



UNACEM Corp S.A.A.

y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

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

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo 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 el 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 Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo 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 consolidados, 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.

### **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 consolidados del periodo actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados 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 los activos a largo plazo; consulte la nota 13 Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo, nota 15 Activos intangibles y nota 20 Activo por impuesto a la renta diferido, a los estados financieros consolidados.**

---

<b>Asunto clave de la auditoría</b>	<b>Como se trató el asunto en nuestra auditoría</b>
<p>Como se menciona en las notas 13, 15 y 20 a los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre de 2022 el Grupo mantiene concesiones mineras, propiedades, planta y equipo por un importe de (en miles) S/ 7,473,383, crédito mercantil por un importe de (en miles) S/ 1,176,605 y activo diferido por pérdida tributaria arrastrable por un importe de (en miles) S/ 306,729.</p> <p>La Gerencia es la responsable de realizar la evaluación de deterioro o recuperabilidad de los activos indicados anteriormente.</p> <p>El Grupo evalúa, siguiendo los requerimientos específicos de las NIIF aplicables, si es necesario el registro de una provisión por deterioro de los activos de larga duración indicados anteriormente.</p> <p>Hemos identificado la evaluación de deterioro o recuperabilidad del valor de las concesiones mineras, propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activo diferido por pérdida tributaria arrastrable 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 deterioro o recuperación de las concesiones mineras, propiedades, planta y equipo, crédito mercantil y activo diferido por pérdida tributaria arrastrable y; de ser necesario, la determinación del importe recuperable.</li><li>▪ En los casos que fue necesario estimar el valor recuperable, incluyendo la proyección de flujos de efectivo descontados, 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 del Grupo con los resultados reales a fin de evaluar la capacidad del Grupo para realizar presupuestos precisos.</li><li>▪ Revisión de la determinación de deterioro y su adecuado registro contable, de haber sido necesario, así como la revisión de las revelaciones efectuadas por la Gerencia del Grupo en las notas a los estados financieros consolidados.</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 consolidados ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 Consolidados**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 consolidados libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 el Grupo, cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en el 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 consolidados, 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 del Grupo.
- 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 del Grupo 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 consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestra opinión se basa 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 el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo 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.

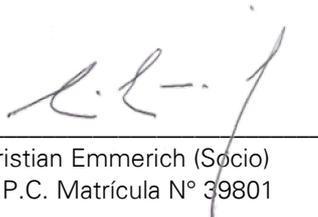
También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables respecto a nuestra independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia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

Entre los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo, determinamos los que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados 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.

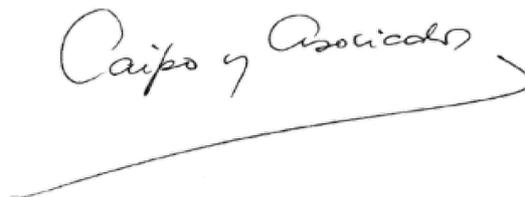
Lima, Perú

3 de marzo de 2023

Refrendado por:



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



## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

# Estados Financieros Consolidados

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

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Estado Consolidados de Situación Financiera	1
Estado Consolidados de Resultados	2
Estado Consolidados de Resultados Integrales	3
Estado Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado Consolidados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 - 102

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
Estado Consolidado 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	7	334,845	399,755	Otros pasivos financieros	16	1,106,529	700,255
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	8	834,329	661,647	Cuentas por pagar comerciales y diversas	17	975,032	857,568
Inventarios	9	851,645	664,328	Instrumentos financieros derivados	34.A	-	209
Gastos contratados por anticipado	10	29,141	23,348	Ingresos diferidos	18	6,618	1,007
Inversiones financieras		5,012	3,886	Pasivos por impuesto a la renta	33.C(v)	182,893	117,085
Otros activos no financieros		707	70	Provisiones	19	81,072	88,814
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2,055,679</b>	<b>1,753,034</b>	Pasivo por arrendamiento	12(b)	8,024	8,345
<b>Activos no corrientes</b>				<b>Total pasivos corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	8	83,245	89,260			<b>2,360,168</b>	<b>1,773,283</b>
Inversiones en asociadas	11	23,734	20,961	<b>Pasivos no corrientes</b>			
Activo por derecho de uso	12(a)	21,640	24,257	Otros pasivos financieros	16	2,629,349	3,227,779
Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo	13	7,473,383	7,502,857	Cuentas por pagar comerciales y diversas	17	28,534	37,950
Activo diferido por desbroce	14	95,861	102,528	Instrumentos financieros derivados	34.A	3,253	32,372
Activos intangibles	15	1,405,794	1,404,893	Pasivo por impuesto a la renta diferido	20(b)	585,180	594,623
Activo por impuesto a la renta diferido	20(b)	207,455	206,404	Provisiones	19	71,559	70,489
Otros activos no financieros		22,281	19,104	Pasivo por arrendamiento	12(b)	14,221	16,495
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>9,333,393</b>	<b>9,370,264</b>	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3,332,096</b>	<b>3,979,708</b>
<b>Total activo</b>				<b>Total pasivos</b>			
		<b>11,389,072</b>	<b>11,123,298</b>			<b>5,692,264</b>	<b>5,752,991</b>
				<b>Patrimonio</b>			
					22		
				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		(1,737)	(23,660)
				Resultados por traslación		343,181	430,200
				Resultados acumulados		2,949,002	2,556,053
				<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>5,410,651</b>	<b>5,094,718</b>
				Participaciones no controladoras	21	286,157	275,589
				<b>Total patrimonio neto</b>		<b>5,696,808</b>	<b>5,370,307</b>
				<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>11,389,072</b>	<b>11,123,298</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 102 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Estado Consolidado 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>
Ventas netas	23	5,978,843	5,066,169
Costo de ventas	24	(4,350,232)	(3,559,005)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,628,611</b>	<b>1,507,164</b>
<b>Ingresos (gastos) operativos</b>			
Gastos de administración	25	(401,622)	(325,168)
Gastos de ventas	26	(120,115)	(110,701)
Otros ingresos	28	64,488	69,650
Otros gastos	28	(85,966)	(70,397)
		<b>(543,215)</b>	<b>(436,616)</b>
<b>Utilidad operativa</b>		<b>1,085,396</b>	<b>1,070,548</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
Participación en la ganancia neta de asociadas	11(a)	3,861	6,524
Ingresos financieros	29	16,634	7,250
Gastos financieros	30	(192,621)	(229,151)
Diferencia en cambio, neta	34.A.ii	35,445	(64,071)
		<b>(136,681)</b>	<b>(279,448)</b>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>948,715</b>	<b>791,100</b>
Impuesto a la renta	20(a)	(289,120)	(216,345)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>659,595</b>	<b>574,755</b>
<b>Atribuible a</b>			
Propietarios de la controladora		554,653	498,114
Participaciones no controladoras	21	104,942	76,641
		<b>659,595</b>	<b>574,755</b>
<b>Utilidad por acción, básica y diluida (expresada en soles)</b>	<b>32</b>	<b>0.307</b>	<b>0.274</b>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles)</b>	<b>32</b>	<b>1,807,026</b>	<b>1,816,689</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 102 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Estado Consolidado 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>
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>659,595</b>	<b>574,755</b>
<b>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores</b>			
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero		(91,706)	144,003
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura	34.A	24,433	18,396
<b>Otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultados en periodos posteriores</b>			
Efecto de actualización actuarial de la provisión de jubilación y desahucio y otros		(24)	(1,026)
<b>Impuesto a la renta relacionado con componentes de otros resultados integrales</b>			
Valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura	20	(5,627)	(6,049)
Efecto de actualización actuarial de la provisión de jubilación y desahucio y otros	20	(50)	31
<b>Otros resultados integrales, neto del impuesto a la renta</b>		<b>(72,974)</b>	<b>155,355</b>
<b>Total resultados integrales</b>		<b>586,621</b>	<b>730,110</b>
<b>Atribuible a</b>			
Propietarios de la controladora		486,687	652,602
Participaciones no controladoras		99,934	77,508
		<b>586,621</b>	<b>730,110</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 102 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto

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

En miles de soles	Nota	Atribuible a los propietarios de la controladora							Participaciones no controladoras	Total patrimonio neto	
		Capital emitido (Nota 22.A)	Capital adicional (Nota 22.B)	Acciones en tesorería (Nota 22.C)	Reserva legal (Nota 22.D)	Resultados no realizados (Nota 22.E)	Resultados por traslación (Nota 22.G)	Resultados acumulados			
Saldos al 1 de enero de 2021		1,818,128	(38,019)	-	363,626	(35,871)	287,923	2,253,019	4,648,806	203,484	4,852,290
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	498,114	498,114	76,641	574,755
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto a la renta		-	-	-	-	12,211	142,277	-	154,488	867	155,355
<b>Total resultados integrales del año</b>		-	-	-	-	<b>12,211</b>	<b>142,277</b>	<b>498,114</b>	<b>652,602</b>	<b>77,508</b>	<b>730,110</b>
Distribución de dividendos	21.C y 22.F	-	-	-	-	-	-	(192,445)	(192,445)	(7,018)	(199,463)
Adquisición de participaciones no controladoras	21(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,912)	(4,912)
Adquisición de subsidiarias	1.B	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)
Dividendos prescritos	22.H	-	-	-	-	-	-	3,500	3,500	-	3,500
Acciones propias en cartera	22.C	-	-	(11,610)	-	-	-	-	(11,610)	-	(11,610)
Variaciones en el interés minoritario y otros		-	-	-	-	-	-	(6,135)	(6,135)	6,542	407
<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>(23,660)</b>	<b>430,200</b>	<b>2,556,053</b>	<b>5,094,718</b>	<b>275,589</b>	<b>5,370,307</b>
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	554,653	554,653	104,942	659,595
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto a la renta		-	-	-	-	19,053	(87,019)	-	(67,966)	(5,008)	(72,974)
<b>Total resultados integrales del año</b>		-	-	-	-	<b>19,053</b>	<b>(87,019)</b>	<b>554,653</b>	<b>486,687</b>	<b>99,934</b>	<b>586,621</b>
Distribución de dividendos	21.C y 22.F	-	-	-	-	-	-	(162,610)	(162,610)	(59,127)	(221,737)
Adquisición de participaciones no controladoras	21(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,995)	(24,995)
Dividendos prescritos	22.H	-	-	-	-	-	-	31	31	-	31
Acciones propias en cartera	22.C	-	-	(11,920)	-	-	-	-	(11,920)	-	(11,920)
Variaciones en el interés minoritario y otros		-	-	-	-	2,870	-	875	3,745	(5,244)	(1,499)
<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>(1,737)</b>	<b>343,181</b>	<b>2,949,002</b>	<b>5,410,651</b>	<b>286,157</b>	<b>5,696,808</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 102 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujo 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>Actividades de operación</b>			
Cobro por la venta de bienes y prestación de servicios		7,716,069	5,740,963
Recuperación de impuestos		16,615	11,034
Pago a proveedores		(5,172,713)	(3,340,722)
Pago a trabajadores		(831,483)	(688,632)
Pago de impuesto a la renta		(241,046)	(149,613)
Pago de intereses		(172,413)	(211,140)
Pago de otros tributos y contribuciones		(389,457)	(354,657)
Otros pagos (cobros), neto		(10,412)	(1,743)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		<b>915,160</b>	<b>1,005,490</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Venta de propiedades, planta y equipo		28,844	11,561
Cobro de dividendos	31	1,075	26,273
Compra de propiedades, planta y equipo	13	(420,541)	(341,703)
Compras de activos intangibles	15	(15,895)	(5,178)
Liquidación de inversiones financieras		-	21,708
Adquisición de subsidiaria, neta del efectivo incorporado	1.B.	(12,925)	3,430
Otros pagos, neto		(3,233)	10,984
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(422,675)</b>	<b>(272,925)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de sobregiros	36	112,508	27,216
Obtención de préstamos bancarios a corto plazo	36	720,212	677,642
Obtención de obligaciones financieras a largo plazo	36	233,143	1,280,248
Pago de sobregiros	36	(96,914)	(3,623)
Pago de préstamos bancarios a corto plazo	36	(619,416)	(798,248)
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	36	(558,331)	(1,925,354)
Pago por pasivo por arrendamiento	12(b) y 36	(11,016)	(15,876)
Pago de dividendos (controladora)	36	(228,670)	(115,886)
Pago de dividendos (no controladora)	36	(64,627)	(7,235)
Adquisición de participaciones no controladoras	21(b)	(18,612)	(4,912)
Compra de acciones propias	22(c) y 36	(11,920)	(11,610)
Otros pagos, neto		-	(1,453)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(543,643)</b>	<b>(899,091)</b>
Disminución neta del efectivo y equivalentes al efectivo		(51,158)	(166,526)
Diferencia de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(13,752)	17,096
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		399,755	549,185
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>		<b>334,845</b>	<b>399,755</b>
<b>Principales operaciones que no generaron flujo de efectivo:</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo bajo arrendamiento financiero	13	82,755	64,237
Cuentas por pagar por adquisición de propiedades, planta y equipo	13	22,574	23,388
Intereses capitalizados	13(g)	3,157	4,348
Dividendos prescritos	22(h)	31	3,500
Provisión por desmantelamiento	13	503	289
Crédito mercantil	15(b)	3,862	-
Otros activos intangibles	15	6,637	3,132

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 102 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## **1. Identificación Corporativa**

### **A. Identificación y actividad económica**

UNACEM Corp S.A.A. (anteriormente UNACEM S.A.A., en adelante "la Compañía" o "UNACEM") fue constituida en diciembre de 1967. Como se explica en mayor detalle en la nota 2 (vi), la Junta General de Accionistas del 14 de diciembre de 2021 de la Compañía, aprobó la Reorganización de la entidad, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2022 y 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).

La actividad principal del Grupo es la producción y comercialización de todo tipo de cemento, clinker y concreto en los mercados de Perú, Estados Unidos de América, Ecuador y Chile, principalmente; así como también la venta de energía eléctrica y potencia en el mercado de Perú.

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. Asimismo, Inversiones JRPR S.A. tiene el control de dirigir las políticas financieras y operativas de la Compañía.

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

Los estados financieros consolidados de la Compañía y Subsidiarias (en adelante el "Grupo") al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados en Sesión de Directorio celebrada el 22 de marzo de 2022. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2022 han sido emitidos y aprobados por la Gerencia del Grupo el 21 de febrero de 2023 y serán presentados para la aprobación del Directorio. En opinión de la Gerencia del Grupo, los estados financieros consolidados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

### **B. Adquisiciones**

#### **B.1 Constructora de Obras Civiles y Viales Limitada (CONOVIA)**

El 21 de noviembre de 2022, las subsidiarias UNICON Chile S.A. y UNACEM Chile S.A. (los "Compradores") suscribieron con las sociedades Inversiones Befeld Limitada e Inversiones Majas Limitada, (los "Vendedores"), un contrato destinado a la adquisición del 100 por ciento de los derechos sociales de Constructora de Obras Civiles y Viales Limitada (CONOVIA); y en la misma la fecha el grupo tomó el control de dicha empresa.

En consecuencia, el Grupo adquirió el 100 por ciento de la participación directa e indirecta de las acciones de capital de CONOVIA, empresa domiciliada en Chile, que se dedica al chancado de material árido extraído del río y a la venta de producto terminado por cuenta propia o de terceros, así como la comercialización, compra, venta y distribución de dicho material.

CONOVIA tiene una planta de áridos "Tabolango" ubicada en Tabolango, comuna de Limache, Región de Valparaíso en Chile, con una capacidad de producción anual de 0.15 millones de metros<sup>3</sup>.

El monto total de la operación fue de US\$ 3,763,000 (equivalente a S/ 14,429,000), totalmente pagada por los compradores.

El Grupo adquirió CONOVIA, como parte de la estrategia de consolidación y diversificación de las operaciones de cemento, hormigón y prefabricados en la región. Asimismo, busca generar sinergias, optimización de gastos y compartir la experiencia de ingeniería entre los países.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Desde la fecha de toma de control al 31 de diciembre de 2022, la entidad adquirida aportó ingresos por S/ 620,000 y una utilidad neta por S/ 264,000, a los resultados del Grupo. Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2022, la Gerencia del Grupo estima que los ingresos consolidados hubieran sido de S/ 4,708,000 y la utilidad neta consolidada del año hubiera sido de S/ 1,515,000. En la determinación de estos importes, la Gerencia ha asumido que los ajustes de valor razonable, que surgieron en la fecha de adquisición, habrían sido los mismos si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2022.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos identificables de CONOVIA en la fecha de adquisición fue:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo		1,504
Inversiones financieras		1,108
Cuentas por cobrar comerciales y diversas		737
Inventarios		1,383
Propiedades, planta y equipo	13	7,458
Otros activos financieros		7
		<b>12,197</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales y diversas		167
Pasivo por impuesto a la renta corriente		574
Pasivo por impuesto a la renta diferido	20	889
		<b>1,630</b>
<b>Activos netos identificables a valor razonable</b>		<b>10,567</b>
<b>Fondo de comercio generado en la adquisición</b>		<b>3,862</b>
<b>Contraprestación transferida en la adquisición</b>		<b>14,429</b>
Efectivo neto incorporado con la subsidiaria		1,504
Contraprestación transferida en la adquisición		(14,429)
<b>Flujo neto de efectivo a la fecha de la adquisición</b>		<b>(12,925)</b>

Para efectos de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, conforme a lo permitido por la NIIF 3, la Gerencia del Grupo estimó preliminarmente los valores razonables de los activos y pasivos identificables de esta unidad generadora de efectivo en la fecha de adquisición, estando pendiente a la fecha la valuación definitiva de ciertas propiedades planta y equipo. Los saldos finales se determinarán en el primer trimestre del año 2023; la Gerencia no espera cambios relevantes en el fondo de comercio estimado preliminarmente.

### **B.2 Compra de acciones de Drake Cement**

De conformidad con la tercera adenda del acuerdo de operación (Restated Limited Liability Company Operating Agreement) de Drake Cement del 1 de setiembre de 2007, Skanon tiene la opción de compra de la participación minoritaria en Drake Cement. A partir del 1 de enero de 2009, Skanon tiene la opción, pero no la obligación, de comprar la participación de los accionistas minoritarios, en cualquier momento a valor razonable. El valor razonable será determinado por mutuo acuerdo de los miembros en la junta general de accionistas. Durante el 2022, el Grupo efectuó la compra de una participación minoritaria en Drake Cement, nota 2(ii).

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **B.3 UNACEM Chile S.A. (antes Cementos la Unión S.A. o CLU Chile)**

El 11 de diciembre de 2020, la Compañía suscribió con las sociedades Cementos La Unión S.A., Áridos Jativa Sociedad Limitada e Inversiones Mel 20 Limitada (en adelante los "Vendedores"), un contrato destinado a la adquisición del 100 por ciento de las acciones de Cementos La Unión S.A. (ahora UNACEM Chile S.A.) y del 100 por ciento de los derechos sociales de MEL20 (nota 1.B.2), 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 FNE. El 19 de marzo de 2021, mediante acuerdo suscrito, 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 adelante "UNACEM Chile").

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 "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.

El monto total de la operación fue de US\$ 23,131,000 (equivalente aproximadamente a S/ 83,688,000), la cual comprende el precio pagado por US\$ 3,000 (equivalente aproximadamente a S/ 10,000), y la obtención de un préstamo por UNACEM Chile por US\$ 23,128,000 (equivalente aproximadamente a S/ 83,678,000) que fue garantizada por la Compañía.

