



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

Estados Financieros Consolidados

**Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020**

**(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)

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Unión Andina de Cementos S.A.A. (en adelante la Compañía) y Subsidiarias, los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 38.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Consolidados**

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

### **Responsabilidad del Auditor**

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

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

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



## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Unión Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

## Párrafo de Énfasis

Como se indica en la nota 1.A, en Junta General de Accionistas del 14 de diciembre de 2021, se aprobó la reorganización simple de la Compañía. Esta reorganización tiene como principal objetivo, reordenar las subsidiarias de Unión Andina de Cementos S.A.A., según la especialidad y las líneas de negocio a las que cada una de ellas se dedica.

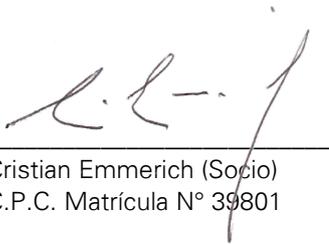
## Otro Asunto

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedades en su dictamen de fecha 23 de abril de 2021.

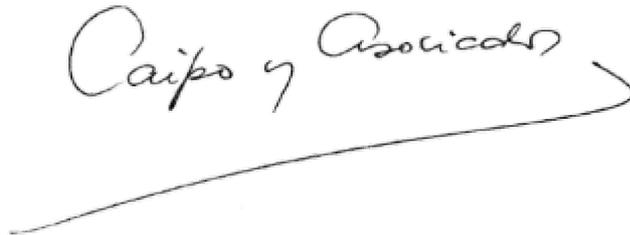
Lima, Perú

22 de marzo de 2022

Refrendado por:



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



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

# Estados Financieros Consolidados

**Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Estados Consolidados de Situación Financiera	1
Estados Consolidados de Resultados	2
Estados Consolidados de Resultados Integrales	3
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 - 101

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

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos</b>				<b>Pasivos</b>			
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	399,755	549,185	Otros pasivos financieros	16	700,255	1,110,123
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	661,647	586,622	Cuentas por pagar comerciales y diversas	17	857,568	646,626
Inventarios, neto	9	675,556	576,052	Instrumentos financieros derivados	34.A	209	-
Gastos contratados por anticipado	10	23,348	15,340	Ingresos diferidos	18	1,007	15,887
Inversiones financieras		3,886	11,935	Pasivos por impuesto a las ganancias	33.C(v)	117,085	16,435
Otros activos no financieros		70	158	Provisiones	19	88,814	56,954
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,764,262</b>	<b>1,739,292</b>	Pasivo por arrendamiento	12(b)	8,345	9,873
<b>Activos no corrientes</b>				<b>Total pasivos corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	89,260	55,924			<b>1,773,283</b>	<b>1,855,898</b>
Inversiones en asociadas	11	20,961	23,994	<b>Pasivos no corrientes</b>			
Inversiones financieras	7(b)	-	21,708	Otros pasivos financieros	16	3,227,779	3,345,632
Activo por derecho de uso	12(a)	24,257	22,559	Cuentas por pagar comerciales y diversas	17	37,950	42,548
Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo, neto	13	7,491,629	7,260,394	Instrumentos financieros derivados	34.A	32,372	48,798
Activo diferido por desbroce, neto	14	102,528	109,672	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	20(b)	594,623	595,086
Activos intangibles, neto	15	1,404,893	1,391,698	Provisiones	19	70,489	63,530
Activo por impuesto a las ganancias diferido	20(b)	206,404	177,328	Pasivo por arrendamiento	12(b)	16,495	13,105
Otros activos no financieros		19,104	14,318	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3,979,708</b>	<b>4,108,699</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>9,359,036</b>	<b>9,077,595</b>	<b>Total pasivo</b>		<b>5,752,991</b>	<b>5,964,597</b>
<b>Total activo</b>				<b>Patrimonio</b>			
		<b>11,123,298</b>	<b>10,816,887</b>		22		
				Capital emitido		1,818,128	1,818,128
				Capital adicional		(38,019)	(38,019)
				Acciones propias en cartera		(11,610)	-
				Reserva legal		363,626	363,626
				Resultados no realizados		(23,660)	(35,871)
				Resultados por traslación		430,200	287,923
				Resultados acumulados		2,556,053	2,253,019
				<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>5,094,718</b>	<b>4,648,806</b>
				Participaciones no controladoras	21	275,589	203,484
				<b>Total patrimonio neto</b>		<b>5,370,307</b>	<b>4,852,290</b>
				<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>11,123,298</b>	<b>10,816,887</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 101 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

