>(17,976)</b>	<b>(142,714)</b>

- (b) A continuación, se presenta, para los años 2022 y 2021, la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>	<b>430,418</b>	<b>100.00%</b>	<b>538,245</b>	<b>100.00%</b>
Impuesto a la renta según tasa tributaria	126,973	29.50%	158,782	29.50%
Impacto tributario de partidas permanentes (*)	(115,420)	(26.82%)	(20,184)	(3.75%)
Otros	6,423	1.49%	4,116	0.76%
<b>Gasto por impuesto a la renta</b>	<b>17,976</b>	<b>4.18%</b>	<b>142,714</b>	<b>26.51%</b>

(\*) Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a ingresos exonerados por dividendos que asciende a aproximadamente S/ 105,091,000 (base imponible S/ 356,241,000, nota 18). Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a ingresos exonerados por dividendos que ascienden a aproximadamente S/ 29,843,000 (base imponible S/ 101,164,000, nota 23), neto de otros agregados tributarios por S/ 9,659,000.

**17. Patrimonio Neto****A. Capital emitido**

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital emitido está representado por 1,818,127,611 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, siendo su valor nominal de S/ 1 por acción. Las acciones comunes representativas del capital social de la Compañía son negociadas en la Bolsa de Valores de Lima.

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		
<b>Accionistas</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Inversiones JRPR S.A. (*)	483,489,609	26.59%
Nuevas Inversiones S.A.	459,129,497	25.25%
AFP's	470,622,191	25.89%
Otros	404,886,314	22.27%
	<b>1,818,127,611</b>	<b>100.00%</b>

(\*) El 27 de setiembre de 2022, la Compañía informó a la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) la fusión por absorción de Inversiones JRPR S.A. (absorbente) y Catli Investments S.A.C. (absorbida), dicha fusión entró en vigor en la misma fecha. Con dicha fusión, la participación directa de Inversiones JRPR S.A. en la propiedad de la Compañía pasó de 25.12% a 26.59%. Cabe mencionar, que dicha fusión no implica cambios en el control o en la propiedad indirecta de Inversiones JRPR S.A. en la Compañía.

<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		
<b>Accionistas</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Inversiones JRPR S.A.	456,669,897	25.12%
Nuevas Inversiones S.A.	459,129,497	25.25%
AFP's	476,657,910	26.22%
Otros	425,670,307	23.41%
	<b>1,818,127,611</b>	<b>100.00%</b>

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

Al 31 de diciembre de 2022, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/ 1.80 (S/ 2.40 al 31 de diciembre de 2021).

### B. Capital adicional

Corresponde a la variación entre el aumento de capital realizado en el año 2019 por la fusión de la Compañía con Sindicato de Inversiones y Administración S.A., Inversiones Andino S.A., e Inmobiliaria Pronto S.A. y el patrimonio registrado.

### C. Acciones en tesorería

En sesión de Directorio de fecha 20 de agosto de 2021, se aprobó un programa de compra de acciones de propia emisión hasta por S/ 36,400,000, sin exceder del 2% de las acciones emitidas, el mismo que fue prorrogado en sesiones de Directorio del 22 de diciembre de 2021, 28 de junio de 2022 y 28 de diciembre de 2022, extendiéndose el plazo del programa de compra hasta el 30 de junio de 2023. Las acciones adquiridas se mantienen en cartera por un plazo máximo de dos años y en tanto se mantengan en cartera, quedarán en suspenso todos sus derechos. El programa podría ser extendido y/o modificado por el Directorio de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene 12,967,000 acciones en tesorería equivalente a S/ 23,530,000 (7,293,000 acciones en tesorería equivalente a S/ 11,610,000, al 31 de diciembre de 2021).

### D. Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la reserva legal llegó al tope del 20 por ciento del capital emitido.

### E. Resultados no realizados

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura y la reserva sobre los activos financieros medidos al valor razonable, ambos netos de su efecto impositivo.

### F. Distribución de dividendos

A continuación, se presenta la información de los dividendos distribuidos en los años 2022 y 2021:

#### Dividendos 2022

Fecha de sesión de Directorio	Dividendos declarados S/ (000)	Fecha de pago	Dividendos por acción común
26 de enero 2022	36,194	28.01.2022	0.020
27 de abril 2022	54,202	30.05.2022	0.030
26 de julio 2022	36,111	31.08.2022	0.020
26 de octubre 2022	36,103	29.11.2022	0.020
	<b>162,610</b>		

#### Dividendos 2021

Fecha de sesión de Directorio	Dividendos declarados S/ (000)	Fecha de pago	Dividendos por acción común
24 de febrero 2021	23,636	30.03.2021	0.013
23 de abril 2021	23,636	26.05.2021	0.013
21 de junio 2021	36,362	23.07.2021	0.020
27 de octubre 2021	36,362	30.11.2021	0.020
14 de diciembre 2021 (*)	72,449	18.01.2022	0.040
	<b>192,445</b>		

(\*) Aprobado en Junta General de Accionistas de UNACEM Corp S.A.A. de fecha 14.12.2021

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo de dividendos por pagar asciende a S/ 15,338,000 y S/ 81,429,000, respectivamente, nota 13.