Adicionalmente, con fecha 29 de diciembre de 2021 la Compañía 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, con una capacidad de producción de molienda de cemento de 300,000 tm/año; 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.4 Inversiones Mel 20 Limitada (MEL20)**

En virtud del acuerdo suscrito el 19 de marzo de 2021 antes referido (nota 1.B.1), UNICON Chile suscribió con los Vendedores un contrato de cesión de derechos y modificación de sociedad y; en consecuencia, tomó el control de MEL20 en esa misma fecha. El valor de adquisición fue por aproximadamente US\$ 1,000, pagado íntegramente por UNICON Chile.

En consecuencia, el Grupo adquirió el 100 por ciento de la participación directa e indirecta de las acciones de capital de MEL20, empresa domiciliada en Chile, que se dedica a la compra, elaboración, transformación de productos para la construcción en base a hormigón, fabricación y venta de hormigón premezclado y actividades de la construcción en general.

MEL20 tiene una unidad de concreto premezclado con 2 plantas ubicadas en la Región Metropolitana de Santiago con una capacidad de 336,000 m<sup>3</sup> /año de concreto premezclado y una flota de camiones hormigoneros.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

El Grupo adquirió UNACEM Chile e Inversiones MEL20 Limitada, como parte de la estrategia de consolidación y diversificación de las operaciones de cemento, hormigón y prefabricados en la región. Asimismo, busca generar sinergias, optimización de gastos y compartir la experiencia de ingeniería entre los países.

Desde la fecha de toma de control al 31 de diciembre de 2021, las entidades adquiridas aportaron ingresos por S/ 86,864,000 y una pérdida neta por S/ 9,976,000, a los resultados del Grupo. Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2021, la Gerencia del Grupo estima que los ingresos consolidados hubieran sido de S/ 5,188,057,000 y la utilidad neta consolidada del año hubiera sido de S/ 563,159,000. En la determinación de estos importes, la Gerencia ha asumido que los ajustes de valor razonable, que surgieron en la fecha de adquisición, habrían sido los mismos si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2021.

El valor razonable de los activos y pasivos identificables de CLU Chile y MEL20 en la fecha de adquisición fue:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo		3,445
Cuentas por cobrar comerciales y diversas		21,847
Inventarios		10,345
Propiedades, planta y equipo	13	94,559
Activo por derecho en uso	12(a)	5,854
Otros activos financieros		297
		<b>136,347</b>
<b>Pasivos</b>		
Pasivos financieros	16(e) y 36	241
Cuentas por pagar comerciales y diversas		107,135
Pasivo por impuesto a la renta diferido	20	10,643
Pasivo por derecho en uso	12(b)	6,005
Provisiones		2,861
		<b>126,885</b>
<b>Activos netos identificables a valor razonable</b>		<b>9,462</b>
<b>Plusvalía negativa generada en la adquisición</b>	<b>28</b>	<b>(9,447)</b>
<b>Contraprestación transferida en la adquisición</b>		<b>15</b>
Efectivo neto incorporado con la subsidiaria		3,445
Contraprestación transferida en la adquisición		(15)
<b>Flujo neto de efectivo a la fecha de la adquisición</b>		<b>3,430</b>

### **B.5 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% de las acciones representativas del capital social de Termochilca S.A.

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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% 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 consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 en la medida que el mismo está sujeto a autorización del INDECOPI. Este acuerdo de adquisición no tiene efecto en los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022, en la medida que está sujeto a autorización del INDECOPI.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 2. Información sobre la Estructura de las Subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los estados financieros consolidados del Grupo incluyen las siguientes subsidiarias (cifras de acuerdo a NIIF y antes de eliminaciones para propósitos de consolidación):

En miles de soles	Entidad	Actividad económica principal	2022		2021		Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad (pérdida)	
			Directa %	Indirecta %	Directa %	Indirecta %	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>País de Constitución (vii)</b>														
Perú	UNACEM Perú S.A. (vi)	Producción y venta de cemento	99.99	0.01	99.99	0.01	4,721,849	10	2,370,281	-	2,351,568	10	421,455	-
Perú/Ecuador	Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias (i)	Producción y venta de cemento	100.00	-	100.00	-	2,111,268	2,176,107	479,659	487,172	1,631,609	1,688,935	60,123	114,132
Estados Unidos	Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (ii)	Producción y venta de cemento y concreto	95.84	-	95.80	-	1,914,037	1,878,389	831,985	754,667	1,082,052	1,123,722	66,517	26,834
Perú	Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y Subsidiarias (iii)	Venta de energía y potencia	90.00	-	90.00	-	1,202,940	1,206,068	378,617	419,554	824,323	786,514	57,938	41,912
Perú/Chile	Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias (iv)	Venta de concreto y Premezclado	93.38	-	93.38	-	1,001,972	930,363	583,918	520,459	418,054	409,904	14,508	52,001
Chile	UNACEM Chile S.A. y Subsidiaria (nota 1.B)	Producción y venta de cemento y concreto	99.89	0.11	99.89	0.11	305,998	256,578	206,526	133,171	99,472	123,407	(16,985)	(9,976)
Perú	Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A. - INMA (vi)	Negocio inmobiliario	99.77	0.23	90.90	9.10	120,730	18,268	27,496	4,936	93,234	13,332	(778)	23
Chile	Prefabricados Andinos S.A. - PREANSA Chile	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.00	-	50.00	-	109,860	98,197	96,595	84,864	13,265	13,333	1,742	6,667
Perú/Colombia	Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y Subsidiaria (v)	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.00	-	50.00	-	55,592	65,487	50,679	53,397	4,913	12,090	(3,248)	(4,812)
Perú	ARPL Tecnología Industrial S.A. - ARPL	Servicios de asesoría y asistencia tecnología	100.00	-	100.00	-	61,189	54,260	11,420	7,611	49,769	46,649	14,116	11,683
Perú	Generación Eléctrica de Atocongo S.A. - GEA	Servicios de operación de planta térmica	99.85	0.15	99.85	0.15	26,746	36,762	25,347	35,933	1,399	829	570	(745)
Perú	Minera Adelaida S.A. - MINERA (vi)	Extracción de minerales metalíferos no ferrosos	100.00	-	99.99	-	28,581	359	1,753	3	26,828	356	(882)	(204)
Perú	Vigilancia Andina S.A. - VASA	Servicios de Vigilancia	55.50	44.50	55.50	44.50	12,206	13,055	4,440	5,944	7,766	7,111	851	574
Perú	Depósito Aduanero Conchán S.A. - DECOSA	Servicios de almacenaje	99.99	-	99.99	-	2,069	1,963	939	1,040	1,130	923	207	(223)
Perú	Digicem S.A. (antes Transportes Lurín S.A.) - DIGICEM	Servicios Informáticos	99.99	-	99.99	-	16,306	1,032	16,199	-	107	1,032	(925)	(14)
Perú	Naviera Conchán S.A. - NAVIERA	Servicios	100.00	-	100.00	-	14	12	14	-	-	12	(16)	(11)

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (i) 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).

Mediante Junta de Accionistas celebrada el 10 de mayo de 2021, UNICON Perú aprobó la venta del 100 por ciento de sus acciones en UNICON Ecuador a favor de IMBABURA por aproximadamente S/ 51,114,000 (equivalente a US\$ 13,000,000). Adicionalmente, con fecha 9 de julio de 2021 se aprobó la fusión de UNACEM Ecuador como empresa absorbente y UNICON Ecuador como empresa absorbida, la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Ecuador el 12 de diciembre de 2022 e inscrita en el registro mercantil de Ecuador el 31 de enero de 2023; en consecuencia, la fusión entró en vigencia el 1 de febrero de 2023.

- (ii) 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 (DRM) 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).

Durante el año 2022, la Compañía hizo aportes en efectivo a Skanon por aproximadamente S/ 18,739,000 (equivalente a US\$ 4,875,000), pasando así a controlar de 95.80 por ciento al 95.84 por ciento del capital social de Skanon.

El 17 de mayo de 2021, la Compañía aportó sus acciones en SIC y subsidiarias a favor de Skanon por aproximadamente S/ 52,637,000 (equivalente a US\$ 16,031,000); en consecuencia, SIC se convirtió en una subsidiaria de Skanon. Adicionalmente, con fecha 28 de junio de 2021 la Compañía compró acciones en Skanon (equivalentes al 8.68 por ciento del capital social de Skanon) a sus subsidiarias Inversiones en Concreto y Afines S.A por S/ 66,868,000, Transportes Lurín S.A. por S/ 34,120,000 y ARPL Tecnología Industrial S.A. por S/ 23,230,000 (equivalente a US\$ 24,000,000, US\$ 11,944,000 y US\$ 6,869,000 respectivamente), pasando así a controlar directamente el 95.80 por ciento del capital social de Skanon.

Por otro lado, Skanon tiene la opción de compra de la participación minoritaria en Drake Cement, es así que, al 31 de diciembre de 2022, Skanon ha ejercido esta opción, adquiriendo el 4.348% de participación minoritaria por aproximadamente US\$ 6,500,000 (equivalente a S/ 24,947,000), pasando así a controlar directamente el 98.39 por ciento del capital social de Drake Cement (al 31 de diciembre de 2021 mantenía el 94.04 por ciento).

Al 31 de diciembre de 2022, se mantiene un saldo pendiente de pago por aproximadamente US\$ 1,625,000 (equivalente a S/ 6,208,000), nota 17.

- (iii) 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.
- (iv) 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., UNICON Chile S.A. y Entrepisos Lima S.A.
- (v) La subsidiaria de PREANSA Perú es: Prefabricados Andinos Colombia S.A.
- (vi) La Junta General de Accionistas del 14 de diciembre de 2021 de UNACEM S.A.A. (hoy UNACEM Corp), aprobó la Reorganización de la entidad, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2022.

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. e INMA recibió mediante transferencia los inmuebles no relacionados a la actividad económica principal de UNACEM Perú S.A.

- (vii) Las subsidiarias y las otras empresas participadas tienen como domicilio principal donde realizan sus actividades, al país donde están constituida

### **3. Contratos y Concesiones**

#### **A. Marco regulatorio y contratos de concesiones eléctricas**

##### **▪ *Ley de Concesiones Eléctricas y su reglamento***

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

##### **▪ *Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería***

El Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN (antes OSINERG), tiene como finalidad supervisar las actividades que se desarrollan en los sub-sectores de electricidad e hidrocarburos, velar por la calidad y eficiencia del servicio brindado al usuario y fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los concesionarios en los contratos de concesión; así como de las disposiciones legales y normas técnicas vigentes, incluyendo lo relativo a la protección y conservación del medio ambiente, sin embargo cabe indicar que OSINERGMIN transfirió las funciones de supervisión, fiscalización y sanción ambiental en materia de hidrocarburos y electricidad al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental OEFA, creado por el Decreto Legislativo N° 1013 que aprueba la Ley de Creación, Organización y Funciones del Ministerio del Ambiente.

##### **▪ *Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica***

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

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

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

### ▪ **Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad**

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

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

### ▪ **Resolución Suprema N° 006-2019 EM**

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

### ▪ **Resolución Osinergmin N° 144-2019-OS/CD**

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

### ▪ **Decreto Supremo N° 023-2019-EM**

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

▪ **Contratos comerciales por energía y potencia**

Al 31 de diciembre de 2022, CELEPSA mantiene 21 contratos de suministro de electricidad vigentes con clientes libres con vencimiento entre el 2024 y el 2032, con una potencia contratada de 111.07 MW. Al 31 de diciembre de 2021, mantuvo 15 contratos de suministro de electricidad vigentes con clientes libres con vencimiento entre el 2022 y el 2032, con una potencia contratada de 102.47 MW.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2022, CELEPSA mantiene 8 contratos regulados con: (i) distribuidoras de servicio de energía cuyos contratos vencen entre el 2022 y 2040, con una potencia contratada de 180.5 MW y (ii) distribuidoras designadas por FONAFE, por una potencia contratada estimada de 9.93 MW para el periodo 2013 al 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, CERE mantiene 2 contratos regulados con empresas distribuidoras que suministran servicio de energía que vencen en el 2031 con una potencia contrata de 14 MW, entre ellos con Luz del Sur S.A.A. por un plazo de 10 años que inició en enero de 2022 y con Enel Distribución Perú S.A.A. por un plazo de 10 años que inicio en marzo de 2022.

#### **4. Resumen de Políticas Contables Significativas**

##### **A. Bases de preparación y presentación**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente. La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo.

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

El Grupo ha preparado sus estados financieros consolidados bajo el supuesto de empresa en marcha. Para efectuar su evaluación de empresa en marcha, la Gerencia del Grupo ha tomado en consideración los asuntos que pudieran causar una interrupción de sus operaciones. La Gerencia del Grupo 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 consolidados adjuntos. Los siguientes asuntos han sido considerados al preparar estos estados financieros consolidados.

##### **Nuevas normas o enmiendas vigentes a la fecha de los estados financieros**

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

<b>Fecha efectiva</b>	<b>Modificaciones</b>
	Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)
1 de enero de 2022	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)
	Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)
1 de abril de 2022	Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

Estas modificaciones no tuvieron impactos significativos en los estados financieros consolidados del Grupo.

## **B. Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. El control se logra cuando el Grupo está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última.

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

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

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

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

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

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

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

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

**C. Resumen de las políticas contables significativas**

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

**i. Combinación de negocios, crédito mercantil y participaciones en entidades estructuradas consolidadas**

**▪ Combinación de negocios y crédito mercantil (plusvalía)**

Las combinaciones de negocios son registradas usando el método de adquisición según lo establecido en la NIIF 3 "Combinaciones de negocios". Los activos y pasivos son registrados a sus valores de mercado estimados a la fecha de compra, incluyendo los activos intangibles identificados y que no son registrados en los estados de situación financiera de cada entidad adquirida. Los costos de adquisición incurridos se registran como gasto y son incluidos en el rubro "Gastos de administración".

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

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

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

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

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

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

▪ **Participaciones en entidades estructuradas consolidadas**

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

En julio de 2014, Skanon comenzó a proporcionar financiamiento a DRM por un monto de US\$ 1,750,000 para fines de capital de trabajo y US\$ 1,750,000 adicionales en compra de materias primas. Junto con el financiamiento provisto, se ejecutó un acuerdo de opción exclusiva que otorga a Skanon el derecho irrevocable y exclusivo de convertir la parte impaga del financiamiento provisto en un 70 por ciento de participación mayoritaria de DRM, a la exclusiva y absoluta discreción de Skanon. Skanon y DRM también ejecutaron un acuerdo operativo mediante el cual Skanon proporcionará a DRM soporte técnico y comercial, financiamiento a corto plazo y otros servicios. Los accionistas de DRM comprometieron su participación como garantía en caso de que DRM no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación. Adicionalmente, en mayo de 2018 se llegó a un acuerdo por el cual Skanon tiene la opción de adquirir el 30 por ciento restante de participación accionaria de DRM.

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

Durante el año 2019, SIC comenzó a proporcionar financiamiento a DA para la compra de terrenos en la ciudad de Arizona. 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. Además, Skanon y DA ejecutaron un acuerdo operativo mediante el cual Skanon proporcionará a DA soporte técnico y comercial, financiamiento a corto plazo y otros servicios. Los accionistas de DA comprometieron su participación como garantía en caso de que DA no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

Skanon determinó que es el principal beneficiario de DRM y DA en referencia al criterio de poder y beneficios. El Grupo considera que el financiamiento proporcionado por Skanon a DRM y DA, y junto a los acuerdos operativos, le otorgan a Skanon el poder de dirigir las actividades que impactan significativamente en el desempeño económico de DRM y DA. Además, Skanon es la fuente principal de financiamiento para DRM y DA por lo que asume el mayor riesgo de pérdida. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo mantiene el 70 por ciento y 100 por ciento del interés en el patrimonio de DRM y DA, respectivamente, en caso de que no cumplan con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

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

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activos	251,537	236,532
Pasivos	117,488	118,445

**ii. Efectivo y equivalentes al efectivo, nota 7**

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

**iii. 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 del Grupo para gestionar los activos financieros. El Grupo mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo o por las cuales el Grupo no ha aplicado la guía práctica son medidas al precio de transacción determinada según la NIIF 15.

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

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

**Medición posterior**

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

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

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

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

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

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

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

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

Los activos financieros del Grupo mantenidos al costo amortizado incluyen efectivo y equivalente al efectivo y cuentas por cobrar comerciales y diversas, notas 7 y 8, respectivamente.

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

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

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

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

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

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

Las ganancias y pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado consolidado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando el Grupo se beneficie de dichos ingresos como un 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.

El Grupo no mantiene activos financieros en esta categoría.

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

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

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

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

**Baja en cuentas**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ▪ **Pasivos financieros**

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

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

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

Los pasivos financieros del Grupo incluyen otros pasivos financieros y cuentas por pagar comerciales y diversas, notas 16 y 17, 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 el Grupo y que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9 "Instrumentos financieros", nota 34.A.i.

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".

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

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

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

En esta categoría se incluyen pasivo por arrendamiento, otros pasivos financieros y cuentas por pagar comerciales y diversas, notas 12(b), 16 y 17, 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 consolidado de resultados.

▪ ***Compensación de instrumentos financieros***

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

▪ ***Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas, nota 34.A***

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

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

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

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

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

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

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 34.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 consolidado de resultados.

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

Para cualquier cobertura de flujos de efectivo, el monto acumulado en otros resultados integrales es transferido a resultados consolidados del ejercicio como un ajuste de reclasificación en el mismo periodo o periodos durante los cuales los flujos de caja cubiertos afectan 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 consolidados del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Luego de la discontinuación, una vez que se da los flujos de efectivo cubiertos, cualquier importe que permanece en otros resultados acumulados integrales debe ser registrado teniendo en cuenta la naturaleza de la transacción subyacente.

**iv. Valor razonable de instrumentos financieros, nota 35**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### **v. Clasificación corriente y no corriente**

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

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

Todos los demás activos se clasifican como no corriente.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corriente.

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

### **vi. Transacciones de moneda extranjera, nota 34.A.ii**

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

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

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

#### **Moneda funcional y de presentación**

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

Los saldos de los estados financieros de las subsidiarias que operan en países con una moneda funcional diferente al Sol, han sido convertidos como se indica a continuación:

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

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

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

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se liquidan las operaciones o al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del 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 en cambio, neta" del estado consolidado 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.

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

#### ***vii. Inventarios, nota 9***

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.

- ***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.

▪ ***Inventarios por recibir***

Al costo específico de adquisición.

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

El Grupo, 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 del Grupo revisa dichos criterios para la estimación.

***viii. Gastos contratados por anticipado, nota 10***

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

***ix. Inversiones en asociadas, nota 11***

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

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

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

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

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

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

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

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

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

### **x. Costos de financiamiento, nota 13(g)**

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

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

### **xi. Arrendamientos, nota 12**

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

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

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

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

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

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

**El Grupo como arrendador**

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

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

**Activos por derecho de uso, nota 12(a)**

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

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

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

<b>Descripción</b>	<b>Años</b>
Terrenos	3 a 30
Unidades de transporte	3 a 6
Edificios y construcciones	3 a 40
Instalaciones	4
Equipos diversos	1 a 4

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

**Pasivo por arrendamiento, nota 12(b)**

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

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

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

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

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

#### ***Excepciones al reconocimiento***

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

#### ***Como arrendador***

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

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

#### ***xii. Retroarrendamiento financiero***

Los bienes del activo fijo por los que se han suscrito contratos de venta de retroarrendamiento financiero se incluyen en los estados financieros consolidados al valor del respectivo contrato y el pasivo relacionado se muestra en el rubro "Otros pasivos financieros" del estado consolidado de situación financiera en la nota 16.A(b).