Estados Consolidados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ventas netas	23	5,066,169	3,575,309
Costo de ventas	24	(3,559,005)	(2,728,546)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,507,164</b>	<b>846,763</b>
<b>Ingresos (gastos) operativos</b>			
Gastos de administración	25	(325,168)	(249,448)
Gastos de ventas	26	(110,701)	(89,321)
Otros ingresos	28	69,650	29,282
Otros gastos	28	(70,397)	(88,787)
		<b>(436,616)</b>	<b>(398,274)</b>
<b>Utilidad operativa</b>		<b>1,070,548</b>	<b>448,489</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
Participación en la ganancia neta de asociadas	11(a)	6,524	1,562
Ingresos financieros	29	7,250	8,841
Gastos financieros	30	(229,151)	(230,362)
Diferencia en cambio, neta	34.A.ii	(64,071)	(61,118)
		<b>(279,448)</b>	<b>(281,077)</b>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b>791,100</b>	<b>167,412</b>
Impuesto a las ganancias	20(a)	(216,345)	(51,466)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>574,755</b>	<b>115,946</b>
<b>Atribuible a</b>			
Propietarios de la controladora		498,114	83,071
Participaciones no controladoras	21	76,641	32,875
		<b>574,755</b>	<b>115,946</b>
<b>Utilidad por acción básica y diluida (expresada en soles)</b>	<b>32</b>	<b>0.274</b>	<b>0.046</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 101 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**Unión de Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias**  
 Estados Consolidados de Resultados Integrales  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>574,755</b>	<b>115,946</b>
<b>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores</b>			
Diferencia de cambio por conversión de operaciones en el extranjero		144,003	130,457
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura	34.A	18,396	(15,929)
<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		(1,026)	6,571
<b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otros resultados integrales</b>			
Valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura	20	(6,049)	4,852
Efecto de actualización actuarial de la provisión de jubilación y desahucio y otros	20	31	(1,752)
<b>Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias</b>		<b>155,355</b>	<b>124,199</b>
<b>Total resultados integrales</b>		<b>730,110</b>	<b>240,145</b>
<b>Atribuible a</b>			
Propietarios de la controladora		652,602	201,670
Participaciones no controladoras		77,508	38,475
		<b>730,110</b>	<b>240,145</b>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 101 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	Atribuible a los propietarios de la controladora							Total	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			
<i>En miles de soles</i>											
Saldos al 1 de enero de 2020		1,818,128	(38,019)	-	363,626	(29,215)	162,668	2,196,748	4,473,936	166,109	4,640,045
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	83,071	83,071	32,875	115,946
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias		-	-	-	-	(6,656)	125,255	-	118,599	5,600	124,199
<b>Total resultados integrales del año</b>		-	-	-	-	<b>(6,656)</b>	<b>125,255</b>	<b>83,071</b>	<b>201,670</b>	<b>38,475</b>	<b>240,145</b>
Distribución de dividendos	22.F	-	-	-	-	-	-	(23,636)	(23,636)	(319)	(23,955)
Adquisición de participaciones no controladoras	21.B	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,387)	(2,387)
Dividendos prescritos	22.H	-	-	-	-	-	-	1,644	1,644	-	1,644
Variaciones en el interés minoritario y otros		-	-	-	-	-	-	(4,808)	(4,808)	1,606	(3,202)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>1,818,128</b>	<b>(38,019)</b>	<b>-</b>	<b>363,626</b>	<b>(35,871)</b>	<b>287,923</b>	<b>2,253,019</b>	<b>4,648,806</b>	<b>203,484</b>	<b>4,852,290</b>
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	498,114	498,114	76,641	574,755
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias		-	-	-	-	12,211	142,277	-	154,488	867	155,355
<b>Total resultados integrales del año</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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	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>