Mediante Junta general de Accionistas de fecha 14 de diciembre de 2021, se acordó sustituir la política de dividendos aprobada por la Junta Obligatoria Anual del 31 de marzo de 2015, por una nueva política de dividendos, consistente en la distribución, a partir de dicho acuerdo, de dividendos trimestrales en efectivo, en soles o en dólares estadounidenses, dentro de un rango entre US\$ 0.005 y US\$ 0.010 por acción emitida por la Sociedad, con cargo a las utilidades acumuladas, comenzando por las más antiguas y terminando por las más recientes.

**18. Ingresos de Actividades Ordinarias**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingreso por dividendos (c)	26(a)	356,241	-
Ingreso por regalías (c)	26(a)	178,371	-
Venta de cemento		-	2,217,332
Exportación de clinker (a)		-	112,520
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto (b)		-	99,335
		<b>534,612</b>	<b>2,429,187</b>
<b>Momento del reconocimiento de ingresos</b>			
Servicios transferidos en un punto en el tiempo		534,612	-
Bienes transferidos en un punto en el tiempo		-	2,429,187
		<b>534,612</b>	<b>2,429,187</b>

- (a) Correspondía a la exportación de productos en proceso a clientes ubicados en Sudamérica y Centroamérica.
- (b) Correspondía principalmente a las ventas realizadas a Unión de Concreteras S.A. y Concremax S.A., empresas relacionadas, nota 26(a).
- (c) Los ingresos por dividendos y regalías del periodo 2021 ascienden a S/ 101,164,000 y a S/ 31,899,000, respectivamente y se presentan en el rubro de otros ingresos, nota 23.

**19. Costo de Ventas**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	8	164,106	129,351
<b>Costo de producción</b>			
Combustible		-	372,516
Depreciación	10(c)	-	215,146
Gastos de personal	22(a)	-	162,671
Consumo de materias primas		-	155,313
Mantenimiento de hornos, maquinaria y equipo		-	131,509
Energía eléctrica		-	136,312
Transporte de materia prima		-	78,237
Envases		-	90,670
Depreciación de activo diferido por desbroce	11	-	7,144
Otros gastos de fabricación		-	247,049
Transferencia por reorganización		(164,106)	-
Inventario final de productos terminados y en proceso	8	-	(164,106)
		-	<b>1,561,812</b>
Estimación para desvalorización de existencias	8(d)	-	3,363
		-	<b>1,565,175</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

**20. Gastos de Administración**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos de personal	22(a)	27,458	85,302
Servicios prestados por terceros		23,862	43,437
Amortización de intangibles	12(c)	3,685	710
Tributos		1,952	12,021
Depreciación	10(c)	71	7,208
Donaciones		10	21,581
Pérdida crediticia esperada	7(e)	10	139
Otros		431	5,758
		<b>57,479</b>	<b>176,156</b>

**21. Gastos de Ventas**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Publicidad y marketing (a)		-	41,811
Gastos de personal	22(a)	-	8,815
Amortización de intangible	12(c)	-	2,993
Gastos de exportación clinker		-	5,817
Otros		-	6,180
		-	<b>65,616</b>

- (a) Correspondían principalmente a los servicios de publicidad en radio, televisión y otros medios de comunicación, con la finalidad de impulsar las ventas.

**22. Gastos de Personal**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Remuneraciones		13,550	124,785
Honorarios y dietas del Directorio		4,389	5,980
Participación de los trabajadores	15(a)	4,117	57,878
Gratificaciones		1,397	16,252
Vacaciones		1,311	13,901
Compensación por tiempo de servicios		879	11,365
Aportes sociales		849	13,180
Asistencia médica		241	10,760
Otros		725	2,794
		<b>27,458</b>	<b>256,895</b>

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costo de ventas	19	-	162,671
Gastos de administración	20	27,458	85,302
Gastos de ventas	21	-	8,815
Otros gastos	23	-	107
		<b>27,458</b>	<b>256,895</b>

El número promedio de trabajadores durante el año 2022 fue de 17 (802 en el 2021).