**xiii. Propiedades, planta y equipo, neto, nota 13**

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, nota 4.C.xvi. Cuando se requiere reemplazar componentes significativos de propiedades, planta y equipo, el Grupo da de baja al componente reemplazado, y reconoce el nuevo componente, con su vida útil y su depreciación respectiva. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo se reconoce como un reemplazo, si se cumplen los criterios para su reconocimiento. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado consolidado de resultados a medida que se incurren.

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>Descripción</b>	<b>Años</b>
Cierre de canteras	4 a 38
Edificios y construcciones	10 a 80
Instalaciones diversas	2 a 30
Maquinaria y equipo y repuestos estratégico	3 a 50
Unidades de transporte	2 a 15
Muebles y enseres	2 a 30
Equipos diversos	1 a 15

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

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

Los terrenos son medidos al costo y tienen vida útil 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.

**xiv. Concesiones mineras, nota 13**

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

**xv. Activos intangibles, nota 15**

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

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

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

**Crédito mercantil**

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

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

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

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

**Lista de clientes**

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

**Marca**

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

**Concesión para generación eléctrica**

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

### **Software y licencias**

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

### **xvi. Costo diferido por desbroce, nota 14**

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

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

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

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

### **xvii. Estimaciones de recursos y reservas, nota 19**

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

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

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### ***xviii. Deterioro del valor de los activos no financieros, notas 13(j) y 15***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***xix. Provisiones, nota 19***

##### ***General***

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

##### ***Provisión por cierre de canteras (Perú)***

El Grupo 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 consolidado de resultados como un costo financiero. Los costos futuros estimados de cierre de canteras se revisan anualmente y ajustan, según corresponda, sobre una base anual. Los cambios en los costos futuros estimados o en la tasa de descuento aplicada se agregan al costo del activo relacionado o se deducen de éste.

##### ***Provisión para remediación ambiental (Ecuador)***

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

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

### **xx. Contingencias, nota 33.D**

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

### **xxi. Beneficios a los empleados**

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

### **Jubilación patronal, desahucio y otros beneficios de acuerdo con el contrato colectivo (Ecuador), nota 19(b)**

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

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

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

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

**xxii. Reconocimiento de ingresos, nota 23**

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

**Venta de bienes**

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

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

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

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

El Grupo 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).

**Ventas por energía y potencia**

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

**Prestación de servicios**

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

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

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

**Ingresos por intereses**

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

**xxiii. 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.

**xxiv. Impuestos, notas 20 y 33.C**

***Impuesto a la renta corriente***

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 imponibles y las leyes tributarias fiscales utilizadas para computar el impuesto son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentra próximo a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El impuesto a 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 consolidado de resultados. Periódicamente, la Gerencia evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto de las situaciones en las que las normas imponibles aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando corresponde.

***Impuesto a la renta diferido***

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 el Grupo espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

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

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

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 fiscal puede no ser conocida hasta que la autoridad fiscal 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 fiscal puede afectar la contabilización de una entidad del activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes.

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Si una entidad concluye que es probable que la autoridad fiscal 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.

Si una entidad concluye que no es probable que la autoridad fiscal 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, el Grupo no identificó posiciones tributarias inciertas significativas que generaran el reconocimiento de provisiones en los estados financieros consolidados.

### ***Regalías Mineras en el Perú, nota 33.E***

De conformidad con la Ley 28258, enmendada por la Ley 29788, las regalías mineras se pagan por el importe mayor entre un porcentaje específico de la renta operativa o el 1 por ciento 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 por ciento 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 consolidado de situación financiera. En consecuencia, los pagos efectuados por la Compañía y sus subsidiarias al Gobierno peruano por concepto de regalía minera están bajo el alcance de la NIC 12.

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

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

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

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

### ***xxv. Utilidad por acción, nota 32***

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

**xxvi. Segmentos, nota 37**

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.

El Directorio consideró el negocio desde una perspectiva por línea de productos: cemento, concreto, energía eléctrica y otros, siendo el principal segmento el de cemento, que representaba el 56.04% por ciento de los ingresos en el 2022 (58.03 por ciento de los ingresos en el 2021).

**xxvii. Reclasificaciones**

El Grupo ha reclasificado ciertas partidas del ejercicio 2021 con la finalidad de que los estados financieros consolidados sigan la estructura de presentación establecida en el presente periodo. La Gerencia del Grupo considera que las reclasificaciones realizadas no implican cambios en las decisiones tomadas con base en ellas.

**5. Criterios, Estimaciones Contables y Supuestos Significativos**

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

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

- Deterioro de activos de larga duración – notas 4.C.xii, 4.C.xiii y 4.C.xiv.
- Estimaciones de recursos y reservas – nota 4.C.xvi.

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

**6. 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, con adopción anticipada permitida, sin embargo, no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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.

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
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.
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.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

## **7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cuentas corrientes y de ahorro (a)	239,654	245,201
Depósitos a plazo (b)	93,614	153,159
Fondos fijos	1,577	1,395
	<b>334,845</b>	<b>399,755</b>

- (a) Las cuentas corrientes y de ahorro 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 y del exterior, principalmente en moneda local y extranjera, los cuales devengan intereses a tasas de mercado y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

## 8. Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<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</b>					
Facturas y letras por cobrar (a)		608,643	513,329	19,030	18,574
Cuentas por cobrar no facturadas (b)		74,032	36,095	-	-
		<b>682,675</b>	<b>549,424</b>	<b>19,030</b>	<b>18,574</b>
<b>Relacionadas</b>					
Cuentas por cobrar a relacionadas	31(b)	39,191	31,500	-	-
<b>Diversas</b>					
Anticipos a proveedores (c)		18,642	23,039	-	2,292
Reclamos a la Administración Tributaria (d)		17,835	8,155	72,088	73,632
Préstamos al personal		9,949	7,680	-	8,176
Reclamos a terceros		5,195	7,437	2,800	-
Instrumentos financieros derivados	34.A.i.	-	-	4,063	1,422
Otras cuentas por cobrar		18,047	18,508	3,110	2,919
		<b>69,668</b>	<b>64,819</b>	<b>82,061</b>	<b>88,441</b>
<b>Impuestos</b>					
Pagos a cuenta del impuesto a la renta (e)		33,596	14,109	-	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (f)		39,490	28,068	1,184	819
		<b>73,086</b>	<b>42,177</b>	<b>1,184</b>	<b>819</b>
		<b>864,620</b>	<b>687,920</b>	<b>102,275</b>	<b>107,834</b>
Menos – Pérdida de crédito esperada (g)		(30,291)	(26,273)	(19,030)	(18,574)
		<b>834,329</b>	<b>661,647</b>	<b>83,245</b>	<b>89,260</b>

- (a) Las facturas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en moneda local y extranjera, tienen vencimiento corriente y no generan intereses. Las letras por cobrar tienen vencimiento corriente y devengan intereses calculados a tasas vigentes en el mercado.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a provisiones por facturar por venta de energía, potencia y prefabricados del mes de diciembre de dichos años por S/ 74,032,000 y S/ 36,095,000, respectivamente, los cuales fueron facturados y cobrados durante enero y febrero del siguiente año.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a pagos anticipados realizados a proveedores por la adquisición de repuestos, suministros y otros materiales, así como la prestación de servicios diversos. Al 31 de diciembre de 2022, estos anticipos serán aplicados en el corto plazo.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo corresponde a reclamos presentados a la Administración Tributaria en Perú, principalmente referidos a regalías mineras, multas por los pagos a cuenta, reclamos por pago de intereses, entre otros, nota 33.D(i).

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

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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, nota 33 C.(e).

- (f) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde principalmente al crédito fiscal por impuesto general a las ventas generado principalmente por las subsidiarias UNACEM Chile y UNACEM Perú S.A. Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente al crédito fiscal por impuesto general a las ventas resultante de la adquisición de la planta "San Antonio" por la subsidiaria UNACEM Chile.

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

- (g) El movimiento de la estimación de pérdida de crédito esperada por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo Inicial		44,847	33,132
Provisión del ejercicio	24,25 y 28	5,909	2,498
Adquisición de subsidiaria	1.B y 24	-	10,345
Castigos y otros		(23)	(6)
Recupero	28	(200)	(606)
Efecto de traslación y diferencia en cambio		(1,212)	(516)
<b>Saldo final</b>		<b>49,321</b>	<b>44,847</b>

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

En opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación de pérdida de crédito 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.

- (h) 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 34.B.

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

	<b>Vencidos, pero no deteriorados</b>						<b>Deteriorados</b>
	<b>Total</b>	<b>Ni vencidos, ni deteriorados</b>	<b>&lt; 30 días</b>	<b>30-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>&gt; 180 días</b>	
<b>2022</b>	966,895	803,724	76,921	20,335	6,990	9,604	49,321
<b>2021</b>	795,754	644,090	58,693	26,445	4,496	17,183	44,847

## 9. Inventarios

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Repuestos y suministros (a)	298,151	244,886
Materia prima y auxiliares (c)	236,334	176,413
Productos en proceso (b)	217,903	202,151
Productos terminados	55,693	38,958
Envases y embalajes	64,304	25,557
Inventarios por recibir	10,126	3,583
	<b>882,511</b>	<b>691,548</b>
Estimación para desvalorización de inventarios (d)	(30,866)	(27,220)
	<b>851,645</b>	<b>664,328</b>

- (a) Corresponde a los repuestos que serán utilizados por el Grupo en el corto plazo. Los repuestos que el Grupo espera utilizar en un plazo mayor a un año se encuentran presentados dentro del saldo de maquinaria y equipo y repuestos estratégicos en el rubro "Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo, neto", nota 13.
- (b) Los productos en proceso incluyen carbón, puzolana, yeso y arcilla y clinker, todos ellos en producción, así como caliza extraída de las canteras del Grupo que, de acuerdo con las estimaciones de la Gerencia del Grupo serán usados en el proceso productivo a corto plazo.
- (c) Las materias primas y auxiliares incluyen principalmente carbón, puzolana, fierro y Clinker comprado a proveedores terceros.
- (d) El movimiento de la estimación para desvalorización de inventarios por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial		27,220	24,543
Provisión del ejercicio	24	6,133	4,174
Recupero	28	-	(157)
Efecto de traslación		(666)	(802)
Castigo		(1,821)	(538)
<b>Saldo final</b>		<b>30,866</b>	<b>27,220</b>

En opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación para desvalorización de inventarios cubre razonablemente el riesgo de desvalorización al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## 10. Gastos Contratados por Anticipado

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Seguros pagados por anticipado	14,944	16,560
Gastos de montaje (a)	4,756	-
Cargas diferidas y otros	9,441	6,788
	<b>29,141</b>	<b>23,348</b>

- (a) Durante el año 2022, la subsidiaria CONCREMAX realizó desembolsos por las obras de montaje para la nueva planta de agregados de Toromocho por S/ 4,198,0000, los cuales iniciarán en el año 2023 y serán registrados como gasto en dicho año.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**11. Inversiones en Asociadas**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones		Porcentaje de participación directa %		Valor en libros	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Master Builders Solutions Perú S.A.	209,520	209,520	30.00	30.00	13,877	11,414
Ferrocarril Central Andino S.A.	2,479,642	2,479,642	16.49	16.49	3,273	3,273
Ferrovías Central Andina S.A.	250,509	250,509	15.00	15.00	3,574	3,268
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	12,390	12,390	8.85	8.85	2,342	2,342
Otras	-	-	-	-	668	664
					<b>23,734</b>	<b>20,961</b>

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

<i>En miles de soles</i>	2022	2021
Saldo al 1 de enero	20,961	23,994
Participación en los resultados de asociadas	3,861	6,524
Reducción de capital	-	(4,294)
Dividendos recibidos	(1,070)	(5,392)
Otros ajustes a resultados acumulados	(18)	129
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>23,734</b>	<b>20,961</b>

(b) A continuación, se presenta los principales datos de los estados financieros de las asociadas, presentados de acuerdo a las NIIF:

<i>En miles de soles</i>	Master Builders Solutions Perú S.A.		Ferrocarril Central Andino S.A.		Ferrovías Central Andina S.A.		Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Total activo	76,763	67,227	423,782	464,125	125,565	146,356	36,459	36,457
Total pasivo	30,508	29,179	311,261	337,495	90,874	112,604	9,979	9,977
Total patrimonio neto	46,255	38,048	112,521	126,630	34,691	33,752	26,480	26,480
Ventas netas	107,429	103,354	231,485	202,090	61,830	59,342	134	132
Utilidad del año	11,773	17,322	46,060	34,831	2,042	8,857	-	33

## 12. Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos

(a) A continuación se detalla el movimiento de los activos por arrendamiento de los siguientes periodos:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios y construcciones</b>	<b>Unidades de transporte</b>	<b>Instalaciones</b>	<b>Equipos diversos</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>							
Al 1 de enero de 2021		27,279	-	1,612	2,058	15,783	46,732
Adiciones		4,909	-	-	-	5,575	10,484
Adquisición de subsidiaria	1.B.	-	4,510	1,926	1,480	2,938	10,854
Retiros		(5,830)	-	-	(1,283)	(32)	(7,145)
Otros		161	18	390	(302)	(50)	217
Efecto de traslación		435	(386)	(94)	(108)	(252)	(405)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>26,954</b>	<b>4,142</b>	<b>3,834</b>	<b>1,845</b>	<b>23,962</b>	<b>60,737</b>
Adiciones		1,174	-	963	127	5,881	8,145
Retiros		-	-	-	-	(4,562)	(4,562)
Otros		(139)	-	-	189	(255)	(205)
Efecto de traslación		(1,021)	(227)	(192)	24	(145)	(1,561)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>26,968</b>	<b>3,915</b>	<b>4,605</b>	<b>2,185</b>	<b>24,881</b>	<b>62,554</b>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Al 1 de enero de 2021		11,637	-	682	952	10,902	24,173
Adiciones (c)		5,607	103	854	791	4,418	11,773
Adquisición de subsidiaria	1.B.	-	862	1,445	1,088	1,605	5,000
Retiros		(2,979)	-	-	(1,283)	(32)	(4,294)
Otros		-	166	161	(154)	(103)	70
Efecto de traslación		280	(82)	(159)	(113)	(168)	(242)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>14,545</b>	<b>1,049</b>	<b>2,983</b>	<b>1,281</b>	<b>16,622</b>	<b>36,480</b>
Adiciones (c)		4,844	128	342	558	4,014	9,886
Retiros		-	-	-	-	(4,561)	(4,561)
Otros		-	-	45	170	(256)	(41)
Efecto de traslación		(590)	(56)	(158)	43	(89)	(850)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>18,799</b>	<b>1,121</b>	<b>3,212</b>	<b>2,052</b>	<b>15,730</b>	<b>40,914</b>
<b>Valor neto en libros</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>8,169</b>	<b>2,794</b>	<b>1,393</b>	<b>133</b>	<b>9,151</b>	<b>21,640</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>12,409</b>	<b>3,093</b>	<b>851</b>	<b>564</b>	<b>7,340</b>	<b>24,257</b>

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo al 1 de enero		24,840	22,978
Adiciones		8,132	10,805
Adquisición de subsidiaria	1.B.	-	6,005
Pagos de arrendamiento		(11,016)	(15,876)
Otros		483	687
Diferencia en cambio		(194)	241
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>22,245</b>	<b>24,840</b>
<b>Clasificación según su vencimiento</b>			
Corriente		8,024	8,345
No corriente		14,221	16,495
		<b>22,245</b>	<b>24,840</b>

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costo de ventas	24	9,178	11,097
Gastos de administración	25	673	637
Gastos de ventas	26	35	39
		<b>9,886</b>	<b>11,773</b>

- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo sólo mantiene contratos de arrendamiento de pagos fijos.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 13. Concesiones Mineras, Propiedades, Planta y Equipo

A continuación, se presenta la composición y el movimiento del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Concesiones mineras (a)	Terrenos	Cierre de canteras	Edificios y construcciones	Instalaciones diversas	Maquinaria y equipo y repuestos estratégicos	Unidades de transportes	Muebles y enseres	Equipos diversos	Unidades por recibir	Obras en curso (i)	Total
<b>Costo</b>													
Al 1 de enero de 2021		106,634	1,019,190	30,962	3,975,244	171,169	4,823,871	647,628	24,824	176,820	375	277,935	11,254,652
Adiciones (c)		1,280	25,031	749	89,631	2,431	28,577	51,128	62	3,979	451	230,646	433,965
Adquisición de subsidiaria	1.B.	-	5,601	-	130,852	9,717	1,955	2,141	336	1,171	-	-	151,773
Transferencias (d)		-	1,299	-	78,064	4,058	153,870	19,374	485	5,520	(411)	(262,259)	-
Retiros y ventas (e)		-	-	(650)	(199)	(11)	(3,761)	(45,074)	-	(995)	-	(7)	(50,697)
Clasificación de repuestos y otros		-	-	(4,905)	2,665	-	(2,083)	(3,594)	-	98	-	(757)	(8,576)
Efecto de traslación		-	12,846	-	146,806	(2,046)	91,213	7,190	165	4,430	-	5,678	266,282
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>107,914</b>	<b>1,063,967</b>	<b>26,156</b>	<b>4,423,063</b>	<b>185,318</b>	<b>5,093,642</b>	<b>678,793</b>	<b>25,872</b>	<b>191,023</b>	<b>415</b>	<b>251,236</b>	<b>12,047,399</b>
Adiciones (c)		-	7,186	1,812	4,530	4,831	25,224	49,855	921	7,558	1,983	425,631	529,531
Adquisición de subsidiaria	1.B.	1,102	4,390	-	-	-	1,740	58	-	168	-	-	7,458
Transferencias (d)		-	7,371	-	33,042	3,545	106,848	19,524	121	5,207	(1,528)	(174,130)	-
Retiros y ventas (e)		-	(395)	(1,020)	(9,480)	(2,151)	(65,786)	(32,596)	(756)	(4,258)	-	(115)	(116,557)
Clasificación de repuestos y otros		166	1,983	(1,727)	2,073	-	777	-	1	-	(354)	(104)	2,815
Efecto de traslación		85	(9,476)	-	(91,815)	(1,338)	(49,768)	(8,494)	(162)	(2,909)	(20)	(4,340)	(168,237)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>109,267</b>	<b>1,075,026</b>	<b>25,221</b>	<b>4,361,413</b>	<b>190,205</b>	<b>5,112,677</b>	<b>707,140</b>	<b>25,997</b>	<b>196,789</b>	<b>496</b>	<b>498,178</b>	<b>12,302,409</b>
<b>Depreciación acumulada</b>													
Al 1 de enero de 2021		19,599	-	10,959	1,152,387	101,921	2,062,639	483,970	22,461	129,094	-	-	3,983,030
Adiciones (f)		125	-	5,542	107,699	14,452	260,109	54,937	641	9,623	-	-	453,128
Adquisición de subsidiaria	1.B.	-	-	-	43,700	8,774	1,363	2,113	331	933	-	-	57,214
Retiros y ventas (e)		-	-	(21)	(150)	(1)	(2,385)	(43,542)	-	(986)	-	-	(47,085)
Otros		-	-	-	1,153	-	2,842	(1,851)	(32)	287	-	-	2,399
Efecto de traslación		-	-	-	46,033	(1,464)	43,086	5,187	133	2,881	-	-	95,856
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>19,724</b>	<b>-</b>	<b>16,480</b>	<b>1,350,822</b>	<b>123,682</b>	<b>2,367,654</b>	<b>500,814</b>	<b>23,534</b>	<b>141,832</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,544,542</b>
Adiciones (f)		124	-	2,305	110,490	12,153	258,065	53,763	760	10,342	-	-	448,002
Retiros y ventas (e)		-	-	(773)	(9,212)	(1,937)	(57,378)	(29,193)	(643)	(4,168)	-	-	(103,304)
Otros		-	-	-	-	-	317	-	-	(15)	-	-	302
Efecto de traslación		-	-	-	(27,892)	(877)	(25,690)	(3,890)	(125)	(2,042)	-	-	(60,516)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>19,848</b>	<b>-</b>	<b>18,012</b>	<b>1,424,208</b>	<b>133,021</b>	<b>2,542,968</b>	<b>521,494</b>	<b>23,526</b>	<b>145,949</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,829,026</b>
<b>Valor neto en libros</b>													
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>89,419</b>	<b>1,075,026</b>	<b>7,209</b>	<b>2,937,205</b>	<b>57,184</b>	<b>2,569,709</b>	<b>185,646</b>	<b>2,471</b>	<b>50,840</b>	<b>496</b>	<b>498,178</b>	<b>7,473,383</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>88,190</b>	<b>1,063,967</b>	<b>9,676</b>	<b>3,072,241</b>	<b>61,636</b>	<b>2,725,988</b>	<b>177,979</b>	<b>2,338</b>	<b>49,191</b>	<b>415</b>	<b>251,236</b>	<b>7,502,857</b>