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 101 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**Unión de Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias**  
Estado Consolidado de Flujo de Efectivo  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Actividades de operación</b>			
Cobro por la venta de bienes y prestación de servicios		5,740,600	4,286,335
Recuperación de impuestos		11,034	8,554
Pago a proveedores		(3,365,955)	(2,407,271)
Pago a trabajadores		(688,632)	(590,393)
Pago de impuesto a las ganancias		(149,613)	(156,078)
Pago de intereses		(211,140)	(219,028)
Pago de otros tributos y contribuciones		(329,061)	(266,856)
Otros pagos (cobros), neto		(1,743)	10,407
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		<b>1,005,490</b>	<b>665,670</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Préstamo a terceros	8(g)	-	(83,678)
Venta de propiedades, planta y equipo		11,561	5,691
Cobro de dividendos	31	26,273	-
Compra de propiedades, planta y equipo	13	(341,703)	(224,407)
Compras de activos intangibles	15	(5,178)	(6,595)
Obtención de inversiones financieras	7(b)	-	(21,708)
Liquidación de inversiones financieras	7(b)	21,708	-
Adquisición de subsidiaria, neta del efectivo incorporado	1.B	3,430	-
Otros pagos, neto		10,984	(14,481)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(272,925)</b>	<b>(345,178)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de sobregiros	36	27,216	252,142
Obtención de préstamos bancarios a corto plazo	36	677,642	511,021
Obtención de obligaciones financieras a largo plazo	36	1,280,248	644,460
Pago de sobregiros	36	(3,623)	(348,149)
Pago de préstamos bancarios a corto plazo	36	(798,248)	(242,093)
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	36	(1,925,354)	(681,925)
Pago por pasivo por arrendamiento	12(b) y 36	(15,876)	(11,125)
Pago de dividendos (controladora)	22(f) y 36	(115,886)	(23,636)
Pago de dividendos (no controladora)	22(f) y 36	(7,235)	(565)
Adquisición de participaciones no controladoras	21(b)	(4,912)	(2,387)
Compra de acciones propias	22(c) y 36	(11,610)	-
Otros pagos, neto		(1,453)	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>(899,091)</b>	<b>97,743</b>
Disminución (aumento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(166,526)	418,235
Diferencia de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		17,096	6,613
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		549,185	124,337
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>399,755</b>	<b>549,185</b>
<b>Principales operaciones que no generaron flujo de efectivo:</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo bajo arrendamiento financiero	13	64,237	31,649
Cuentas por pagar por adquisición de propiedades, planta y equipo	13	23,388	19,834
Intereses capitalizados	13(g)	4,348	1,708
Dividendos prescritos	22(h)	3,500	1,644
Provisión por desmantelamiento	13	289	1,402
Otros activos intangibles	15	3,132	316

Las notas adjuntas de la página 6 a la página 101 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **1. Identificación Corporativa**

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

Unión Andina de Cementos S.A.A. (en adelante "la Compañía" o "Unacem") fue constituida en diciembre de 1967.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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. Atocongo 2440, Villa María del Triunfo, Lima, Perú.

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

Los estados financieros consolidados de la Compañía y Subsidiarias (en adelante el "Grupo") al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por la Gerencia del Grupo. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2021 han sido emitidos y aprobados por la Gerencia del Grupo el 8 de marzo de 2022 y serán presentados para la aprobación del Directorio. En opinión de la Gerencia del Grupo, los estados financieros consolidados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

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

En Junta General de Accionistas del 14 de diciembre de 2021, se aprobó la reorganización simple de la Compañía, así como su entrada en vigencia a partir del 1° de enero de 2022.

El proyecto de reorganización simple consistió en la segregación de tres bloques patrimoniales que fueron aportados por la Compañía a tres subsidiarias al 100 por ciento, sin cambios en el capital social de la Compañía ni en la unidad de control: Unacem Perú S.A., Minera Adelaida S.A. e Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.(INMA).

Unacem Perú S.A. es la nueva empresa que desde el 1 de enero de 2022 se dedica a la producción y comercialización de clinker y cemento en el país y para la exportación; en consecuencia, se le han transferido todos los activos y pasivos relacionados con esta actividad económica. A Minera Adelaida S.A. se le han transferido las concesiones mineras no relacionadas a la actividad económica principal de Unacem Perú S.A. A INMA se le han transferido los inmuebles no relacionados a la actividad económica principal de Unacem Perú S.A.

La nueva estructura optimiza en la Compañía y sus subsidiarias, una estrategia de generación de valor a largo plazo para sus grupos de interés; facilita el alineamiento de sus unidades de negocio operativas; tiene como foco el desarrollo del talento humano y el proceso de transformación de la Compañía y sus subsidiarias; y pone en valor el conocimiento acumulado en sus más de 100 años como líder del mercado de cemento en Perú.

Asimismo, en la referida junta de accionistas se aprobó el cambio de denominación y objeto social de la Compañía, siendo la nueva denominación Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta (Unacem Corp. S.A.A).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La reorganización implicó también el cambio en el objeto social ya que la Compañía pasó a ser un holding con inversiones en cemento, concreto, energía y servicios. El nuevo objeto social de la Compañía pasó a ser:

- (i) invertir en otras sociedades dedicadas a la elaboración, fabricación, comercialización y venta de clinker, cementos y otros materiales de construcción, en el país y en el extranjero;
- (ii) desarrollar toda clase de propiedad intelectual y tecnologías relacionadas a tales actividades, así como al manejo de recursos naturales y a procesos de economía circular, para su explotación o cesión en uso a terceros; y
- (iii) desarrollar todas las actividades, negocios y operaciones destinadas al control y/o la gestión de sus subsidiarias y la administración de sus inversiones, incluyendo la administración de servicios compartidos y la transferencia de bienes, prestación de servicios, incluyendo ingeniería y otorgamiento de financiamiento directo o indirecto, a sus sociedades subsidiarias y participadas. Adicionalmente, la Sociedad puede invertir en otras sociedades constituidas en el país y en el extranjero, dedicadas a (i) actividades similares y/o que coadyuven, desarrollen o complementen sus inversiones en las actividades antes señaladas; así como, a (ii) inversiones inmobiliarias y actividades de generación, transmisión y/o distribución de energía eléctrica.