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

**23. Otros Ingresos y Otros Gastos**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Otros ingresos</b>			
Reversión de provisión por reclamo a SUNAT		5,606	-
Recupero de intereses por reclamos a SUNAT	28.C(a)	3,238	-
Recupero de provisión de cobranza dudosa	7(e)	29	288
Ingreso por dividendos	26(a)	-	101,164
Ingreso por regalías	26(a)	-	31,899
Ingreso por servicios		-	12,672
Ingreso por venta de mercadería y suministros		-	8,416
Ingreso por alquileres a relacionadas y terceros	26(a)	-	4,897
Pérdida crediticia esperada	7(e)	-	760
Otros ingresos		4,507	4,098
		<b>13,380</b>	<b>164,194</b>
<b>Otros gastos</b>			
Desvalorización de inversiones	9(c)	2,073	9,676
Amortización de intangibles	12(c)	-	2,804
Costo de mercaderías y suministros		-	8,561
Costo de servicios		-	7,207
Gastos de personal	22(a)	-	107
Depreciación	10(c)	-	4,530
Otros gastos		3,982	10,818
		<b>6,055</b>	<b>43,703</b>
		<b>7,325</b>	<b>120,491</b>

**24. Ingresos Financieros**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses por préstamos otorgados a relacionadas	26(a)	1,945	2,196
Intereses sobre depósitos		206	850
Otros		7	9
		<b>2,158</b>	<b>3,055</b>

**25. Gastos Financieros**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses por bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo	14(f)	50,007	115,215
Intereses por préstamos y pagarés bancarios	14(b)	1,226	1,266
Interés por préstamos recibidos de relacionadas	26(a)	1,241	-
Comisiones por estructuración de otros pasivos financieros		1,026	9,856
Intereses por instrumentos financieros derivados	29.A	-	15,839
Intereses por reclamos de tributos		-	9,668
Pérdida por actualización del valor razonable de cierre de canteras		-	1,862
Comisión por pre-pago de préstamo		-	3,938
Otros		415	1,627
		<b>53,915</b>	<b>159,271</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**26. Transacciones con Empresas Relacionadas**

- (a) Las principales transacciones con empresas relacionadas durante los años 2022 y 2021 fueron las siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingreso por dividendos</b>			
	18 y 23		
UNACEM Perú S.A.		240,109	-
Inversiones Imbabura S.A.		84,945	17,272
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		17,527	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.		10,554	6,727
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		3,106	56,287
Ferrocarril Central Andino S.A.		-	20,878
<b>Ingreso por regalías</b>			
	18 y 23		
UNACEM Perú S.A.		119,467	-
UNACEM Ecuador S.A.		26,267	25,432
Unión de Concreteras S.A.		14,366	-
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		6,991	6,467
UNICON Chile S.A.		4,420	-
UNACEM Chile S.A.		4,131	-
Concremax S.A.		2,729	-
<b>Ingreso por venta de cemento</b>			
La Viga S.A.		-	474,850
Unión de Concreteras S.A.		-	147,871
Concremax S.A.		-	40,605
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		-	578
Asociación UNACEM		-	140
<b>Ingreso por venta bloques, adoquines, pavimentos y hormigones</b>			
Unión de Concreteras S.A.		-	94,427
Concremax S.A.		-	2,997
<b>Ingreso por venta de clinker</b>			
UNACEM Chile S.A.		22,671	21,488
UNICON Chile S.A.		-	16,043
Drake Cement LLC		-	1,904
<b>Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión</b>			
UNACEM Ecuador S.A.		-	7,493
Drake Cement LLC		-	1,160
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		-	492
Otros		-	2,461
<b>Ingreso por alquiler de planta, local y equipos</b>			
Unión de Concreteras S.A.		-	2,046
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		-	601
ARPL Tecnología Industrial S.A.		-	305
Depósito Aduanero Conchán S.A.		-	307
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		-	187
Otros		-	316

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ingreso por intereses por préstamos otorgados a relacionadas</b>	24		
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		1,527	1,172
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		282	-
Digicem S.A.		78	-
UNACEM Perú S.A.		28	-
Inversiones Imbabura S.A.		18	25
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		12	-
UNACEM Chile S.A.		-	988
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		-	11
<b>Otros ingresos y reembolsos</b>			
UNACEM Perú S.A.		50,670	-
Otros		99	172
<b>Compras y costos</b>			
<b>Compra de acciones</b>			
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		-	66,868
Digicem S.A.		-	34,120
ARPL Tecnología Industrial S.A.		-	23,230
<b>Compra de energía eléctrica</b>			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		-	127,303
<b>Servicio de maquila</b>			
Unión de Concreteras S.A.		-	49,664
Concremax S.A.		-	1,796
<b>Comisiones y fletes por venta de cemento</b>			
La Viga S.A.		-	29,793
<b>Servicios de vigilancia</b>			
Vigilancia Andina S.A.		561	23,519
<b>Servicios de asesoría y asistencia técnica</b>			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		-	22,491
<b>Compra de materiales auxiliares</b>			
Unión de Concreteras S.A.		-	4,797
<b>Servicio de ingeniería y gestión de proyectos</b>			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		-	12,938
<b>Servicio de administración de depósitos</b>			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		-	3,133
<b>Reembolso de gastos</b>			
Unión de Concreteras S.A.		-	5,574
ARPL Tecnología Industrial S.A.		-	1,025
<b>Gasto por intereses de préstamos recibidos de relacionadas</b>	25		
UNACEM Perú S.A.		1,241	-
<b>Otros</b>			
UNACEM Ecuador S.A.		2,017	-
UNACEM Perú S.A.		515	-
UNACEM Chile S.A.		379	726
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		324	122
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		45	-
Drake Cement LLC		33	154
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		-	3,159
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		-	1,789
Unión de Concreteras S.A.		-	460
UNICON Chile S.A.		-	140
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.		-	19