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a las concesiones del Grupo: canteras de Atocongo, Atocongo Norte, Pucará, Oyón, El Silencio 8, Selva Alegre, Cumbas, Pastaví (UNACEM Ecuador) y Jicamarca (UNICON Perú).
- (b) Al 31 de diciembre de 2022, el valor en libros de los activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento y retroarrendamiento financiero ascienden a aproximadamente S/ 135,686,000 (S/ 102,397,000 al 31 de diciembre de 2021). Las adiciones durante el año 2022 incluyen aproximadamente S/ 82,755,000 (S/ 64,237,000 en el 2021) bajo arrendamiento y retroarrendamiento financiero. Los activos arrendados garantizan los pasivos por arrendamiento financiero, nota 16.A(b).
- (c) Las adiciones durante el año 2022, corresponden principalmente a:
- i. Adiciones de la subsidiaria UNACEM Perú, por proyectos de ampliación de capacidad de envase y despacho de productos en ambas plantas, la optimización del enfriador de clinker y despolverización en el horno 3 en la planta de Condorcocha, así como los siguientes proyectos en planta Atocongo: reforzamiento estructural y mejora del sistema de descarga, mejoras de molinos de cemento y en chancadora primaria; los proyectos mencionados ascienden a un total de aproximadamente S/ 80,449,000.
  - ii. Adiciones de la subsidiaria Drake Cement por proyecto integral de molino y mejoras al molino de crudo y taller mecánico por aproximadamente US\$ 21,590,000 (equivalente a S/ 82,214,000).
  - iii. Adiciones de la subsidiaria Sunshine Concrete & Materials Inc por la adquisición de equipos para producción de agregados por aproximadamente US\$ 8,408,000 (equivalente a S/ 32,018,000).
  - iv. Adiciones de obras en curso de la subsidiaria UNACEM Ecuador por proyectos de reductor de molino de cemento 2, incremento capacidad de producción horno 1, acondicionamiento de biomasa para incremento de combustible, variador de frecuencia para horno 1 y proyecto multigüel (fase 2) por aproximadamente US\$ 6,698,000 (equivalente a S/ 25,507,000).
  - v. Adiciones de la subsidiaria PREANSA Chile por proyecto de planta móvil para la construcción de puente industrial por aproximadamente S/ 9,848,000.
  - vi. Adiciones de la subsidiaria UNICON Perú por: i) adquisiciones de camiones mezcladores por aproximadamente S/ 17,270,000, ii) cargadores frontales por aproximadamente S/ 2,027,000, iii) Obras en curso por reparación de camiones por aproximadamente S/ 5,283,000 y iv) reparación y habilitación de plantas mezcladoras por aproximadamente S/ 1,526,000.
  - vii. Adiciones de la subsidiaria UNICON Chile por adquisiciones de camiones mixer, cargadores frontales y grúa por aproximadamente S/ 4,731,000 y overhaul de camiones por aproximadamente S/ 6,438,000.
  - viii. Adiciones de la subsidiaria Concremax por overhaul de camiones y montaje de plantas por aproximadamente S/ 9,559,000.

Las adiciones durante el año 2021, corresponden principalmente a:

- i. Adiciones de la Compañía relacionado a 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.
  - ii. Adiciones de la subsidiaria Drake Cement por proyectos de construcción de nuevo almacén, proyecto integral de molino y mejoras al molino de crudo por aproximadamente US\$ 7,407,000 (equivalente a S/ 29,444,000).
  - iii. Adiciones de la subsidiaria Desert Ready Mix por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$ 1,438,000 (equivalente a S/ 5,718,000) y ii) adquisición de camiones mezcladores y otras unidades de transporte por aproximadamente US\$ 8,274,000 (equivalente a S/ 32,889,000).
  - iv. Adiciones de la subsidiaria Desert Aggregates por la adquisición de maquinarias, equipos y camiones cargadores por aproximadamente US\$ 598,000 (equivalente a S/ 2,375,000).
  - v. Adiciones de obras en curso de la subsidiaria UNACEM Ecuador por proyecto de acondicionamiento biomasa para incremento de combustible por aproximadamente US\$ 797,000 (equivalente a S/ 3,169,000).
  - vi. Adiciones de la subsidiaria UNICON Perú por i) adquisiciones de cargadores frontales por aproximadamente S/ 5,714,000, ii) adquisiciones de camiones mixer S/ 4,996,000, iii) obra en curso por reparación de camiones por aproximadamente S/ 6,711,000 y iv) obra en curso reparación y habilitación de plantas mezcladoras por aproximadamente S/ 2,751,000.
  - vii. Adiciones de la subsidiaria Concremax i) proyecto de construcción de planta para la nueva mezcla seca de embolsados por aproximadamente S/ 8,849,000 y ii) overhaul de camiones y maquinaria y equipo por aproximadamente S/ 5,222,000.
  - viii. Adiciones de la subsidiaria CELEPSA por la adquisición de los rodetes Andritz por S/ 2,197,000.
- (d) Las transferencias durante el año 2022, corresponden principalmente a:
- i. La Subsidiaria UNACEM Perú terminó los trabajos relacionados al reforzamiento estructural y modificación interna de dos cámaras del multisilo en la planta Atocongo, así como los proyectos de mejora en maquinaria y construcción de la división de ingeniería de planta Atocongo y Condorcocha; por aproximadamente S/ 32,999,000. Dichos proyectos fueron transferidos de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo".

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- ii. La Subsidiaria Drake Cement LLC, terminó los proyectos relacionados al almacenaje multiusos, proyecto integral del molino de Crudo, prensa de rodillos para el molino de crudo y sistema de quemadores, por aproximadamente US\$ 9,837,000 (equivalente a S/ 37,460,000). Dichos proyectos fueron transferidos de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo".
- iii. La subsidiaria UNICON Perú, realizó la activación de mantenimientos mayores de camiones mixer, bombas y cargadores frontales por aproximadamente S/ 11,210,000 y planta dosificadora de concreto por aproximadamente S/ 2,333,000.
- iv. La subsidiaria CONCREMAX, realizó la activación relacionada principalmente al overhaul de camiones y bombas por aproximadamente S/ 2,274,000, habilitación de plantas de concreto por aproximadamente S/ 1,849,000, overhaul de equipos de chancado por aproximadamente S/ 1,464,000 y habilitación de la nueva planta de embolsados por aproximadamente S/ 182,000.

Las transferencias durante el año 2021, corresponden principalmente a:

- i. La Compañía terminó los trabajos relacionados al reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara N° 3 del multisiilo, 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, propiedades, planta y equipo".
  - ii. UNICON Perú realizó la activación de mantenimientos mayores de camiones mixer, bombas y cargadores frontales por aproximadamente S/ 12,340,000 y planta dosificadora de concreto por aproximadamente S/ 2,777,000, las cuales fueron transferidos a los rubros correspondientes.
  - iii. CONCREMAX realizó la activación de la nueva planta de embolsados por aproximadamente S/ 5,954,000, overhaul de camiones y bombas por aproximadamente S/ 3,689,000, habilitación de plantas de concreto por aproximadamente S/ 3,048,000 y overhaul de equipos de chancado por aproximadamente S/ 2,031,000, las cuales fueron transferidos a los rubros correspondientes.
- (e) Durante el 2022, se incluye principalmente las bajas de activos realizados por: i) la subsidiaria DRM por ventas de camiones mezcladores y mezcladoras de concreto tambor, cuyo costo y depreciación acumulada ascendían aproximadamente a US\$ 5,552,000 y US\$ 4,712,000 (equivalente a S/ 21,142,000 y S/ 17,945,000, respectivamente), ii) la subsidiaria DA por ventas de maquinarias y equipos, cuyo costo y depreciación acumulada ascendían aproximadamente a US\$ 14,369,000 y US\$ 12,324,000 (equivalente a S/ 54,715,000 y S/ 46,930,000, respectivamente) y iii) la subsidiaria UNICON Perú por ventas de camiones mixer y cargadores frontales, cuyo costo y depreciación acumulada ascendían aproximadamente a S/ 6,396,000 y S/ 6,327,000, respectivamente.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Durante el 2021, se incluye principalmente las bajas de activos realizados por: i) la subsidiaria UNICON Perú por ventas de camiones mixer y cargadores frontales, cuyo costo y depreciación acumulada ascendían aproximadamente a S/ 14,883,000 y S/ 14,777,000, respectivamente y ii) la subsidiaria DRM por ventas de camiones mixer, cuyo costo y depreciación acumulada ascendían aproximadamente a S/ 24,070,000 y S/ 23,168,000, respectivamente.

- (f) La depreciación de los ejercicios 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>
Costo de ventas	24	430,305	432,496
Gastos de administración	25	14,849	14,561
Gastos de venta	26	746	121
Otros gastos	28	2,102	4,749
Inventarios		-	1,201
		<b>448,002</b>	<b>453,128</b>

- (g) Durante el año 2022, se capitalizaron intereses por aproximadamente S/ 3,157,000 (S/ 4,348,000 durante el 2021). El importe de los costos de financiamiento capitalizables se determina aplicando la tasa de capitalización a los desembolsos de capital incurridos en los activos calificados. La tasa utilizada para determinar el importe de los costos de financiamiento susceptibles de capitalización fue de aproximadamente de 3.88 por ciento al 31 de diciembre de 2022 (4.1 por ciento al 31 de diciembre de 2021).
- (h) La subsidiaria Skanon mantiene contratos de garantía sobre la planta, unidades de transporte y equipos ubicados en los Estados Unidos de América, que garantizan préstamos, nota 16.A(b).

Por otro lado, la subsidiaria UNICON Perú mantiene una hipoteca de las plantas Ancieta y Planta Villa El Salvador hasta por S/ 152,320,000 (equivalente a US\$ 40,000,000), con el Scotiabank Perú para garantizar el préstamo obtenido con esta entidad, nota 16.A(b).

Asimismo, la subsidiaria UNACEM Chile, mantiene una hipoteca sobre la planta "San Juan", por aproximadamente US\$ 23,000,000, con el Banco de Crédito e Inversiones de Chile (BCI) para garantizar el préstamo obtenido con esta entidad, nota 16.A(b).

- (i) 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	128,824	50,794
Maquinaria y equipo	369,354	200,442
	<b>498,178</b>	<b>251,236</b>

- (j) El Grupo mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia del Grupo. En opinión de la Gerencia del Grupo, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional de la industria.
- (k) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia del Grupo efectuó una evaluación de indicios de deterioro de sus activos de larga duración, no encontrando indicios de deterioro en dichos activos. Por tanto, no es necesario constituir una provisión por deterioro a dichas fechas.

#### **14. Activo Diferido por Desbroce**

A continuación, presentamos el movimiento:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>
<b>Costo</b>	
Al 1 de enero de 2021	164,912
Adiciones	-
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>164,912</b>
Adiciones	-
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>164,912</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	
Al 1 de enero de 2021	(55,240)
Adiciones	24 (7,144)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(62,384)</b>
Adiciones	24 (6,667)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(69,051)</b>
<b>Valor neto en libros</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>95,861</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>102,528</b>

Al 31 de diciembre de 2022, UNACEM Perú 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. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 15. Activos Intangibles

A continuación, se presenta la composición y el movimiento del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Concesión para la generación de energía eléctrica (a)	Crédito mercantil (b)	Lista de clientes	Marca	Programa de protección ambiental	Costo de exploración	Software	Otros	Total
<b>Costo</b>										
Al 1 de enero de 2021		62,600	1,172,139	20,925	150,501	17,071	4,501	50,172	46,533	1,524,442
Adiciones		-	-	-	-	-	129	4,898	3,283	8,310
Otros		-	-	-	-	-	-	1,200	(212)	988
Retiros y bajas	28	-	-	-	-	-	-	-	(3,316)	(3,316)
Efecto de traslación		-	6,663	-	14,813	-	343	491	(366)	21,944
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>62,600</b>	<b>1,178,802</b>	<b>20,925</b>	<b>165,314</b>	<b>17,071</b>	<b>4,973</b>	<b>56,761</b>	<b>45,922</b>	<b>1,552,368</b>
Adiciones		-	3,862	-	10	-	-	8,439	14,083	26,394
Otros		-	-	-	-	-	-	(12)	382	370
Retiros y bajas	28	-	(3,207)	-	-	-	-	-	-	(3,207)
Efecto de traslación		-	(2,852)	-	(6,948)	-	(161)	(422)	(322)	(10,705)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>62,600</b>	<b>1,176,605</b>	<b>20,925</b>	<b>158,376</b>	<b>17,071</b>	<b>4,812</b>	<b>64,766</b>	<b>60,065</b>	<b>1,565,220</b>
<b>Amortización acumulada</b>										
Al 1 de enero de 2021		41,507	-	7,314	162	17,071	3,109	36,066	27,515	132,744
Adiciones (c)		1,484	-	2,177	31	-	379	4,751	5,231	14,053
Otros		-	-	-	-	-	-	374	(109)	265
Efecto de traslación		-	-	-	(15)	-	210	289	(71)	413
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>42,991</b>	<b>-</b>	<b>9,491</b>	<b>178</b>	<b>17,071</b>	<b>3,698</b>	<b>41,480</b>	<b>32,566</b>	<b>147,475</b>
Adiciones (c)		1,873	-	1,906	24	-	246	4,821	3,475	12,345
Efecto de traslación		-	-	-	(10)	-	(108)	(233)	(43)	(394)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>44,864</b>	<b>-</b>	<b>11,397</b>	<b>192</b>	<b>17,071</b>	<b>3,836</b>	<b>46,068</b>	<b>35,998</b>	<b>159,426</b>
<b>Valor neto en libros</b>										
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>17,736</b>	<b>1,176,605</b>	<b>9,528</b>	<b>158,184</b>	<b>-</b>	<b>976</b>	<b>18,698</b>	<b>24,067</b>	<b>1,405,794</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>19,609</b>	<b>1,178,802</b>	<b>11,434</b>	<b>165,136</b>	<b>-</b>	<b>1,275</b>	<b>15,281</b>	<b>13,356</b>	<b>1,404,893</b>

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (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 el Grupo, 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. 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.
- (b) El saldo del crédito mercantil está compuesto por mayores valores pagados por la adquisición de las siguientes subsidiarias:

<i>En miles de soles</i>	<b>Categoría</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>UGE</b>			
UNACEM Ecuador S.A.	Cemento – Ecuador	1,023,795	1,023,795
Concremax S.A., SAG Concreto			
Premezclado S.A. y Entrepisos Lima S.A.C.	Concreto y agregados – Perú	65,327	65,327
Maricopa Ready Mix & Subsidiaries,	Concreto y agregados –		
Sunshine Concrete & Materials Inc. y otros	Estados Unidos de América	39,673	39,673
UNICON Chile S.A.	Concreto – Chile	17,393	17,393
Lar Carbón S.A.	Cemento – Perú	9,745	9,745
Constructora de Obras Civiles y Viales Limitada (nota 1.B.)	Agregados - Chile	3,862	-
UNICON UCUE Cia. Ltda.	Concreto – Ecuador	1,734	1,734
Prefabricados Andinos S.A.	Prefabricados – Chile	-	3,207
		<b>1,161,529</b>	<b>1,160,874</b>
Efecto de traslación		15,076	17,928
		<b>1,176,605</b>	<b>1,178,802</b>

**Prueba de deterioro del valor del crédito mercantil y marca de vida útil indefinida**

A efectos de la prueba de deterioro del valor, el crédito mercantil adquirido a través de las combinaciones de negocios se asignó a las unidades generadoras de efectivo que corresponden a las entidades adquiridas.

**Unidades generadoras de efectivo (UGE)**

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

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

UGE	Categoría	Tasa de descuento promedio %	Tasa de crecimiento promedio a largo plazo %	Margen EBITDA promedio a largo plazo %
Imbabura y Subsidiarias (incluye UNACEM Ecuador S.A. y Cantyvol S.A.) (*)	Cemento - Ecuador	10.48	2.99	34.54
Concremax S.A., SAG Concreto Premezclado S.A. y Entrepisos Lima S.A.C.	Concreto y agregados – Perú	6.00	6.53	13.85
Drake Materials y Subsidiarias (incluyen Drake Aggregates, Dessert Ready Mix, Maricopa Ready Mix & Subsidiaries, Sunshine Concrete & Materials Inc. y otros	Concreto y agregados – Estados Unidos de América	4.97	5.01	21.41

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

#### **Supuestos claves utilizados en los cálculos del valor en uso**

##### **▪ Margen EBITDA**

Se basa en los valores históricos registrados en los años anteriores al inicio del periodo de presupuesto y se incrementa durante el periodo de presupuesto con las mejoras de eficiencia que se esperan por la mejora normal del proceso productivo tomando en consideración el país en el que opera cada UGE.

##### **▪ Tasa de descuento**

Los flujos de efectivo futuros se ajustaron según el riesgo específico asignado a los activos relacionados y los riesgos de cada país.

##### **▪ Tasa de crecimiento**

Se basa en el mercado y, en general, se encuentran en línea con la inflación de largo plazo proyectada para los países en donde opera cada UGE.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el importe en libros del crédito mercantil relacionados con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir provisiones por deterioro, con excepción de Prefabricados Andino S.A., el mismo que terminó de deteriorarse durante el año 2022.