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía tiene los siguientes saldos con sus relacionadas:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>			
UNACEM Chile S.A.		21,597	19,452
UNACEM Perú S.A.		3,496	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		2,416	3,790
Drake Cement LLC		437	456
Unión de Concreteras S.A.		23	28,213
Concremax S.A.		-	748
La Viga S.A.		-	30,252
UNICON Chile S.A.		-	3,612
UNACEM Ecuador S.A.		-	2,569
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		-	332
Otros		295	229
		<b>28,264</b>	<b>89,653</b>
<b>Dividendos por cobrar</b>			
UNACEM Perú S.A.		41,354	-
Inversiones Imbabura S.A.		8,119	5,653
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		-	37,771
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		-	30,724
		<b>49,473</b>	<b>74,148</b>
<b>Regalías por cobrar (c)</b>			
UNACEM Perú S.A.		31,042	-
UNACEM Ecuador S.A.		5,103	5,005
Unión de Concreteras S.A.		3,914	-
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		1,388	6,467
UNACEM Chile S.A.		1,170	-
UNICON Chile S.A.		1,048	-
Concremax S.A.		735	-
		<b>44,400</b>	<b>11,472</b>
<b>Préstamos por cobrar (d)</b>			
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		25,055	22,808
Digicem S.A.		10,486	-
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		9,692	-
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		220	-
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		-	272
		<b>45,453</b>	<b>23,080</b>
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>7</b>	<b>167,590</b>	<b>198,353</b>
<b>Plazos</b>			
Porción corriente		142,535	175,545
Porción no corriente		25,055	22,808
		<b>167,590</b>	<b>198,353</b>
<b>Cuentas por pagar</b>			
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		6,448	7,298
UNACEM Ecuador S.A.		2,001	-
UNACEM Perú S.A.		135	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		89	1,378
Vigilancia Andina S.A.		62	2,052
Drake Cement LLC		53	22
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		8	11,299
Unión de Concreteras S.A.		-	31,364
ARPL Tecnología Industrial S.A.		-	10,080
Concremax S.A.		-	8,226
La Viga S.A.		-	3,415
Digicem S.A.		-	623
Otros		38	99
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>13</b>	<b>8,834</b>	<b>75,856</b>

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (c) Las regalías por cobrar provienen de sus principales subsidiarias y estas oscilan entre el 1.5 por ciento y el 4.5 por ciento sobre los ingresos de las actividades ordinarias de cada subsidiaria.
- (d) Corresponden a préstamos con tasas de interés anuales efectivas hasta 6.66 por ciento en dólares y hasta 9.50 por ciento en soles, que vencen entre diciembre 2023 y diciembre 2024 y no cuentan con garantías específicas.
- (e) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a aproximadamente S/ 15,529,000 (al 31 de diciembre de 2021 de aproximadamente S/ 29,976,000), las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

La Compañía efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación a las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

**27. Utilidad por Acción**

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

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

<i>En miles de</i>	<b>Acciones en circulación</b>	<b>Acciones base para el cálculo</b>	<b>Días de vigencia en el año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones en circulación</b>
<b>Año 2022</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	1,810,835	1,810,835	365	1,810,835
Compra de acciones en tesorería	(5,674)	(5,674)	245	(3,809)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1,805,161</b>	<b>1,805,161</b>		<b>1,807,026</b>
<b>Utilidad del año (en miles de soles)</b>				<b>412,442</b>
<b>Utilidad neta por acción, básica y diluida (expresada en soles)</b>				<b>0.228</b>

<i>En miles de</i>	<b>Acciones en circulación</b>	<b>Acciones base para el cálculo</b>	<b>Días de vigencia en el año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones en circulación</b>
<b>Año 2021</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	1,818,128	1,818,128	365	1,818,128
Compra de acciones en tesorería	(7,293)	(7,293)	72	(1,439)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1,810,835</b>	<b>1,810,835</b>		<b>1,816,689</b>
<b>Utilidad del año (en miles de soles)</b>				<b>395,531</b>
<b>Utilidad neta por acción, básica y diluida (expresada en soles)</b>				<b>0.218</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene 12,967,000 y 7,293,000 acciones de tesorería y con un promedio de 333 días y 72 días, respectivamente.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **28. Compromisos y Contingencias**

#### **A. Compromisos financieros**

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene vigentes principalmente los siguientes compromisos financieros:

- Carta fianza a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$ 1,905,000, equivalente a S/ 7,616,000 con vencimiento en enero de 2023, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$ 4,608,000 equivalente a S/ 15,504,000 con vencimiento en enero de 2022 y S/ 2,919,000 con vencimiento en diciembre de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/ 1,604,000 con vencimiento durante el año 2022.

Debido a la reorganización indicada en nota 1, las obligaciones relacionadas a cierre de mina y obligaciones con terceros respaldadas por las cartas fianzas indicadas anteriormente, fueron transferidas a UNACEM Perú S.A.

#### **B. Situación tributaria**

##### ***Tasas impositivas***

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa del Impuesto a la renta es de 29.5% sobre la renta neta imponible determinada por la Compañía.

Mediante Decreto Legislativo N° 1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, se modificó a 29.5% la tasa aplicable a la renta.

El referido Decreto estableció además la modificación de la tasa del Impuesto a la renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades a 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017.

Cabe señalar que se presumirá, sin admitir prueba en contrario, que la distribución de dividendos o de cualquier otra forma de distribución de utilidades que se efectúe corresponde a los resultados acumulados u otros conceptos susceptibles de generar dividendos gravados, más antiguos.

- (b) De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país se encontrarán gravadas con el Impuesto a la renta con una tasa de 30% sobre base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para Evitar la Doble Imposición (CDI). Al respecto, actualmente Perú ha suscrito CDIs con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México, Corea del Sur y Japón.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de los mismos y en todos los casos se encontrará gravado con el impuesto a la renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

### ***Impuesto temporal a los activos netos***

- (c) La Compañía está afecta al Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN), cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones y amortizaciones. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2022 y 2021, aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los periodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución. La Compañía efectuó el pago del Impuesto temporal a los activos netos para el año 2022 por un importe de S/ 20,653,000 (S/ 19,926,000 en el año 2021). En caso no se logre aplicar el referido saldo a favor contra renta futura, la Compañía solicitará su devolución ante SUNAT. El ITAN del año 2021 fue aplicado en su integridad en el año 2022.

### ***Precios de transferencia***

- (d) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación.

A partir del 1 de enero de 2017, mediante el Decreto Legislativo N° 1312, publicado el 31 de diciembre de 2016, se establecieron las siguientes obligaciones formales en sustitución de las anteriores: (i) presentar la declaración jurada Reporte Local (sujeto a límites de materialidad), (ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (sujeto a límites de materialidad) y (iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País. Estas dos últimas declaraciones son exigibles a partir del ejercicio gravable 2018.

Asimismo, mediante el referido Decreto Legislativo N° 1312 se estableció además que los servicios intragrupo de bajo valor agregado no podrán tener un margen mayor al 5% de sus costos, y que respecto a los servicios prestados entre empresas vinculadas los contribuyentes deberán cumplir con el test de beneficio y con proporcionar la documentación e información solicitada en las condiciones necesarias para la deducción del costo o gasto.

La Compañía tiene la obligación de presentar el Reporte Local y el Reporte Maestro por el año 2022 hasta el mes de junio y octubre de 2023, respectivamente. El Reporte Local y el Reporte Maestro por el año 2021 fueron presentados en los meses de junio y octubre de 2022 respectivamente, dentro de los plazos establecidos.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores consideran que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias significativas al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### ***Determinación del impuesto a la renta***

- (e) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de los ejercicios 2019 al 2022, así como las declaraciones juradas mensuales del Impuesto General a las Ventas por los periodos diciembre de 2018 a diciembre de 2022 están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Actualmente, se encuentra en etapa inicial un proceso de fiscalización definitiva por la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2018.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos por dichos periodos no será significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- (f) Al 31 de diciembre de 2022, el saldo neto a favor del impuesto a la renta por S/ 14,092,000 (saldo neto por pagar por S/ 71,663,000 al 31 de diciembre de 2021), se presentan en los rubros "Cuentas por cobrar comerciales y diversas" y "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado separado de situación financiera, nota 7 y 13.

### **C. Contingencias**

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía ha sido objeto de diversas reclamaciones de índole tributario, legal (laborales y administrativos) y regulatorias, las cuales se registran y revelan de acuerdo con las NIIF según lo expuesto en la nota 2.B.(p).

#### ***(a) Procesos tributarios:***

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales procesos tributarios que se encuentran en reclamo ante la Administración Tributaria están relacionados a:

- Impuesto a la renta de los ejercicios 2000 y 2001
- Impuesto a la renta de los ejercicios 2004 y 2005
- Impuesto a la renta del ejercicio 2009
- Multas por intereses por los pagos a cuenta del ejercicio 2014
- Aporte al fondo complementario de jubilación minera, metalúrgica y siderúrgica del año 2013 al 2017
- Regalías Mineras, Ex Cementos Lima, años 2008 y 2009
- Regalías Mineras, Ex Cemento Andino, año 2008

Durante el año 2022, la Compañía logró recuperar la multa impuesta por la fiscalización del impuesto a la renta del ejercicio 2013 (la cual se mostraba como parte del saldo de reclamos a SUNAT al 31 de diciembre de 2021), por S/ 7,129,000, más los correspondientes intereses por S/ 3,238,000, los mismos que fueron registrados en el rubro otros ingresos y otros gastos, nota 23.

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, nota 7(c), debido a que, en opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, existen argumentos razonables para obtener un resultado favorable a los intereses de la Compañía.