#### **Sensibilidad a los cambios en los supuestos clave utilizados**

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

- (c) La amortización de intangibles de los ejercicios 2022 y 2021 ha sido distribuida de la siguiente forma:

En miles de soles	Nota	2022	2021
Gastos de administración	25	6,442	3,517
Costo de ventas	24	3,522	3,792
Gastos de ventas	26	2,287	3,669
Otros gastos	28	94	3,075
		<b>12,345</b>	<b>14,053</b>

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**16. Otros Pasivos Financieros**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2022			2021		
		Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Préstamos bancarios (e)		640,560	2,197,822	2,838,382	360,721	2,760,246	3,120,967
Bonos corporativos (d)	16.A	17,417	431,527	448,944	-	467,533	467,533
Pagarés bancarios (a) y (b)		409,991	-	409,991	315,546	-	315,546
Sobregiros bancarios (c)		38,561	-	38,561	23,988	-	23,988
		<b>1,106,529</b>	<b>2,629,349</b>	<b>3,735,878</b>	<b>700,255</b>	<b>3,227,779</b>	<b>3,928,034</b>

- (a) Los pagarés bancarios corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo con tasas de interés fijas en dólares estadounidenses que fluctúan entre 3.42 y 6.42 por ciento anual y en soles a 6.66 por ciento anual, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo del Grupo. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo por entidad bancaria se compone de la siguiente manera:

<i>En miles de soles</i>	Moneda origen	Vencimiento	2022	2021
<b>Entidad financiera</b>				
Banco de Crédito del Perú	S/ y US\$	Entre abril 2023 y junio 2023	238,091	315,546
Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank	US\$	Noviembre 2023	171,900	-
			<b>409,991</b>	<b>315,546</b>

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los intereses por pagar de los pagarés bancarios ascendieron a aproximadamente S/ 9,389,000 y S/ 389,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas” del estado consolidado de situación financiera, nota 17. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los gastos por intereses ascendieron aproximadamente a S/ 14,854,000 y S/ 1,938,000, respectivamente y se incluyen en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados, nota 30.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022, los sobregiros corresponden principalmente a obligaciones de Skanon con diferentes entidades financieras en dólares estadounidenses por un total de US\$ 10,000,000 (equivalente a S/ 38,200,000) (US\$ 6,000,000 (equivalente a S/ 23,988,000) al 31 de diciembre de 2021).

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (d) 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>	<b>Tasa de interés anual %</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Bonos</b>				
Bonos del Estado de Arizona (i)	Entre 1.6 y 1.95 + tasa variable	Setiembre 2035	439,300	459,770
Bonos corporativos peruanos	5.16	Marzo 2023	18,815	18,815
			<b>458,115</b>	<b>478,585</b>
Costo amortizado			(9,171)	(11,052)
			<b>448,944</b>	<b>467,533</b>

- (i) El 18 de noviembre de 2010, Drake Cement, LCC obtuvo un financiamiento a través de la emisión de bonos de la Autoridad de Desarrollo del Condado de Yavapai, Arizona, Estados Unidos de América, con el propósito de financiar parte de la inversión en la planta de cemento de dicha subsidiaria hasta por un importe de US\$ 40,000,000 con vencimiento en setiembre de 2035 y un pago mensual de intereses sobre la base de una tasa de interés variable (Securities Industry and Financial Markets Association Index rate) más 1.6 por ciento, frente a una tasa de interés máxima del 12 por ciento. Los bonos están garantizados por una carta de crédito bancaria, nota 33.A(ii).

Adicionalmente, el 30 de julio de 2015, Drake Cement, LCC realizó una nueva emisión de bonos, con el propósito de refinanciar préstamos para la construcción de la planta de cemento, adquisición de activos, materiales e instalaciones hasta por un importe de US\$ 75,000,000 con vencimiento en setiembre de 2035 y un pago mensual de intereses sobre la base de una tasa de interés variable (Securities Industry and Financial Markets Association Index rate) más 1.95 por ciento, frente a una tasa de interés máxima del 12 por ciento. Los bonos están garantizados por una carta de crédito bancaria, nota 33.A(ii).

Estos bonos tienen las siguientes condiciones:

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

En opinión de la Gerencia, Drake Cement viene cumpliendo con la consideración restrictiva y el resguardo financiero exigido por el estado de Yavapai al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2022 y de 2021

(e) 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>Garantías</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Préstamos bancarios</b>							
Scotiabank del Perú, nota 31(d)	Octubre 2024, marzo 2025 y Enero 2027	671,547	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	625,916	671,547
BBVA Perú, nota 31(d)	Enero 2027	533,357	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	522,690	533,357
Banco de Crédito del Perú, nota 31(d)	Octubre 2026	502,500	S/	Redención del bono del exterior	No presenta garantía	502,500	502,500
Banco Internacional del Perú, nota 31(d)	Enero 2027	228,385	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	223,817	228,385
Citibank N.A. (i)	Octubre 2025	50,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	152,800	199,900
Santander S.A.	Abril 2023	35,000	US\$	Capital de trabajo e inversiones	No presenta garantía	133,700	139,930
Banco de Crédito del Perú	Marzo 2027	34,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	110,398	135,932
Banco Internacional del Perú - Interbank	Mayo 2027	26,900	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	97,620	-
Banco de Crédito e Inversiones (Chile)	Junio 2024	-	Pesos chilenos	-	Garantía sobre bienes inmuebles, nota 13(h)	74,851	79,192
Bank of Nova Scotia (i)	Setiembre 2025	30,000	US\$	Redención parcial del bono del exterior	No presenta garantía	63,030	89,955
Scotiabank del Perú	Abril 2025	72,000	S/	Financiamiento por la compra de UNICON Chile	Garantía sobre bienes inmuebles, nota 13(h)	36,000	50,400
BBVA Perú	Diciembre 2024	28,773	S/	-	No presenta garantía	21,449	28,773
Citibank N.A. (New York)	Julio 2024	-	US\$	-	No presenta garantía	19,261	27,487
Banco Scotiabank (Chile) (i)	Enero 2023	4,000	US\$	-	Carta de crédito, nota 33.A(i)	15,215	15,887
BBVA Perú (i)	Diciembre 2024	-	Pesos colombianos	-	Carta de crédito, nota 33.A(i)	9,767	11,857
Banco Internacional del Perú - Interbank	Entre marzo 2023 y setiembre 2023	34,387	S/	Capital de trabajo	Reactiva Perú	2,406	17,379
Santander S.A. (i)	-	45,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	-	-	179,910
Menores a S/ 10,000,000	-	-	-	-	-	48,177	65,776
						<b>2,659,597</b>	<b>2,978,167</b>
Costo amortizado						(6,796)	(10,577)
<b>Total</b>						<b>2,652,801</b>	<b>2,967,590</b>
<b>Retroarrendamiento financiero</b>							
Scotiabank (Chile)	Marzo 2024	-	Pesos chilenos	Bienes arrendados	-	1,347	2,283
						<b>1,347</b>	<b>2,283</b>
<b>Arrendamiento financiero</b>							
Consortio Transmantaro S.A. (Perú)	Julio 2039	-	US\$	Bienes arrendados	-	57,627	60,920
Bok Financial Corporation	Entre diciembre de 2025 y diciembre 2027	-	US\$	Bienes arrendados	-	30,258	24,445
Bank of América	Diciembre 2027	-	US\$	Bienes arrendados	-	30,070	-
Scotiabank del Perú	Entre enero 2023 y mayo 2025	-	-	Bienes arrendados	-	17,745	25,549
Menores a S/ 10,000,000	-	-	-	-	-	38,996	34,061
						<b>174,696</b>	<b>144,975</b>
<b>Factoring</b>						<b>9,538</b>	<b>6,119</b>
<b>Total</b>						<b>2,838,382</b>	<b>3,120,967</b>

- (i) El Grupo firmó contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, nota 34.A.i.
- (f) Los resguardos financieros aplicables a los pasivos financieros son de seguimiento trimestral, semestral y anual y deben ser calculados sobre la base de la información financiera separada y/o consolidada de la Compañía y sus subsidiarias y las metodologías de cálculo requerido por cada entidad financiera.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera separada son los siguientes:

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

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor a 1.2 veces.
- Mantener un índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual a 4.0 veces para el año 2022 y 3.75 veces desde el año 2023 en adelante.

***UNACEM Perú S.A.***

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.2 veces.
- Mantener un índice de cobertura de intereses mayor o igual a 3.0 veces.
- Mantener un índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor 3.5 veces.

***UNACEM Ecuador S.A.***

- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual 1 vez.
- Mantener un índice de deuda financiera total/EBITDA menor o igual a 3.75 veces.

***Unión de Concreteras S.A.***

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

***Concremax S.A.***

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

***UNACEM Chile S.A.***

- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 3.5 veces.
- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.35 veces.
- Mantener un índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual a 6.5 veces

***UNICON Chile S.A.***

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

***Prefabricados Andinos Perú S.A. (vigente al 31 de diciembre de 2021)***

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1 vez.
- Mantener un índice de endeudamiento menor o igual a 2.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1 vez.

***Compañía Eléctrica El Platanal S.A.***

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 3.0 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.2 veces.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera consolidada son los siguientes:

***UNACEM Corp S.A.A. y subsidiarias***

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

***Skanon Investments, Inc. y subsidiarias***

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1 vez.

En opinión de la Gerencia del Grupo, la Compañía y subsidiarias han cumplido con los resguardos financieros al 31 de diciembre de 2022, con excepción de UNICON Chile, cuya obligación se presenta en el corto plazo por el importe de S/ 2,064,000 y UNACEM Chile, quien obtuvo dispensa debidamente aprobada y otorgada por el banco acreedor durante el año 2022, por lo cual viene presentando la deuda de acuerdo a los plazos de vencimiento inicialmente aprobados. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía y subsidiarias han cumplido con los resguardos financieros, con excepción de UNICON Chile y PREANSA Perú, cuya obligación se presenta en el corto plazo por el importe de S/ 6,473,000 y S/ 984,000, respectivamente. Estos incumplimientos no tienen efecto en las demás obligaciones de la Compañía y subsidiarias.

- (g) 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/ 20,486,000 y S/ 19,435,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, nota 17.

Los intereses generados por los bonos y préstamos bancarios durante el 2022 y 2021, ascendieron aproximadamente a S/ 156,075,000 y S/ 168,292,000, respectivamente y se incluye en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, nota 30.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial		3,928,034	4,455,755
Adiciones		1,065,863	1,985,106
Adiciones de arrendamientos financieros		82,755	64,237
Pagos		(1,274,661)	(2,727,225)
Costo amortizado		5,169	6,970
Efecto de diferencia en cambio y de traslación		(75,161)	148,256
Adquisición de subsidiaria	1.B	-	241
Otros		3,879	(5,306)
<b>Saldo final</b>		<b>3,735,878</b>	<b>3,928,034</b>

(i) Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.26 a 7.91 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares estadounidenses están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses y libor a 1 mes más un margen que fluctúa entre 1.22 a 2.60 por ciento) y a tasa fija entre 0.85 a 12 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.26 a 8.06 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses y libor a 1 mes más un margen que fluctúa entre 1.22 a 2.60 por ciento) y a tasa fija entre 0.85 a 12 por ciento.

## 17. Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cuentas por pagar comerciales (a)		677,093	556,438
Remuneraciones y vacaciones por pagar		74,884	56,101
Anticipos de clientes (b)		63,531	41,398
Intereses por pagar	16(g)	29,875	19,824
Cuentas por pagar a relacionadas	31(b)	28,812	19,583
Tributos y contribuciones laborales por pagar		22,446	25,381
Cuenta por pagar por compra de propiedades, planta y equipo		17,086	22,746
Dividendos por pagar	22(f)	15,801	87,846
Compromisos con comunidades		15,746	16,855
Préstamos por pagar a terceros		8,859	9,356
Remuneración del Directorio		8,090	6,439
Impuesto general a las ventas por pagar		7,411	11,977
Cuenta por pagar a accionistas minoritarios	33 A.(iv)	6,208	-
Intereses por instrumentos financieros por pagar		144	2,474
Otras cuentas por pagar		27,580	19,100
		<b>1,003,566</b>	<b>895,518</b>
<b>Clasificación por vencimiento:</b>			
Corriente		975,032	857,568
No corriente		28,534	37,950
		<b>1,003,566</b>	<b>895,518</b>

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

Las subsidiarias UNICON Perú y Concremax, ofrecen a sus proveedores un programa para el pago de sus cuentas a través de instituciones financieras. Este programa permite a los proveedores vender sus cuentas por cobrar a las instituciones financieras en un acuerdo negociado por separado entre el proveedor y la institución financiera, permitiendo a los proveedores administrar mejor sus flujos de efectivo y a las subsidiarias reducir sus costos de procesamiento de pagos. Dichas subsidiarias no tienen ningún interés financiero directo en estas transacciones.

Todas las obligaciones con sus proveedores, incluidos los saldos por pagar, se mantienen según los acuerdos contractuales celebrados con ellos. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los saldos relacionados con estas operaciones ascienden a S/ 108,570,000 y S/ 96,271,000, respectivamente.

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a:

***Unión de Concreteras S.A.***

Corresponde a los contratos suscritos por esta subsidiaria para suministrar concreto premezclado por los cuales ha recibido anticipos de sus clientes por S/ 20,664,000 y S/ 17,157,000 al 31 de diciembre de 2022 y de 2021. Estos anticipos son descontados de las valorizaciones por los despachos de concreto durante los primeros meses del año 2023 y 2022, respectivamente.

En garantía del cumplimiento de estos contratos, esta subsidiaria ha entregado fianzas bancarias a favor de sus clientes por aproximadamente S/ 16,578,000 al 31 de diciembre de 2022 (aproximadamente S/ 11,857,000 al 31 de diciembre de 2021).

***Concremax S.A.***

Corresponde a los contratos para suministrar concreto premezclado por los cuales ha recibido anticipos de sus clientes. Estos anticipos son descontados de las valorizaciones por los despachos de concreto efectuados. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo es de aproximadamente S/ 10,336,000 y S/ 4,096,000, respectivamente.

En garantía del cumplimiento de estos contratos, esta subsidiaria ha entregado fianzas bancarias a favor de sus clientes por aproximadamente S/ 6,346,000 (aproximadamente S/ 147,000 al 31 de diciembre de 2021).

***Prefabricados Andinos S.A.***

Corresponde a los adelantos efectuados por los clientes para iniciar los proyectos de prefabricados por la subsidiaria PREANSA Chile por aproximadamente S/ 19,087,000 (S/ 10,405,000 al 31 de diciembre de 2021).

***Prefabricados Andinos Perú S.A.C.***

Corresponde a los anticipos de clientes en virtud de los contratos suscritos para la fabricación, transporte y montaje de estructuras prefabricadas de concreto, ascendentes aproximadamente a S/ 3,172,000 (aproximadamente S/ 1,979,000 al 31 de diciembre de 2021). Estos anticipos serán descontados de las valorizaciones finales que se prevén se realizarán en el transcurso del año, a la entrega del bien.

**Unión de Concreteras UNICON UCUE Cia Ltda**

Corresponde anticipos entregados por clientes con antigüedad promedio no mayor a 100 días y se liquidan en función de acuerdos contractuales. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el saldo asciende a US\$ 1,511,000 (equivalente a S/ 5,771,000) y US\$ 478,000 (equivalente a S/ 1,910,000), respectivamente.

**18. Ingresos Diferidos**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cemento y Clinker	5,317	750
Otros	1,301	257
	<b>6,618</b>	<b>1,007</b>

**19. Provisiones**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>Corriente</b>		<b>No corriente</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Participaciones de los trabajadores (a)	68,094	71,952	-	-
Provisión por cierre de canteras y remediación ambiental (c)	4,383	7,029	35,349	36,556
Compensación por tiempo de servicios	5,385	4,714	-	-
Jubilación patronal de trabajadores (b)	-	-	23,442	22,588
Provisión por desahucio de trabajadores (b)	-	-	6,191	5,629
Otras provisiones	3,210	5,119	6,577	5,716
	<b>81,072</b>	<b>88,814</b>	<b>71,559</b>	<b>70,489</b>

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

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

El gasto por participación a los trabajadores por los años 2022 y 2021 asciende aproximadamente a S/ 113,071,000 y S/ 101,269,000, respectivamente, y se registra en el estado consolidado de resultados, nota 27.

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los beneficios a empleados, por las subsidiarias del Ecuador, correspondían a:

**Jubilación patronal de trabajadores**

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

**Desahucio de trabajadores**

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

La Gerencia efectuó las provisiones con base en estudios realizados por especialistas actuariales utilizando las siguientes hipótesis actuariales, para los ejercicios 2022 y 2021:

<i>En porcentajes</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Tasa de descuento	4.67	3.06
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tabla de mortalidad e invalidez (*)	Tabla IESS	Tabla IESS
Tasa de rotación (promedio)	3.92 y 14.44	4.95 y 16.04
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100 por ciento del valor determinado en el estudio actuarial.

- (c) Sobre la base del entorno económico actual se adoptaron supuestos que la Gerencia del Grupo considera una base razonable sobre el cual realizar estimaciones de pasivos futuros. Dichas estimaciones se revisan anualmente para tomar en cuenta cualquier cambio importante en los supuestos. Sin embargo, los costos reales dependerán finalmente de los precios de mercado futuros para las obras y compromisos necesarios que reflejarán las condiciones del mercado en el momento relevante. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la provisión por cierre de canteras y remediación ambiente corresponde principalmente a las siguientes subsidiarias:

**UNACEM Perú S.A.**

UNACEM Perú cuenta con 6 planes de cierre de minas aprobados. Al 31 de diciembre de 2022, el valor presente de la provisión para cierre de canteras asciende aproximadamente a S/ 27,464,000. Al 31 de diciembre de 2021, la provisión por cierre de canteras y remediación ambiental ascendente a S/ 29,756,000, correspondía a UNACEM Corp S.A.A. ascendiendo al mismo importe, dicha provisión fue transferida a UNACEM Perú S.A. producto de la reorganización societaria, nota 2(vi). El rango de la tasa de descuento libre de riesgo utilizada en el cálculo de la provisión varía de 4.71 a 4.36 por ciento (1.68 a 3.86 por ciento al 31 de diciembre de 2021).

***Unión de Concreteras S.A.***

Mantiene una provisión para el costo futuro del cierre de sus canteras y desmontaje de sus plantas móviles a realizar entre 4 y 22 años (5 y 22 años al 31 de diciembre de 2021). Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el valor futuro de la provisión para cierre de canteras y desmontaje de sus plantas asciende a aproximadamente S/ 9,263,000 y S/ 9,532,000, respectivamente. El rango de la tasa de descuento libre de riesgo utilizada en el cálculo de la provisión va de 7.15 a 8.16 por ciento (4.97 a 6.98 por ciento al 31 de diciembre de 2021), obteniendo como resultado un pasivo actualizado ascendente a S/ 5,569,000 (S/ 7,402,000 al 31 de diciembre de 2021).

***CONCREMAX S.A.***

Mantiene una provisión para el costo futuro del cierre de sus canteras y desmontaje de sus plantas móviles a realizar durante los próximos tres años. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, mantiene un saldo de S/ 2,936,000 y S/ 2,232,000, respectivamente.