### **D. Regalías mineras**

Los pagos por regalía minera son deducibles para efectos de la determinación del impuesto a la renta del año en que se efectúan los pagos.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, el gasto por regalía minera pagado al Estado Peruano asciende a aproximadamente S/ 4,116,000, nota 16 (a).

### **E. Compromisos ambientales**

Al 31 de diciembre de 2021, las actividades de la Compañía estaban sujetas a normas de protección del medio ambiente, por lo cual había cumplido con regulaciones relacionadas a la actividad industrial, minera y portuaria, y de uso de hidrocarburos. Sin embargo, debido a la reorganización que entró en vigor el 1 de enero de 2022; es su subsidiaria, UNACEM Perú S.A., la que está sujeta a estas normas de protección.

## **29. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros**

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

Los altos ejecutivos de la Compañía supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello, cuentan con el apoyo de la Vicepresidencia Corporativa de Finanzas quien los asesora sobre los riesgos financieros y el marco corporativo apropiado de gestión del riesgo financiero de la Compañía. La Vicepresidencia Corporativa de Finanzas brinda seguridad a los altos ejecutivos de la Compañía de que las actividades de toma de riesgo financiero de la Compañía se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que los riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con estas políticas corporativas y las preferencias de la Compañía al momento de contraer riesgos.

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

### **A. Riesgo de mercado**

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

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera separada al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre la suposición de que el monto de la deuda neta, el coeficiente de las tasas de interés fijas sobre las tasas de interés variables de la deuda y de los instrumentos financieros derivados, y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera, son todos constantes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

#### **i. Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no está expuesto al riesgo de tasa de interés.

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### ▪ **Instrumentos financieros derivado de cobertura**

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de cobertura. Al 31 de diciembre de 2021, mantiene tres contratos swap de tasa de interés designado como cobertura de flujos de efectivo que están registrados a su valor razonable; sin embargo, los mismos fueron transferidos como parte del bloque patrimonial explicado en la nota 1. El detalle de estas operaciones es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>Monto referencial</b>		<b>Recibe</b>	<b>Paga fija</b>	<b>Valor razonable</b>
	<b>US\$ (000)</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>variable a:</b>	<b>a:</b>	<b>2021</b>
<b>Contraparte</b>					
<b>Pasivo</b>					
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	13,210
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.030%	8,499
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	3,719
					<b>25,428</b>

Al 31 de diciembre de 2021, los instrumentos financieros tienen por objetivo reducir la exposición al riesgo de tasa de interés variable asociado a los préstamos bancarios indicados en la nota 14.1(c.1), estos préstamos relacionados han sido transferidos a UNACEM Perú S.A. como parte de reorganización, nota 1.

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

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

La porción efectiva de las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como cobertura son reconocidas como activos o pasivos, teniendo como contrapartida el patrimonio.

El efecto reconocido en el rubro "Resultados no realizados" del estado separado de resultados integrales en los años 2021 corresponde a aproximadamente S/ 12,625,000, neto del efecto en el impuesto a la renta.

Asimismo, durante el año 2021 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/ 15,839,000, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, nota 25.

### **Sensibilidad a la tasa de interés**

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

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 el impacto sobre la utilidad antes de impuesto a la renta sobre un incremento o disminución en 10% asciende a aproximadamente S/ 74,000. Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, no se cuenta con préstamos a tasa variable.

## UNACEM Corp S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

### ii. **Riesgo de tipo de cambio**

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

La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con instrumentos derivados para su cobertura.

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 fueron una pérdida neta de aproximadamente S/ 2,283,000 (pérdida de aproximadamente S/ 29,642,000 y ganancia de aproximadamente S/ 27,359,000), y una pérdida neta de aproximadamente S/ 48,270,000 (pérdida de aproximadamente S/ 227,645,000 y ganancia de aproximadamente S/ 179,375,000), respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" de los estados separados de resultados.

### **Sensibilidad al tipo de cambio**

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, sobre la utilidad de la Compañía antes del impuesto a la renta (debido a los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios).

<i>Efecto en miles de soles</i>	<b>Resultado del periodo</b>	
	<b>Devaluación</b>	<b>Revaluación</b>
<b>31 de diciembre de 2022</b>		
US\$ (movimiento del 5%)	2,391	(2,391)
US\$ (movimiento del 10%)	4,782	(4,782)
<b>31 de diciembre de 2021</b>		
US\$ (movimiento del 5%)	26,801	(26,801)
US\$ (movimiento del 10%)	53,602	(53,602)

### **B. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros. La máxima exposición al riesgo de crédito por los componentes de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas.

### **Efectivo y depósitos bancarios**

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

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

### ***Cuentas por cobrar comerciales***

Al 31 de diciembre de 2021, el riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia sujeto a las políticas establecidas por la Compañía, los procedimientos y el control relacionado con la gestión del riesgo de crédito del cliente. La calidad crediticia de un cliente se evalúa en base a un extenso cuadro de mando de calificación crediticia y límites de crédito individuales que son definidas con esta evaluación.