***UNACEM Ecuador S.A.***

La Ley de Gestión Ambiental y del Reglamento Ambiental para Actividades Mineras en Ecuador, obliga al cumplimiento de un plan de restauración por las concesiones de Selva Alegre, Cumbas y Pastaví, las mismas que mantienen un plan futuro de cierre de acuerdo con la evaluación de dichas canteras, los periodos de concesión son de 22, 21 y 22 años, respectivamente, por aproximadamente S/ 2,681,000 y S/ 3,051,000, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

***UNICON Chile S.A.***

Mantiene una provisión por el costo futuro por desmantelamiento de sus plantas por 7 años, por aproximadamente S/ 1,081,000 y S/ 1,144,000 al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo reconoció el efecto por actualización por pasivo de cierre de canteras por aproximadamente S/ 1,412,000 (S/ 1,862,000 durante el año 2021), el cual se encuentra registrado en el estado consolidado de resultados, dentro del rubro "Gastos financieros", nota 30. La Gerencia del Grupo considera que este pasivo es suficiente para cumplir con las leyes de protección del medio ambiente vigente aprobado en cada país.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 20. Impuesto a la Renta

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

	Efecto en estado	Efecto en estado						Saldo al 31 de diciembre de 2021	Efecto en estado					Saldo al 31 de diciembre de 2022
		Saldo al 1 de enero de 2021	consolidado de resultados	Efecto de traslación	Cargo a resultados integrales	Adquisición de subsidiaria	Otros		consolidado de resultados	Efecto de traslación	Cargo a resultados integrales	Adquisición de subsidiaria	Otros	
<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>													
<b>Activo por impuesto a la renta diferido</b>														
Pérdida tributaria arrastrable	33.C.(iv)(c)	280,252	13,867	17,614	-	-	-	311,733	5,355	(10,158)	-	-	(201)	306,729
Estimación para deterioro de inventario		16,551	1,348	(253)	-	-	-	17,646	1,631	(166)	-	-	-	19,111
Instrumentos financieros derivados		14,182	1,151	19	(6,049)	-	-	9,303	(3,575)	14	(5,627)	-	-	115
Provisión para vacaciones		9,795	(1,855)	(59)	-	129	-	8,010	2,453	(37)	-	-	53	10,479
Gastos pre-operativos		6,848	-	-	-	-	-	6,848	-	-	-	-	-	6,848
Provisión para cierre de cantera		4,909	1,429	39	-	-	-	6,377	974	376	-	-	(96)	7,631
Jubilación patronal y desahucio		1,976	90	217	31	-	-	2,314	844	(108)	(50)	-	-	3,000
Amortización de intangibles		1,044	112	13	-	-	-	1,169	29	79	-	-	2,503	3,780
Ingreso diferido		315	517	(58)	-	-	-	774	(129)	(110)	-	-	665	1,200
Otras provisiones		22,298	(1,680)	156	-	2,887	(49)	23,612	7,333	(896)	-	-	3,761	33,810
<b>Total activo por impuesto a la renta diferido</b>		<b>358,170</b>	<b>14,979</b>	<b>17,688</b>	<b>(6,018)</b>	<b>3,016</b>	<b>(49)</b>	<b>387,786</b>	<b>14,915</b>	<b>(11,006)</b>	<b>(5,677)</b>	<b>-</b>	<b>6,685</b>	<b>392,703</b>
<b>Pasivo por impuesto a la renta diferido</b>														
Diferencia entre la base tributaria y financiero por activo fijo		(656,484)	18,974	(4,836)	-	(14,431)	-	(656,777)	1,881	4,167	-	(516)	(5,451)	(656,696)
Marca, lista de clientes y otros intangibles		(53,005)	2,141	(4,647)	-	-	-	(55,511)	398	2,171	-	-	(898)	(53,840)
Activo diferido por desbroce		(32,568)	1,986	-	-	-	-	(30,582)	1,967	-	-	-	-	(28,615)
Intereses capitalizados		(30,310)	814	-	-	-	-	(29,496)	2,137	-	-	-	-	(27,359)
Comisiones diferidas		(1,733)	(1,222)	-	-	-	-	(2,955)	649	-	-	-	292	(2,014)
Otras provisiones		(1,828)	295	77	-	772	-	(684)	82	(307)	-	(373)	(622)	(1,904)
<b>Total movimiento de pasivos diferidos, neto</b>		<b>(775,928)</b>	<b>22,988</b>	<b>(9,406)</b>	<b>-</b>	<b>(13,659)</b>	<b>-</b>	<b>(776,005)</b>	<b>7,114</b>	<b>6,031</b>	<b>-</b>	<b>(889)</b>	<b>(6,679)</b>	<b>(770,428)</b>
<b>Total pasivo por impuesto a la renta diferido, neto</b>		<b>(417,758)</b>	<b>37,967</b>	<b>8,282</b>	<b>(6,018)</b>	<b>(10,643)</b>	<b>(49)</b>	<b>(388,219)</b>	<b>22,029</b>	<b>(4,975)</b>	<b>(5,677)</b>	<b>(889)</b>	<b>6</b>	<b>(377,725)</b>

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2022 y de 2021

La Gerencia del Grupo ha efectuado una evaluación de la recuperación de su pérdida tributaria y ha registrado el monto probable que recuperará con las utilidades imponibles futuras, las cuales se basan principalmente en las estrategias de planificación fiscal. El activo diferido por pérdidas tributarias arrastrables al 31 de diciembre de 2022, se relaciona principalmente a Skanon, CELEPSA y CERE y asciende a S/ 235,497,000, S/ 47,089,000 y S/ 9,597,000, respectivamente (S/ 224,327,000, S/ 61,423,000 y S/ 10,011,000, respectivamente al 31 de diciembre de 2021)

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Corriente		(305,940)	(250,196)
Diferido		22,029	37,967
		<b>(283,911)</b>	<b>(212,229)</b>
Regalías mineras	33.E	(5,209)	(4,116)
		<b>(289,120)</b>	<b>(216,345)</b>

- (b) El saldo del activo y pasivo del impuesto a la renta diferido, neto por compañía es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>Activo diferido, neto</b>		<b>Pasivo diferido, neto</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Subsidiaria</b>				
Skanon Consolidado	183,355	181,437	-	-
Prefabricados Andinos S.A.	6,989	7,395	-	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	5,109	4,714	-	-
UNICON Chile S.A.	12	3,862	-	-
Ecorer S.A.C.	2,204	1,510	-	-
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	1,611	2,017	-	-
Celepsa Renovables S.R.L.	1,408	3,754	-	-
Minera Adelaida S.A.	559	77	-	-
Depósito Aduanero Conchán S.A.	507	649	-	-
Digicem S.A.	498	144	-	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.	344	24	-	-
Entrepisos Lima S.A.	175	35	-	-
Inversiones Imbabura S.A.	5	303	-	-
Ambiental Andina S.A.C.	6	4	-	-
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	-	-	44	41
UNACEM Corp S.A.A.	11,310	-	-	401,849
UNACEM Perú S.A.	-	-	385,397	-
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	-	-	106,761	95,635
UNACEM Ecuador S.A. y subsidiarias	-	-	60,528	66,253
Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A.	-	-	16,144	4,926
UNACEM Chile S.A. y subsidiaria	-	-	5,736	2,987
Unión de Concreteras S.A.	-	-	4,049	7,003
Concremax S.A.	-	-	2,441	3,389
UNICON UCUE Cia. Ltda.	-	-	2,397	2,943
Constructora de Obras Civiles y Viales Limitada	-	-	958	-
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.	-	-	473	598
Vigilancia Andina S.A.	-	-	252	329
UNICON Chile S.A.	-	-	-	7,665
Eliminaciones	(6,637)	479	-	1,005
	<b>207,455</b>	<b>206,404</b>	<b>585,180</b>	<b>594,623</b>

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (c) 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>948,715</b>	<b>791,100</b>
Impuesto a la renta según tasa tributaria (*)	(275,768)	(226,384)
Impacto tributario de partidas permanentes	(8,143)	14,155
Efecto de regalías mineras	(5,209)	(4,116)
<b>Gasto por impuesto a la renta</b>	<b>(289,120)</b>	<b>(216,345)</b>

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

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

**21. Participaciones No Controladoras**

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

	Porcentaje de participación de terceros %		Utilidad (pérdida)		Patrimonio neto		Participación de las no controladoras en las utilidades del Grupo		Participaciones no controladoras en el patrimonio neto del Grupo	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<i>En miles de soles</i>										
<b>Compañía</b>										
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias	4.16	4.20	66,517	26,834	1,082,052	1,123,722	96,864	66,362	156,454	147,791
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. y Subsidiarias	10.00	10.00	57,938	41,912	824,323	786,514	6,028	4,344	83,106	79,090
Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias	6.62	6.62	14,508	52,001	418,054	409,904	2,354	4,246	33,548	31,620
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y Subsidiaria	50.00	50.00	(3,248)	(4,812)	4,913	12,090	(1,624)	(2,406)	2,457	6,045
Prefabricados Andinos S.A.	50.00	50.00	1,742	6,667	13,265	13,333	871	3,333	6,633	6,666
Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias	0.65	0.65	60,123	114,132	1,631,609	1,688,935	449	762	3,959	4,377
							<b>104,942</b>	<b>76,641</b>	<b>286,157</b>	<b>275,589</b>

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo de las participaciones no controladoras en la utilidad y patrimonio de cada compañía, incluyen las participaciones minoritarias arrastrables de cada consolidado de las subsidiarias. Durante los años 2022 y 2021, Inversiones Imbabura adquirió 1,000 y 128,000 acciones de Unacem Ecuador S.A. por aproximadamente US\$ 12,000 y US\$ 1,259,000 (equivalente a S/ 48,000 y S/ 4,912,000), respectivamente. Asimismo, Skanon adquirió el 4.348 por ciento de participación en Drake Cement por US\$ 6,500,000 (equivalente a S/ 24,947,000), nota 2(ii).
- (c) Durante el año 2022, las subsidiarias Desert Ready Mix, Desert Aggregates, CELEPSA, UNACEM Ecuador e Inveco distribuyeron dividendos a sus accionistas no controladores por aproximadamente S/ 42,218,000, S/ 14,033,000, S/ 1,948,000, S/ 708,000 y S/ 220,000, respectivamente. Durante el año 2021, las subsidiarias UNACEM Ecuador, Entrepisos, Inveco y Ambiental Andina distribuyeron dividendos a sus accionistas no controladores por aproximadamente S/ 286,000, S/ 2,536,000, S/ 3,990,000 y S/ 206,000, respectivamente.

## 22. Patrimonio

### A. Capital emitido

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

	Al 31 de diciembre de 2022	
	Número de acciones	Porcentaje de Participación %
<b>Accionistas</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.

	Al 31 de diciembre de 2021	
	Número de acciones	Porcentaje de Participación %
<b>Accionistas</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>

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, quedaran 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 peruana, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible 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**

Corresponde a los cambios en el valor razonable, netos de su efecto impositivo, de los instrumentos financieros de cobertura, nota 34.A.i y los beneficios sociales por jubilación patronal y desahucio, nota 4.C.xxi.

**F. Distribución de dividendos**

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

**Dividendos 2022**

<i>En miles de soles</i>	<b>Dividendos declarados y pagados</b>	<b>Fecha de pago</b>	<b>Dividendos por acción común</b>
<b>Fecha de sesión de Directorio</b>			
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**

<i>En miles de soles</i>	<b>Dividendos declarados y pagados</b>	<b>Fecha de pago</b>	<b>Dividendos por acción común</b>
<b>Fecha de sesión de Directorio</b>			
24 de febrero 2021	23,636	30.03.2021	0.013
23 de abril 2021	23,636	12.05.2021	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 de Accionistas de UNACEM S.A.A. de fecha 14.12.2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo de dividendos por pagar asciende a S/ 15,801,000 y S/ 87,846,000, respectivamente, nota 17.

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 del presente 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.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### G. Resultados por traslación

Corresponde principalmente a la diferencia en cambio resultante de la traslación de los estados financieros de las subsidiarias extranjeras a la moneda de presentación del Grupo. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la diferencia en cambio resultante por cada subsidiaria del exterior atribuible al patrimonio controlador es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Skanon Investments, Inc. y subsidiarias	234,497	278,205
Inversiones Imbabura S.A. y subsidiarias	124,289	155,764
Inversiones en Concreto y Afines S.A. y subsidiarias	(5,219)	(2,623)
UNACEM Chile S.A. y subsidiaria	(5,400)	1,555
Prefabricados Andinos Perú S.A. y subsidiaria	(3,036)	(1,071)
Prefabricados Andinos S.A.	(1,950)	(1,630)
	<b>343,181</b>	<b>430,200</b>

El efecto en el estado consolidado de resultados integrales de los años 2022 y 2021 atribuible al patrimonio controlador ascendió a una pérdida y una ganancia por aproximadamente S/ 86,976,000 y S/ 142,277,000, respectivamente.

### H. Dividendos prescritos

Corresponde a dividendos de años anteriores puestos a disposición de ciertos accionistas de las empresas del Grupo y que no han sido cobrados desde hace más de tres años. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los dividendos prescritos ascienden a S/ 31,000 y S/ 3,500,000, respectivamente.

## 23. Ventas Netas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Segmentos</b>		
Cemento	3,350,673	2,940,125
Concreto	2,310,954	1,908,371
Energía y potencia	298,949	199,631
Otros servicios	18,267	18,042
	<b>5,978,843</b>	<b>5,066,169</b>
<b>Momento del reconocimiento de ingresos</b>		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	5,564,961	4,753,146
Prestación de servicio en un punto en el tiempo	413,882	313,023
	<b>5,978,843</b>	<b>5,066,169</b>

## 24. Costo de Ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	9	241,109	193,421
<b>Costo de producción</b>			
Consumo de materias primas		1,031,706	847,692
Combustible		739,815	562,549
Gastos de personal	27(a)	678,513	615,135
Depreciación	13(f)	430,305	432,496
Costo de mantenimiento		318,481	294,329
Energía eléctrica		267,443	146,860
Transporte y fletes		224,639	180,956
Consumo de envases		144,954	110,858
Preparación de canteras		10,052	11,028
Depreciación de activos por derecho de uso	12(c)	9,178	11,097
Depreciación por activo diferido por desbroce	14	6,667	7,144
Estimación para desvalorización de inventarios	9(d)	6,133	4,174
Amortización	15(c)	3,522	3,792
Gastos por regalías	33.E	3,643	3,474
Pérdida de crédito esperada	8(g)	-	760
Adquisición de subsidiaria	1.B	-	10,345
Otros gastos de fabricación		507,668	364,004
Inventario final de productos terminados y en proceso	9	(273,596)	(241,109)
		<b>4,350,232</b>	<b>3,559,005</b>

## 25. Gastos de Administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos de personal	27(a)	219,777	169,030
Servicios prestados por terceros		90,673	78,556
Cargas diversas de gestión		26,904	16,704
Donaciones		17,500	21,717
Depreciación	13(f)	14,849	14,561
Tributos		16,325	13,636
Amortización	15(c)	6,442	3,517
Pérdida de crédito esperada	8(g)	4,240	1,584
Depreciación de activos por derecho en uso	12(c)	673	637
Otros		4,239	5,226
		<b>401,622</b>	<b>325,168</b>

## 26. Gastos de Ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Publicidad y marketing (a)		55,705	47,897
Gastos de personal	27(a)	45,174	38,482
Gastos de exportación de clínker		4,807	5,817
Amortización	15(c)	2,287	3,669
Depreciación	13(f)	746	121
Depreciación de activos por derecho en uso	12(c)	35	39
Otros		11,361	14,676
		<b>120,115</b>	<b>110,701</b>

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

## 27. Gastos de Personal

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

<i>En miles de soles</i>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Remuneraciones		505,179	464,793
Participación a los trabajadores	19(a)	113,071	101,269
Aportes patronales		66,702	56,472
Gratificaciones		60,435	49,922
Vacaciones		35,418	30,262
Compensación por tiempo de servicios		31,179	28,492
Asistencia médica		25,122	23,454
Movilidad y alimentación		28,471	22,534
Bonificaciones		73,918	15,455
Honorarios y dietas de Directorio		12,769	9,289
Jubilación patronal y desahucio		2,738	2,326
Otros gastos de personal		24,070	19,256
		<b>979,072</b>	<b>823,524</b>

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

<i>En miles de soles</i>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costo de ventas	24	678,513	615,135
Gastos de administración	25	219,777	169,030
Gastos de ventas	26	45,174	38,482
Otros gastos	28	35,608	877
		<b>979,072</b>	<b>823,524</b>

- (b) El número promedio de trabajadores del Grupo durante los años 2022 y 2021 fue de 6,265 y 5,870, respectivamente.

## 28. Otros Ingresos y Otros Gastos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Otros ingresos</b>			
Venta de propiedades, planta y equipo y suministros		29,592	13,364
Reversión de provisión por reclamo a SUNAT		5,606	
Recupero de intereses por reclamos a SUNAT	33.D	3,238	-
Ingreso por servicios		9,581	3,573
Ingreso de ejercicios anteriores		3,401	1,446
Recupero de pérdida de crédito esperada	8(g)	200	606
Ingreso por alquileres		197	710
Ingreso por retroarrendamiento financiero		154	703
Indemnización de seguro		61	3,168
Ingreso por dividendos	31	1,075	26,273
Plusvalía negativa	1.B.	-	9,447
Recupero de estimación para desvalorización de inventarios	9(d)	-	157
Otros menores		11,383	10,203
		<b>64,488</b>	<b>69,650</b>
<b>Otros gastos</b>			
Gastos de personal	27(a)	(35,608)	(877)
Costo de enajenación de propiedades, planta y equipo y suministros		(14,187)	(7,660)
Demurrage por importación de clínker		(3,656)	(3,765)
Gasto de ejercicios anteriores		(3,371)	(43)
Costo por servicios		(3,293)	(2,647)
Baja de intangibles	15	(3,207)	(3,316)
Depreciación	13(f)	(2,102)	(4,749)
Sanciones administrativas fiscales		(1,945)	(7,908)
Pérdida de crédito esperada	8(g)	(1,669)	(154)
Donaciones		(986)	(1,199)
Amortización	15(c)	(94)	(3,075)
Impuesto por recuperación económica por COVID-19 en Ecuador		-	(6,855)
Fondo de complementario de jubilación minera, metalúrgica y Siderúrgica		-	(4,654)
Otros menores		(15,848)	(23,495)
		<b>(85,966)</b>	<b>(70,397)</b>
		<b>(21,478)</b>	<b>(747)</b>

## 29. Ingresos Financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses sobre depósitos y préstamos por cobrar		6,943	3,832
Intereses por instrumentos financieros derivados (swap)	34.A.i y ii	3,220	1,399
Ganancia por valor razonable de instrumentos financieros derivados	34.A.i y ii	3,617	473
Otros		2,854	1,546
		<b>16,634</b>	<b>7,250</b>

### 30. Gastos Financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses por bonos y préstamos bancarios	16(g)	156,075	168,292
Intereses por pagarés bancarios	16(b)	14,854	1,938
Intereses por instrumentos derivados – swap	34.A.i y ii	8,729	18,195
Comisiones por estructuración de otros pasivos financieros (a)		3,692	12,971
Pérdida por actualización de pasivo por cierre de canteras	19(c)	1,412	1,862
Intereses por pasivos por derecho en uso		483	694
Gastos relacionados con los bonos		22	884
Intereses por reclamos de tributos		-	9,668
Pérdida por valor razonable de instrumentos financieros derivados	34.A.i y ii	-	4,372
Comisión por pre-pago de préstamo		-	3,938
Otros menores		7,354	6,337
		<b>192,621</b>	<b>229,151</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde principalmente a las comisiones por estructuración devengadas en el periodo por los préstamos mantenidos por la Compañía y UNACEM Perú por aproximadamente S/ 3,201,000 (al 31 de diciembre de 2021 a las comisiones por estructuración devengadas en el periodo por los préstamos mantenidos por la Compañía por aproximadamente S/ 9,856,000).