Las ventas de la Compañía son realizadas principalmente a clientes nacionales y cuenta con una cartera de 41 clientes al 31 de diciembre de 2021. Los 4 clientes más importantes de la Compañía representan aproximadamente el 52 por ciento de las ventas al 31 de diciembre de 2021.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir la pérdida esperada. Las tasas de provisión se basan en días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con similar patrón de pérdida (es decir, por región geográfica, tipo de producto, tipo y calificación del cliente, y cobertura por cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito). El cálculo refleja el resultado ponderado de probabilidad, el valor del dinero en el tiempo y la información razonable y válida que está disponible en la fecha de reporte sobre los eventos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras. En general, las cuentas por cobrar comerciales son dadas de baja si están vencidas por más de un año y no está sujeto a actividades de cumplimiento. El máximo de la exposición al riesgo de crédito en la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de activos financieros revelados en la nota 7 de los estados separados de situación financiera.

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

Al 31 de diciembre de 2021, el 17 por ciento de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía están cubiertas por cartas fianzas y otras formas de seguro de crédito. El comportamiento crediticio obtenido por la Compañía resultó en un incremento en la PCE (pérdida crediticia esperada) de S/ 585,000 al 31 de diciembre de 2021.

### ***Cuentas por cobrar a relacionadas diversas***

Las cuentas por cobrar a relacionadas diversas corresponden principalmente a dividendos y regalías. Al 31 de diciembre de 2022, los dividendos por cobrar se cobran en el corto plazo por lo cual se miden al costo. Al 31 de diciembre de 2021, los dividendos por cobrar se encuentran clasificados como activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales debido a que eran cobrados a largo plazo, los mismos que no presentaban deterioro.

### ***Cuentas por cobrar diversas***

Las cuentas por cobrar diversas corresponden a saldos pendientes de cobro por conceptos que no se encuentran relacionados con las actividades principales de operación de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar diversas principalmente corresponden a: reclamos a la Administración Tributaria y pagos a cuenta del impuesto a la renta (reclamos a la Administración Tributaria, anticipo a proveedores y reclamo a terceros al 31 de diciembre de 2021). La Gerencia de la Compañía realiza un seguimiento continuo del riesgo crediticio de estas partidas y periódicamente evalúa aquellas deudas que evidencian un deterioro para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

## **C. Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				<b>Total</b>
		<b>Valor en libros</b>	<b>Hasta 12 meses</b>	<b>De 2 a 3 años</b>	<b>De 4 a 8 años</b>	
Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	50,439	48,852	1,587	-	50,439
<b>Otros pasivos financieros</b>						
Amortización del capital	14	1,090,104	140,057	880,790	69,257	1,090,104
Flujo por pago de intereses		-	47,053	76,797	745	124,595
<b>Total pasivos</b>		<b>1,140,543</b>	<b>235,962</b>	<b>959,174</b>	<b>70,002</b>	<b>1,265,138</b>

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				<b>Total</b>
		<b>Valor en libros</b>	<b>Hasta 12 meses</b>	<b>De 2 a 3 años</b>	<b>De 4 a 8 años</b>	
Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	427,127	427,127	-	-	427,127
<b>Otros pasivos financieros</b>						
Amortización del capital	14	2,663,907	383,635	1,752,487	527,785	2,663,907
Flujo por pago de intereses		-	113,814	208,551	17,695	340,060
<b>Total pasivos</b>		<b>3,091,034</b>	<b>924,576</b>	<b>1,961,038</b>	<b>545,480</b>	<b>3,431,094</b>

**D. Gestión del capital**

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

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

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Otros pasivos financieros		1,090,104	2,663,907
Cuentas por pagar comerciales y diversas		50,439	427,127
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo		6,426	54,588
<b>Deuda neta (a)</b>		<b>1,146,969</b>	<b>3,145,622</b>
<b>Patrimonio neto</b>		<b>5,248,951</b>	<b>5,011,008</b>
<b>Índice de apalancamiento (a/b)</b>		<b>0.22</b>	<b>0.63</b>

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**30. Valores Razonables****A. Instrumentos financieros medidos a su valor razonable y jerarquía de valor razonable**

El siguiente cuadro muestra un análisis de los instrumentos financieros que son medidos a valor razonable a la fecha de reporte, incluyendo el nivel de la jerarquía de su valor razonable. Los importes se basan en saldos presentados en los estados separados de situación financiera:

<i>En miles de soles</i>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>		
<b>Activos financieros</b>		
Dividendos por cobrar	74,148	74,148
<b>Total activos financieros</b>	<b>74,148</b>	<b>74,148</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
Instrumentos financieros derivados	25,428	25,428
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>25,428</b>	<b>25,428</b>

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía solo mantiene activos financieros medidos al costo amortizado.

**B. Instrumentos financieros no medidos a valor razonable**

A continuación, se presentan los otros instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable estimado se divulga en esta nota, así como el nivel en la jerarquía contable de dicho valor razonable.