### 31. Transacciones con Empresas Relacionadas

- (a) Las principales transacciones con 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>Ventas de cemento</b>			
La Viga S.A.		558,917	474,850
Asociación UNACEM		299	140
<b>Dividendos ganados</b>	28		
Ferrocarril Central Andino S.A.		-	20,878
Master Builders Solutions Perú S.A.		1,070	5,392
Otros		5	3
<b>Costos y/o gastos</b>			
<b>Donaciones otorgadas</b>			
Asociación UNACEM		17,525	22,550
<b>Compra de aditivos</b>			
Master Builders Solutions Perú S.A.		60,976	48,763
<b>Comisiones y fletes por venta de cemento</b>			
La Viga S.A.		34,047	29,793
<b>Otros gastos</b>			
Master Builders Solutions Perú S.A.		3,666	4,200
Compañía Inversiones Santa Cruz S.A.		-	132
<b>Otros ingresos</b>			
Master Builders Solutions Perú S.A.		2,225	1,423
Asociación UNACEM		212	252
La Viga S.A.		124	201

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo mantenía 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>	<b>8</b>		
La Viga S.A.		37,122	30,252
Master Builders Solutions Perú S.A.		428	302
Otras menores		1,641	946
		<b>39,191</b>	<b>31,500</b>
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>17</b>		
Master Builders Solutions Perú S.A.		24,309	16,151
La Viga S.A.		4,490	3,415
Otras menores		13	17
		<b>28,812</b>	<b>19,583</b>

- (c) El Grupo efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación a las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.
- (d) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia del Grupo durante el año 2022 ascendieron aproximadamente a S/ 15,529,000 (aproximadamente S/ 29,976,000 durante el año 2021), las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no hubo cambios en las controladoras Nuevas Inversiones S.A. ni en la compañía controladora final, Inversiones JRPR S.A.

### 32. Utilidad por Acción

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

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

<i>En miles</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
Venta de acciones en tesorería	-	-	-	-
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>
Utilidad del año atribuible a las acciones comunes (en miles de soles)				554,653
Utilidad neta por acción, básica y diluida (expresada en soles)				0.307

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2022 y de 2021

<i>En miles</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
Venta de acciones en tesorería	-	-	-	-
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>
Utilidad del año atribuible a las acciones comunes (en miles de soles)				498,114
Utilidad neta por acción, básica y diluida (expresada en soles)				0,274

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.

### **33. Compromisos y Contingencias**

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

- Las subsidiarias mantienen las siguientes cartas fianzas vigentes:
  - Carta fianza otorgada por UNACEM Perú S.A. a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$ 1,209,000, equivalente a S/ 4,618,000 con vencimiento en enero de 2024, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
  - Carta fianza otorgada por UNACEM Perú S.A. a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$ 6,383,000 equivalente a S/ 24,383,000 con vencimiento en enero de 2024, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
  - Cartas fianzas otorgada por UNACEM Perú S.A. a favor de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) por un total de S/ 9,434,000 con vencimiento durante el año 2023, a fin de garantizar la deuda tributaria aduanera.
  - Cartas fianzas otorgada por UNACEM Perú S.A. a favor de terceros por un total de S/ 549,000 con vencimiento durante el año 2023.
  - Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras por cuenta de UNICON Perú S.A. y CONCREMAX S.A. con el objeto de garantizar el suministro de concreto a ciertos clientes, al 31 de diciembre de 2022 por aproximadamente S/ 104,068,000 con vencimiento en enero 2023 y enero 2024 (S/ 100,755,000 al 31 de diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre 2021 y diciembre 2022).
  - Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras por cuenta de ENTREPISOS S.A. con el objeto de garantizar el suministro de losas y prefabricados a ciertos clientes, al 31 de diciembre de 2022 por aproximadamente S/ 1,217,000 con vencimiento en enero y junio 2023 (S/ 2,797,000 al 31 de diciembre de 2021 con vencimiento en enero y noviembre 2022).

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras por cuenta de Depósito Aduanero Conchán S.A. garantizando sus obligaciones generadas en el ejercicio de sus funciones como almacén aduanero de conformidad con la Ley General de Aduanas, su reglamento y demás disposiciones administrativas aplicables, al 31 de diciembre de 2022 por aproximadamente US\$ 100,000, equivalente a S/ 382,000, con vencimiento en febrero de 2023 (US\$ 100,000, equivalente a S/ 400,000 al 31 de diciembre de 2021 con vencimiento en febrero de 2022).
  - Carta fianza otorgada por CELEPSA a favor de Consorcio Transmantaro S.A. por un total de US\$ 3,000,000, con vencimiento en julio de 2023, emitida por el Scotiabank del Perú con la finalidad de garantizar el cumplimiento de las obligaciones del contrato de transmisión eléctrica.
  - Carta fianza otorgada por CELEPSA a favor de La Fiduciaria S.A, emitida por el Scotiabank, por un total aproximado de US\$ 14,100,000, equivalente a S/ 53,862,000 con vencimiento en enero de 2024, a fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones del Contrato de por compra de acciones y acreencias de Termochilca.
  - Cartas fianzas otorgada por CELEPSA a favor del MEM, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de S/ 2,752,000 con vencimiento entre marzo 2023 y enero 2024, a fin de garantizar el cumplimiento de diversos proyectos.
  - Con fecha 23 de setiembre de 2016, el Banco Scotiabank Chile aprobó una línea de crédito de hasta US\$ 4,000,000 a favor de PREANSA Chile, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el Scotiabank del Perú, cuyo vencimiento es setiembre de 2023.
  - Con fecha 13 de diciembre de 2016, el BBVA Colombia aprobó una línea de crédito de hasta US\$ 3,550,000 a favor de PREANSA Colombia, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el BBVA Perú, cuyo vencimiento es enero de 2024.
  - Al 31 de diciembre de 2022, la subsidiaria Vigilancia Andina S.A. mantiene cartas fianza emitidas por instituciones financieras garantizando el pago de remuneraciones del personal bajo intermediación laboral a clientes por S/ 3,032,000 con vencimiento en diciembre 2023 (S/ 2,707,000 al 31 de diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre 2022).
- Garantías para el pago de obligaciones financieras:
    - Carta de crédito por US\$ 40,447,000, de fecha 18 de noviembre de 2010 y enmendado el 10 de noviembre de 2020, celebrado entre banco de Nova Scotia U.S Operations (emisor) y US Bank National Association (fiduciario), ésta última entidad con fecha 1 de noviembre de 2010 celebró un acuerdo de fideicomiso con la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad). Asimismo, el 10 de noviembre de 2020 la carta de crédito se renovó por 5 años adicionales, nota 16.A.(a) i.
    - Carta de crédito por US\$ 75,838,000, de fecha 30 de julio de 2015, celebrado entre Drake Cement, LLC, Skanon Investments, Inc. (garante) y el banco Nova Scotia, New York Agency (emisor) con el objetivo de que el emisor realice el pago directo del crédito por cuenta de Drake a favor de US Bank National Association (fiduciario), ésta última entidad celebró un acuerdo de fideicomiso con la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad). Con fecha 1 de junio de 2020 la carta de crédito se renovó por 5 años adicionales, nota 16.A.(a) i.

- Acuerdo de indemnización  
 La subsidiaria Skanon establece provisiones de indemnización en virtud de sus acuerdos con otras compañías en el curso normal de sus operaciones, generalmente con socios comerciales, clientes, propietarios de inmuebles, prestamistas y arrendadores. Bajo dichas provisiones, Skanon generalmente indemniza y exime por pérdidas sufridas o incurridas a la parte indemnizada como resultado de sus actividades o, en algunos casos, como resultado de las actividades de la parte indemnizada conforme al acuerdo. El máximo potencial de pagos futuros que Skanon podría realizar conforme a estas provisiones de indemnización es ilimitado. Skanon no ha incurrido en costos materiales para defender demandas o resolver reclamos relacionados con estos acuerdos de indemnización. Como resultado, Skanon considera que el valor razonable estimado de estos acuerdos es mínimo. En consecuencia, la Gerencia del Grupo no tiene pasivos registrados por estos acuerdos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## B. Arrendamientos financieros

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

	2022		2021	
	Pagos mínimos	Valor presente de los pagos por arrendamientos	Pagos mínimos	Valor presente de los pagos por arrendamientos
<i>En miles de soles</i>				
En un año	54,795	39,216	48,398	35,876
Entre un año y más años	258,005	136,827	229,088	111,382
<b>Total, pagos a efectuar</b>	<b>312,800</b>	<b>176,043</b>	<b>277,486</b>	<b>147,258</b>
Menos – costos financieros	(136,757)	-	(130,228)	-
<b>Valor de los pagos mínimos por arrendamientos</b>	<b>176,043</b>	<b>176,043</b>	<b>147,258</b>	<b>147,258</b>

## C. Situación tributaria

- (a) Las compañías que conforman el Grupo están sujetas al régimen tributario del país en el que operan y tributan por separado sobre la base de sus resultados no consolidados. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable en los principales países que operan la Compañía y sus subsidiarias son:

En porcentajes	Tasas tributarias	
	2022	2021
Perú	29.5	29.5
Ecuador	25.0	25.0
Estados Unidos de América (*)	21.0 y 4.9	21.0 y 4.9
Chile	27.0	27.0

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

- (b) 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 valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Grupo al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

	<b>Periodo sujeto a fiscalización</b>
<b>En Perú</b>	
UNACEM Corp S.A.A.	2018 – 2022
UNACEM Perú S.A.	2022
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	2018 – 2022
Celepsa Renovables S.R.L.	2018 – 2022
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2018 – 2022
Unión de Concreteras S.A.	2017 – 2022
Concremax S.A.	2017 – 2022
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	2018 – 2022
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	2018 – 2022
Digicem S.A.	2018 – 2022
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2018 – 2022
Inversiones Imbabura S.A.	2018 – 2022
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	2018 – 2022
ARPL tecnología Industrial S.A.	2018 – 2022
Vigilancia Andina S.A.	2018 – 2022
Entrepisos Lima S.A.C.	2018 – 2022
<b>En Ecuador</b>	
UNACEM Ecuador S.A.	2019-2022
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	2019-2022
<b>En Chile</b>	
Prefabricados Andinos S.A.	2018-2022
UNACEM Chile S.A.	2019-2022
Inversiones MEL20 Limitada	2019-2022
UNICON Chile S.A.	2019-2022
<b>En Colombia</b>	
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.	2017-2022
<b>En Estados Unidos de América</b>	
	2018-2022

Debido a las posibles interpretaciones que las Autoridades Tributarias de cada país en que opera el Grupo pueden dar a las normas legales vigentes no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y subsidiarias, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia del Grupo y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias son las siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (i)	2,412,905	2,320,311
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. y Subsidiarias (ii)	224,481	274,926
Prefabricados Andinos S.A. – PREANSA Chile (iii)	58,609	42,707
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. – PREANSA Perú (iii)	17,173	16,172
UNICON Chile S.A. (iii)	16,164	4,547
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S (iii)	8,625	9,160
Digicem S.A. (ii)	1,676	489
Depósito Aduanero Conchán S.A. (ii)	1,415	1,854
Concremax S.A. (ii)	3,202	-
Generación Eléctrica de Atocongo S.A. (ii)	2,000	-
Inversiones Imbabura S.A. (ii)	-	1,013
Otras subsidiarias peruanas menores (ii)	1,946	414

- (i) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en los Estados Unidos de América ascienden aproximadamente a US\$ 633,641,000 (equivalente a S/ 2,412,905,000). De acuerdo a la evaluación de la Gerencia del Grupo se estima recuperar pérdida federal y estatal por aproximadamente US\$ 334,045,000 y US\$ 299,596,000, respectivamente (equivalente a aproximadamente S/ 1,272,043,000 y S/ 1,140,862,000, respectivamente). Dicha pérdida federal y estatal empezará a vencer a partir del 31 de agosto de 2025 y 31 de diciembre de 2032, respectivamente por aproximadamente US\$ 98,774,000 (equivalente aproximadamente S/ 376,131,000).

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

- (ii) La Gerencia de cada subsidiaria incorporada en el Perú, con pérdidas tributarias arrastrables, ha optado tanto por la opción que permite compensar la pérdida tributaria hasta un 50 por ciento de la utilidad imponible generada en cada año, de manera indefinida, como por la opción que permite compensar la pérdida tributaria en los cuatro años iniciándose desde la fecha de su generación.
- (iii) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en Chile (las cuales no prescriben) y Colombia (prescriben durante los doce siguientes años de generada la pérdida tributaria), serán compensadas contra las utilidades futuras de las subsidiarias de acuerdo con los requerimientos tributarios correspondientes.

- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo neto por pagar neto del impuesto a la renta es por aproximadamente S/ 149,297,000 y S/ 102,976,000 respectivamente.

### D. Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía y sus subsidiarias han sido objeto de diversas reclamaciones de índole tributario, legal (laborales y administrativos) y regulatorio, las cuales se registran y revelan de acuerdo con las NIIF según lo expuesto en la nota 4.C.xix.

**Perú**

**i. Tributario**

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

**UNACEM Corp S.A.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 de 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, nota 28.D.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, UNACEM mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, 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, nota 8(d).

**CONCREMAX S.A.**

- Impuesto a la renta del ejercicio 2012, concluido en marzo 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo mantenía saldo por cobrar relacionado a dicho proceso tributario, nota 8(d), debido a que, en opinión de la Gerencia del Grupo y sus asesores legales, existían argumentos razonables para obtener un resultado favorable a los intereses del Grupo. Durante el año 2022, el proceso concluyó de manera desfavorable para el Grupo, ello originó el reconocimiento de un gasto de S/ 1,864,000, reconociendo como gastos por sanciones administrativas fiscales, en el rubro de otros a los estados consolidados de resultados integrales.

**E. Regalías mineras**

**Perú**

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

El gasto por regalía minera pagada al Estado Peruano por los años 2022 y 2021 asciende aproximadamente a S/ 5,209,000 y S/ 4,116,000, respectivamente y se registra en el estado consolidado de resultados, nota 20(a).

#### ***Ecuador***

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

El gasto por regalía minera pagada por UNACEM Ecuador al Estado Ecuatoriano por el año 2021 fue de US\$ 949,000 (equivalente a S/ 3,643,000) y por el año 2021 fue de US\$ 891,000 (equivalente a S/ 3,474,000), y se registra en el estado consolidado de resultados, nota 24.

### **F. Compromisos ambientales**

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

#### ***i. Actividad industrial***

##### ***Perú***

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

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

UNACEM Perú cuenta actualmente con el EIA de la "Actualización y Modificación del Instrumento de Gestión Ambiental de la planta de fabricación de cemento", aprobado por el Ministerio de la Producción en el mes de julio de 2020 y viene ejecutando las actividades ambientales con una inversión acumulada al 31 de diciembre de 2022 de US\$ 60,312,000 (US\$ 60,105,000 al 31 de diciembre de 2021) por la implementación del plan de manejo ambiental en el proceso de fabricación de cemento.

Por otro lado, UNICON Perú ha invertido en la implementación de los programas de protección ambiental aproximadamente S/ 560,000 y S/ 420,000 en los años 2022 y 2021, respectivamente.

#### ***ii. Actividad minera y portuaria***

##### ***Perú***

En relación con sus actividades mineras (no metálicas) y portuarias, la Compañía en los Estudios de Impacto Ambiental (EIA), viene cumpliendo en los plazos establecidos, siendo la inversión acumulada por actividad minera y portuaria, al 31 de diciembre de 2022 de aproximadamente US\$ 23,391,000 (US\$ 23,116,000 al 31 de diciembre de 2021).

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la provisión por cierre de canteras asciende aproximadamente a S/ 35,969,000 y S/ 39,390,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, nota 19(c). el Grupo considera que este pasivo es suficiente para cumplir con las leyes de protección medioambiental vigentes aprobadas por el Ministerio de Energía y Minas. El Grupo se encuentra en proceso de actualización del plan de cierre de canteras de sus principales unidades, de acuerdo a lo establecido por Ley.

### ***Ecuador***

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la provisión por remediación ambiental asciende aproximadamente a S/ 2,681,000 y S/ 3,051,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, nota 19(c).

### ***Chile***

En Chile, las subsidiarias se encuentran obligadas a la aplicación de la Ley de restauración medioambiental.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la provisión por desmantelamiento de sus plantas asciende aproximadamente a S/ 1,082,000 y S/ 1,144,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, nota 19(c).

### ***iii. Protección ambiental en las actividades eléctricas***

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

En opinión de la Gerencia del Grupo, Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y Celepsa Renovables S.R.L. vienen cumpliendo con las normas relacionadas con la conservación del medio ambiente.

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

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

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

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, cuentas por cobrar comerciales y diversas, otros pasivos financieros y los instrumentos financieros derivados.

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera consolidada 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. La exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda a largo plazo con tasas de interés variables.

El Grupo minimiza este riesgo utilizando contratos swaps de tasa de interés (instrumento financiero derivado de cobertura), como cobertura de la variabilidad en los flujos de efectivo atribuibles a los movimientos en las tasas de interés.

El Grupo determina la existencia de una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta en base a la tasa de interés de referencia, los plazos, las fechas de vencimiento y los montos nominales o nominales. A continuación, se presenta el detalle de los instrumentos financieros derivados de cobertura mantenidos por el Grupo.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### ▪ Instrumentos financieros derivado de cobertura

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

AI 31 de diciembre de 2022						
Contraparte	Moneda	Monto referencial (000)	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable S/ (000)
<b>Activo</b>						
Bank of Nova Scotia (*)	US\$	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	1,427
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (Chile) (*)	Pesos chilenos	2,692,424	Noviembre 2027	6.78%	3.377%	1,172
Citibank N.A. (*)	US\$	50,000	Octubre 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	1,130
Banco Scotiabank (Chile) (*)	US\$	3,355	Octubre 2023	Libor a 1 mes + 1.85%	5.550%	334
<b>Total</b>						<b>4,063</b>
AI 31 de diciembre de 2021						
Contraparte	Moneda	Monto referencial (000)	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable S/ (000)
<b>Pasivo</b>						
Citibank N.A. (*)	US\$	50,000	Octubre 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	13,210
Santander S.A.	US\$	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.030%	8,499
Bank of Nova Scotia (*)	US\$	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	3,719
Banco Scotiabank (Chile)	US\$	4,000	Agosto 2022	Libor a 1 mes + 1.22%	3.200%	219
Banco Scotiabank (Chile)	US\$	1,883	Marzo 2022	Libor a 1 mes + 1.94%	5.400%	64
<b>Total</b>						<b>25,711</b>
<b>Activo</b>						
Banco Scotiabank (Chile) (*)	US\$	3,355	Octubre 2023	Libor a 1 mes + 1.85%	5.550%	896
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (Chile) (*)	Pesos chilenos	2,692,424	Noviembre 2027	6.78%	3.377%	526
<b>Total</b>						<b>1,422</b>

(\*) Corresponden al mismo derivado.

## **UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

Los instrumentos financieros tienen por objetivo reducir la exposición al riesgo de tasa de interés variable asociado a las obligaciones financieras indicadas en la nota 16.A. Dichos financiamientos devengan un interés variable equivalente a la tasa Libor a 3 meses y a 1 mes.

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

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

En el año 2022, el Grupo ha reconocido un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente aproximadamente a S/ 4,483,000 (S/ 15,856,000 durante el año 2021), cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, nota 30.

La porción efectiva de las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como cobertura son reconocidas como activos o pasivos, teniendo como contrapartida el patrimonio neto. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo reconoció en el rubro "Resultados no realizados" del estado consolidado de cambios en el patrimonio neto una variación positiva y negativa en el valor razonable de aproximadamente S/ 18,806,000 y S/ 12,347,000, respectivamente, los cuales se presentan netos del efecto en el impuesto a la renta, respectivamente.

### ***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 del Grupo se vería afectada por el impacto sobre los préstamos a tasa variable

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el impacto sobre la utilidad antes de impuesto a la renta sobre un incremento o disminución en 10% asciende a aproximadamente S/ 2,682,000 y S/ 147,000, respectivamente.

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

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

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

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

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para el Grupo por los años 2022 y 2021 resultaron en ganancias neta y pérdida neta de aproximadamente S/ 35,445,000 y S/ 64,071,000 respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2022 y de 2021

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene un pasivo por instrumento financiero derivado correspondiente a un "Cross Currency Interest Rate Swap" ascendente a S/ 3,253,000 a favor del banco BBVA Perú (S/ 6,870,000 al 31 de diciembre de 2021 a favor de los bancos, BBVA Perú y Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank), con la finalidad de coberturar sus riesgos de fluctuación en el tipo de cambio. Dichos instrumentos fueron designados como mantenidos para negociación.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las variaciones en el valor razonable son reconocidas como gasto o ingreso. Al 31 de diciembre de 2022 el efecto corresponde a un ingreso financiero neto por aproximadamente S/ 3,617,000 (gasto neto de S/ 3,899,000 al 31 de diciembre de 2021) y se presenta como parte de los rubros "Gastos financieros" e "Ingresos financieros" del estado consolidado de resultados, notas 29 y 30.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 se reconoció un gasto financiero, neto por estos instrumentos financieros derivados ascendente aproximadamente a S/ 1,026,000 y S/ 940,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte de los rubros "Gastos financieros" e "Ingresos financieros", neto del estado consolidado de resultados, notas 29 y 30.

**Sensibilidad al tipo de cambio**

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses 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 principal moneda extranjera en la cual el Grupo mantiene activos y pasivos es el dólar estadounidense. A continuación, se presentan los saldos de los activos y pasivos en dicha moneda extranjera:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	30,306	26,485
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	150,960	91,814
	<b>181,266</b>	<b>118,659</b>
<b>Pasivos</b>		
Otros pasivos financieros	(143,513)	(179,726)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(116,050)	(69,865)
	<b>(259,563)</b>	<b>(249,591)</b>
Instrumentos financieros derivados de moneda extranjera	(852)	(1,718)
<b>Posición pasiva, neta</b>	<b>(79,149)</b>	<b>(132,650)</b>

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

<i>En miles de soles</i>	<b>Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a la renta</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses</b>		
%		
+5	(15,201)	(26,646)
+10	(30,401)	(53,291)
-5	15,201	26,646
-10	30,401	53,291

## **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. El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros. La máxima exposición al riesgo de crédito por los componentes de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes al efectivo y 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 del Grupo. 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.

### **Cuentas por cobrar comerciales**

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

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir el crédito esperado de pérdidas. Las tasas de provisión se basan en días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con similar patrón de pérdida (es decir, por región geográfica, tipo de producto, tipo y calificación del cliente, y cobertura por cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito). El cálculo refleja el resultado ponderado de probabilidad, el valor del dinero en el tiempo y la información razonable y válida que está disponible en la fecha de reporte sobre los eventos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras. En general, las cuentas por cobrar comerciales son 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 8 del estado consolidado de situación financiera.

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

Al 31 de diciembre de 2022, el 10 por ciento de las cuentas por cobrar comerciales del Grupo está cubiertas por cartas fianzas y otras formas de seguro de crédito (13 por ciento al 31 de diciembre de 2021). El comportamiento crediticio obtenido por el Grupo resultó en un incremento en la PCE (pérdida crediticia esperada) de S/ 4,474,000 (S/ 11,714,000 al 31 de diciembre de 2021).

El Grupo evalúa la concentración de riesgo con respecto a las cuentas por cobrar comerciales como riesgo bajo; puesto que, sus clientes pertenecen principalmente al sector privado y se maneja en un mercado independiente al de contrataciones con el Estado Peruano.

**Cuentas por cobrar diversas**

Las cuentas por cobrar diversas corresponden a saldos pendientes de cobro por conceptos que no se encuentran relacionados con las actividades principales de operación del Grupo. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las cuentas por cobrar diversas principalmente corresponden a: anticipos a proveedores, reclamos a la Administración Tributaria y reclamos a terceros. La Gerencia del Grupo realiza un seguimiento continuo del riesgo crediticio de estas partidas y periódicamente evalúa aquellas deudas que evidencian un deterioro para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. El anticuamiento de las cuentas por cobrar diversas se indican en la nota 8(h).

**C. Riesgo de liquidez**

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

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

La proyección de flujos de efectivo que realiza el departamento de finanzas del Grupo permite obtener proyecciones actualizadas sobre los requisitos de liquidez del Grupo para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales a corto, mediano y largo plazo, manteniendo en todo momento suficiente margen para las líneas de crédito no usadas, de modo que el Grupo no incumpla con los límites de endeudamiento o con las garantías (covenants), de ser aplicable, sobre cualquier línea de crédito.

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

<i>En miles de soles</i>	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
	<b>De 1 a 12 meses</b>	<b>De 1 a 3 años</b>	<b>De 4 a más años</b>	<b>Total</b>
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	881,986	22,045	6,147	910,178
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Amortización del capital	1,106,529	1,413,546	1,215,803	3,735,878
Flujo por pago de intereses	152,838	209,569	203,784	566,191
<b>Pasivos por arrendamiento</b>				
Amortización del capital	8,024	11,026	3,195	22,245
Flujo por pago de intereses	895	1,267	1,887	4,049
<b>Total pasivos</b>	<b>2,150,272</b>	<b>1,657,453</b>	<b>1,430,816</b>	<b>5,238,541</b>

<i>En miles de soles</i>	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>			
	<b>De 1 a 12 meses</b>	<b>De 1 a 3 años</b>	<b>De 4 a más años</b>	<b>Total</b>
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	783,141	21,035	12,586	816,762
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Amortización del capital	700,255	1,523,344	1,704,435	3,928,034
Flujo por pago de intereses	154,045	262,221	216,412	632,678
<b>Pasivos por arrendamiento</b>				
Amortización del capital	8,345	12,760	3,735	24,840
Flujo por pago de intereses	623	771	2,154	3,548
<b>Total pasivos</b>	<b>1,646,409</b>	<b>1,820,131</b>	<b>1,939,322</b>	<b>5,405,862</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no incluye anticipos de clientes, tributos, aportaciones y contribuciones laborales e impuesto general a las ventas por aproximadamente S/ 93,388,000 y S/ 78,756,000, respectivamente.

#### D. Gestión del capital

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

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

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Otros pasivos financieros	16	3,735,878	3,928,034
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	17	940,035	854,120
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	7	(334,845)	(399,755)
<b>Deuda neta (a)</b>		<b>4,341,068</b>	<b>4,382,399</b>
<b>Patrimonio neto</b>		<b>5,696,808</b>	<b>5,370,307</b>
<b>Capital total y deuda neta (b)</b>		<b>10,037,876</b>	<b>9,752,706</b>
<b>Índice de apalancamiento (a/b)</b>		<b>0.432</b>	<b>0.449</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no incluye el saldo de anticipos de clientes por aproximadamente S/ 63,531,000 y S/ 41,398,000, respectivamente.

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.

### 35. Valores Razonables

#### A. Instrumentos registrados a su valor razonable según la jerarquía contable del valor razonable

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

<i>En miles de soles</i>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2022</b>		
<b>Activos financieros</b>		
Instrumentos financieros derivados	4,063	4,063
<b>Pasivos financieros</b>		
Instrumentos financieros derivados	3,253	3,253
<b>Total activos financieros, neto</b>	<b>(810)</b>	<b>(810)</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>		
<b>Activos financieros</b>		
Instrumentos financieros derivados	1,422	1,422
<b>Pasivos financieros</b>		
Instrumentos financieros derivados	32,581	32,581
<b>Total pasivos financieros, neto</b>	<b>31,159</b>	<b>31,159</b>

**Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado**

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 corrientes, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y diversas, debido a su vencimiento corriente, la Gerencia del Grupo estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

**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:

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<i>En miles de soles</i>				
Otros pasivos financieros (*)	3,287,326	3,280,118	3,588,500	3,732,609
	<b>3,287,326</b>	<b>3,280,118</b>	<b>3,588,500</b>	<b>3,732,609</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo no incluye pagarés bancarios y sobregiros bancarios, nota 16.

## UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

### 36. Cambios en Pasivos Provenientes de Actividades de Financiamiento

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

	Saldo al 1 de enero de 2022	Flujos de efectivo	Nuevos préstamos bancarios	Dividendos declarados	Nuevos arrendamientos	Efecto de diferencia en cambio y traslación	Adquisición de participaciones no controladoras	Acciones propias en cartera	Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2022
<i>En miles de soles</i>										
Sobregiro bancario	23,988	(96,914)	112,508	-	-	(1,021)	-	-	-	38,561
Pagarés bancarios	315,546	(619,416)	720,212	-	-	(6,351)	-	-	-	409,991
Préstamos bancarios, arrendamientos financieros y bonos corporativos	3,588,500	(558,331)	233,143	-	82,755	(67,789)	-	-	9,048	3,287,326
Dividendos a pagar	87,846	(293,297)	-	221,737	-	(443)	-	-	(42)	15,801
Pasivos por arrendamiento	24,840	(11,016)	-	-	8,132	(232)	-	-	521	22,245
Compra de acciones propias	(11,610)	-	-	-	-	-	-	(11,920)	-	(23,530)
Adquisición de participaciones no controladoras	-	(18,612)	-	-	-	(175)	24,995	-	-	6,208
<b>Total pasivos por actividades de financiación</b>	<b>4,029,110</b>	<b>(1,597,586)</b>	<b>1,065,863</b>	<b>221,737</b>	<b>90,887</b>	<b>(76,011)</b>	<b>24,995</b>	<b>(11,920)</b>	<b>9,527</b>	<b>3,756,602</b>

	Saldo al 1 de enero de 2021	Flujos de efectivo	Nuevos préstamos bancarios	Dividendos declarados	Nuevos arrendamientos	Efecto de diferencia en cambio y traslación	Adquisición de subsidiaria, nota 1.B.	Acciones propias en cartera	Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2021
<i>En miles de soles</i>										
Sobregiro bancario	278	(3,623)	27,216	-	-	117	-	-	-	23,988
Pagarés bancarios	430,440	(798,248)	677,642	-	-	5,712	-	-	-	315,546
Préstamos bancarios, arrendamientos financieros y bonos corporativos	4,025,037	(1,925,354)	1,280,248	-	64,237	142,427	241	-	1,664	3,588,500
Dividendos a pagar	11,668	(123,121)	-	199,463	-	56	-	-	(220)	87,846
Pasivos por arrendamiento	22,978	(15,876)	-	-	10,805	336	6,005	-	592	24,840
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(11,610)	-	(11,610)
Otros pagos	-	(1,453)	-	-	-	-	-	-	1,453	-
<b>Total pasivos por actividades de financiación</b>	<b>4,490,401</b>	<b>(2,867,675)</b>	<b>1,985,106</b>	<b>199,463</b>	<b>75,042</b>	<b>148,648</b>	<b>6,246</b>	<b>(11,610)</b>	<b>3,489</b>	<b>4,029,110</b>

### **37. Información por Segmentos de Operación**

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

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

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

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

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

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

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**  
 Notas a los Estados Financieros Consolidados  
 31 de diciembre de 2022 y de 2021

A continuación, se presenta información financiera al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 por segmento de negocio, neto de eliminaciones:

<i>En miles de soles</i>	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
	<b>Cemento</b>	<b>Concreto</b>	<b>Energía eléctrica</b>	<b>Otros</b>	<b>Total segmentos</b>	<b>Ajustes y eliminaciones</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Ingresos</b>							
Clientes externos	3,350,673	2,310,954	298,949	18,267	5,978,843	-	5,978,843
Inter segmentos	397,103	126,179	128,801	628,664	1,280,747	(1,280,747)	-
<b>Total de ingresos</b>	<b>3,747,776</b>	<b>2,437,133</b>	<b>427,750</b>	<b>646,931</b>	<b>7,259,590</b>	<b>(1,280,747)</b>	<b>5,978,843</b>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1,208,251</b>	<b>255,821</b>	<b>122,319</b>	<b>572,147</b>	<b>2,158,538</b>	<b>(529,927)</b>	<b>1,628,611</b>
<b>Ingresos (gastos) operativos</b>							
Gastos de administración	(255,358)	(79,019)	(22,604)	(80,609)	(437,590)	35,968	(401,622)
Gastos de ventas	(82,291)	(31,079)	(6,434)	(311)	(120,115)	-	(120,115)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	(148,227)	(18,710)	893	6,782	(159,262)	137,784	(21,478)
<b>Utilidad operativa</b>	<b>722,375</b>	<b>127,013</b>	<b>94,174</b>	<b>498,009</b>	<b>1,441,571</b>	<b>(356,175)</b>	<b>1,085,396</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>							
Participación en la ganancia neta de asociadas	(1)	3,558	-	269	3,826	35	3,861
Ingresos financieros	16,220	3,327	310	7,187	27,044	(10,410)	16,634
Gastos financieros	(96,368)	(21,698)	(15,414)	(63,559)	(197,039)	4,418	(192,621)
Diferencia en cambio, neta	36,400	(5,701)	6,677	(1,931)	35,445	-	35,445
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>678,626</b>	<b>106,499</b>	<b>85,747</b>	<b>439,975</b>	<b>1,310,847</b>	<b>(362,132)</b>	<b>948,715</b>
Impuesto a la renta	(219,955)	(1,031)	(27,809)	(34,417)	(283,212)	(5,908)	(289,120)
<b>Utilidad neta por segmento</b>	<b>458,671</b>	<b>105,468</b>	<b>57,938</b>	<b>405,558</b>	<b>1,027,635</b>	<b>(368,040)</b>	<b>659,595</b>
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento</b>	<b>758,775</b>	<b>121,312</b>	<b>100,851</b>	<b>502,035</b>	<b>1,482,973</b>	<b>(534,258)</b>	<b>948,715</b>
<b>Activos operativos</b>	<b>7,979,412</b>	<b>1,630,928</b>	<b>1,188,971</b>	<b>589,761</b>	<b>11,389,072</b>	-	<b>11,389,072</b>
<b>Pasivos operativos</b>	<b>3,098,389</b>	<b>753,509</b>	<b>376,180</b>	<b>1,464,186</b>	<b>5,692,264</b>	-	<b>5,692,264</b>

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Al 31 de diciembre de 2021						
<i>En miles de soles</i>	Cemento	Concreto	Energía eléctrica	Otros	Total segmentos	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
<b>Ingresos</b>							
Clientes externos	2,940,125	1,908,371	199,631	18,042	5,066,169	-	5,066,169
Inter segmentos	228,489	155,496	127,303	75,548	586,836	(586,836)	-
<b>Total de ingresos</b>	<b>3,168,614</b>	<b>2,063,867</b>	<b>326,934</b>	<b>93,590</b>	<b>5,653,005</b>	<b>(586,836)</b>	<b>5,066,169</b>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1,083,366</b>	<b>244,294</b>	<b>132,430</b>	<b>30,848</b>	<b>1,490,938</b>	<b>16,226</b>	<b>1,507,164</b>
<b>Ingresos (gastos) operativos</b>							
Gastos de administración	(252,533)	(69,913)	(16,578)	(19,065)	(358,089)	32,921	(325,168)
Gastos de ventas	(74,909)	(30,619)	(5,173)	-	(110,701)	-	(110,701)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	104,193	6,930	(3,945)	160	107,338	(108,085)	(747)
<b>Utilidad operativa</b>	<b>860,117</b>	<b>150,692</b>	<b>106,734</b>	<b>11,943</b>	<b>1,129,486</b>	<b>(58,938)</b>	<b>1,070,548</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>							
Participación en la ganancia neta de asociadas	-	5,209	(11)	-	5,198	1,326	6,524
Ingresos financieros	6,119	3,070	80	1,592	10,861	(3,611)	7,250
Gastos financieros	(171,952)	(30,571)	(21,833)	(8,406)	(232,762)	3,611	(229,151)
Diferencia en cambio, neta	(50,546)	3,921	(20,252)	2,806	(64,071)	-	(64,071)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>643,738</b>	<b>132,321</b>	<b>64,718</b>	<b>7,935</b>	<b>848,712</b>	<b>(57,612)</b>	<b>791,100</b>
Impuesto a la renta	(170,421)	(17,214)	(22,806)	(4,899)	(215,340)	(1,005)	(216,345)
<b>Utilidad neta por segmento</b>	<b>473,317</b>	<b>115,107</b>	<b>41,912</b>	<b>3,036</b>	<b>633,372</b>	<b>(58,617)</b>	<b>574,755</b>
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento</b>	<b>809,571</b>	<b>154,613</b>	<b>86,482</b>	<b>13,423</b>	<b>1,064,089</b>	<b>(272,989)</b>	<b>791,100</b>
<b>Activos operativos</b>	<b>7,948,635</b>	<b>1,613,593</b>	<b>1,206,068</b>	<b>355,002</b>	<b>11,123,298</b>	-	<b>11,123,298</b>
<b>Pasivos operativos</b>	<b>4,205,022</b>	<b>814,874</b>	<b>419,554</b>	<b>313,541</b>	<b>5,752,991</b>	-	<b>5,752,991</b>

**Eliminaciones y conciliación**

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

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

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Conciliación de los resultados</b>		
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento antes de ajustes y eliminaciones</b>	<b>1,482,973</b>	<b>1,064,089</b>
Ingresos financieros	16,634	7,250
Gastos financieros	(192,621)	(229,151)
Participación en la ganancia neta de asociadas	3,861	6,524
Eliminaciones de operaciones con relacionadas	(362,132)	(57,612)
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento</b>	<b>948,715</b>	<b>791,100</b>

**Información geográfica**

La información sobre ingresos y activo no corriente consignada precedentemente distribuida según la ubicación del cliente es la siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ingresos provenientes de clientes</b>		
Perú	3,854,796	3,300,531
Estados Unidos de América	973,846	704,152
Ecuador	682,994	649,607
Chile	449,451	393,268
Colombia	17,756	18,611
<b>Ingresos totales según estado consolidado de resultados</b>	<b>5,978,843</b>	<b>5,066,169</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Perú	6,475,899	6,525,005
Estados Unidos de América	1,682,902	1,657,841
Ecuador	819,944	859,158
Chile	331,823	298,563
Colombia	22,825	29,697
<b>Activos totales no corrientes según estado consolidado de situación financiera</b>	<b>9,333,393</b>	<b>9,370,264</b>

**38. Eventos Subsecuentes**

En opinión de la Gerencia del Grupo, entre el 1 de enero de 2023 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido otros eventos o hechos de importancia que requieran revelaciones en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, excepto por:

- La subsidiaria Skanon Investments, Inc. ejecutó su opción de compra (nota 4.C(ii)), 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).

**UNACEM Corp S.A.A. y Subsidiarias**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y de 2021

- La subsidiaria Skanon Investments, Inc. ejecutó su opción de compra (nota 4.C(ii)), 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 consolidados al 31 de diciembre de 2022.