**Nivel 1**

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

**Nivel 2**

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación, se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
Pagarés bancarios	-	-	170,000	170,033
Bonos y préstamos bancarios	1,090,104	1,051,740	2,493,907	2,553,825

**UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**31. Cambios en Pasivos Provenientes de Actividades de Financiamiento**

A continuación, presentamos la conciliación de los movimientos en las obligaciones financieras y las actividades de financiamiento de los estados separados de flujos de efectivo:

<i>En miles de soles</i>	<b>Pasivos y patrimonio</b>							
	<b>1 de enero de 2022</b>	<b>Flujos de efectivo</b>	<b>Nuevos préstamos bancarios</b>	<b>Dividendos declarados</b>	<b>Otros</b>	<b>Transferencia por reorganización</b>	<b>Acciones propias en cartera</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Sobregiros y pagarés bancarios	170,000	(60,000)	60,000	-	-	(170,000)	-	-
Préstamos bancarios y bonos corporativos	2,493,907	(13,851)	-	-	1,026	(1,390,978)	-	1,090,104
Dividendos por pagar	81,429	(228,670)	-	162,610	(31)	-	-	15,338
Compra de acciones propias	(11,610)	-	-	-	-	-	(11,920)	(23,530)
<b>Total pasivos por actividades de financiamiento</b>	<b>2,733,726</b>	<b>(302,521)</b>	<b>60,000</b>	<b>162,610</b>	<b>995</b>	<b>(1,560,978)</b>	<b>(11,920)</b>	<b>1,081,912</b>

<i>En miles de soles</i>	<b>Pasivos y patrimonio</b>							
	<b>1 de enero de 2021</b>	<b>Flujos de efectivo</b>	<b>Nuevos préstamos bancarios</b>	<b>Dividendos declarados</b>	<b>Efecto de diferencia en cambio</b>	<b>Otros</b>	<b>Acciones propias en cartera</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Sobregiros y pagarés bancarios	367,440	(735,248)	531,316	-	6,492	-	-	170,000
Préstamos bancarios y bonos corporativos	2,803,502	(1,534,435)	1,168,289	-	53,362	3,189	-	2,493,907
Dividendos por pagar	4,877	(115,886)	-	192,445	-	(7)	-	81,429
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(11,610)	(11,610)
<b>Total pasivos por actividades de financiamiento</b>	<b>3,175,819</b>	<b>(2,385,569)</b>	<b>1,699,605</b>	<b>192,445</b>	<b>59,854</b>	<b>3,182</b>	<b>(11,610)</b>	<b>2,733,726</b>

## **UNACEM Corp S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **32. Eventos Subsecuentes**

En opinión de la Gerencia de la Compañía, entre el 1 de enero de 2023 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros separados, no han ocurrido otros eventos o hechos de importancia que requieran revelaciones en los estados financieros separados, excepto por:

- Desert Ready Mix, LLC, ("DRM") es una entidad estructurada consolidada, a través de la cual Skanon (subsidiaria de la Compañía) conduce sus operaciones de concreto y agregados en la ciudad de Phoenix, Estados Unidos de América.

En julio de 2014, Skanon comenzó a proporcionar financiamiento a DRM por un monto de US\$ 1,750,000 para fines de capital de trabajo y US\$ 1,750,000 adicionales en compra de materias primas. Junto con el financiamiento provisto, se ejecutó un acuerdo de opción exclusiva que otorga a Skanon el derecho irrevocable y exclusivo de convertir la parte impaga del financiamiento provisto en un 70 por ciento de participación mayoritaria de DRM, a la exclusiva y absoluta discreción de Skanon. Adicionalmente, en mayo de 2018 se llegó a un acuerdo por el cuál Skanon tiene la opción de adquirir el 30 por ciento restante de participación accionaria de DRM. Skanon ejecutó su opción de compra, vigente a partir del 1 de enero de 2023, para adquirir una participación del 70 por ciento en Desert Ready Mix, LLC a un precio igual a la deuda pendiente más los intereses acumulados, por US\$ 5,243,000 (equivalente a S/ 20,029,000).

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

Durante el año 2019, SIC comenzó a proporcionar financiamiento a DA para la compra de terrenos en la ciudad de Arizona. Junto con el financiamiento provisto, se ejecutó un acuerdo de opción exclusiva que otorga a Skanon el derecho irrevocable y exclusivo de convertir la parte impaga del financiamiento provisto en un 100 por ciento de participación mayoritaria de DA, a la exclusiva y absoluta discreción de Skanon. La subsidiaria Skanon ejecutó su opción de compra, vigente a partir del 1 de enero de 2023, para adquirir el 100 por ciento de la participación en Desert Aggregates, LLC a un precio igual a la deuda pendiente más los intereses acumulados, por US\$ 4,737,000 (equivalente a S/ 18,094,000).

Los eventos subsecuentes antes indicados no generan modificación en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022.