Los activos y pasivos transferidos al 1 de enero de 2022 fueron los siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<b>Unacem Perú S.A.</b>	<b>Minera Adelaida S.A.</b>	<b>INMA</b>
<b>Activos</b>			
Otras cuentas por cobrar	5,132	25	195
Anticipos	2,735	-	-
Inventarios	435,516	-	-
Otros activos no financieros	2,308	-	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>445,691</b>	<b>25</b>	<b>195</b>
Otras cuentas por cobrar	10,380	-	-
Propiedad, concesiones, planta y equipos	3,658,326	27,199	92,015
Activos intangibles distinto a la plusvalía	3,246	-	-
Plusvalía	9,746	-	-
Activos no financieros	102,528	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3,784,226</b>	<b>27,199</b>	<b>92,015</b>
<b>Total activos</b>	<b>4,229,917</b>	<b>27,224</b>	<b>92,210</b>
<b>Pasivos</b>			
Otros pasivos financieros	361,724	-	-
Cuentas por pagar comerciales	44,520	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	6,927	-	-
Otras cuentas por pagar	10,657	-	-
Otras provisiones	6,147	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>429,975</b>	-	-
Otros pasivos financieros	1,199,254	-	-
Otras provisiones	25,405	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	393,380	-	11,530
Otros pasivos no financieros	25,428	-	-
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>1,643,467</b>	-	<b>11,530</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>2,073,442</b>	-	<b>11,530</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>2,156,475</b>	<b>27,224</b>	<b>80,680</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La reorganización simple, que consiste en la segregación de los tres bloques patrimoniales indicados anteriormente, no tiene efecto en los estados financieros consolidados, ya que la misma se trata de una distribución de activos y pasivos entre Unacem Corp. S.A. y sus subsidiarias.

### **B. Adquisiciones 2021**

#### **B.1 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 (ver 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 de Unacem Chile por US\$ 23,128,000 (equivalente aproximadamente a S/ 83,678,000) que fue garantizada por la Compañía, ver nota 8(g).

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 (ver nota 8(g)) y realizó un aporte de capital en efectivo ascendente a US\$ 7,672,000, 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.2 Inversiones Mel 20 Limitada (MEL20)**

En virtud del acuerdo suscrito el 19 de marzo de 2021 antes referido (ver 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

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 de efectivo		3,445
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto		21,847
Inventarios, neto		10,345
Propiedades, planta y equipo, neto	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.A.(e) y 36	241
Cuentas por pagar comerciales y diversas		107,135
Pasivo por impuesto a las ganancias 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>

### C. COVID 19

Producto de la pandemia de COVID-19, los años 2020 y 2021 han sido años de grandes desafíos para el mundo y los países en los que opera el Grupo. En ese contexto, la Compañía y sus subsidiarias tomaron diversas medidas que les han permitido sobrellevar esta crisis, teniendo como pilar fundamental velar por la seguridad y salud de sus colaboradores, y la sostenibilidad de la Compañía y sus subsidiarias y de todos sus grupos de interés. Asimismo, los gobiernos en los que opera el Grupo continúan tomando las acciones necesarias para mitigar los efectos de la "tercera ola" de COVID-19, así como para salvaguardar la cadena de pagos de las empresas.

La Gerencia del Grupo de Unacem vienen ejecutando el plan de negocios de acuerdo con lo establecido y ajustando las medidas necesarias ante la evolución de la crisis sanitaria.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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	2021		2020		Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad (pérdida)	
			Directa %	Indirecta %	Directa %	Indirecta %	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Pais de</b>														
<b>Constitución (vi)</b>														
Perú/Ecuador	Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias (i)	Producción y venta de cemento	100.00	-	100.00	-	2,176,107	1,947,595	487,172	394,071	1,688,935	1,553,524	114,132	81,798
		Producción y venta de cemento y concreto												
Estados Unidos	Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (ii)	Producción y venta de cemento y concreto	95.80	-	86.55	8.68	1,878,389	1,473,702	754,667	615,024	1,123,722	858,678	26,834	9,032
	Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y Subsidiarias (iii)	Venta de energía y potencia	90.00	-	90.00	-	1,206,068	1,231,393	419,554	486,585	786,514	744,808	41,912	4,931
Perú	Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias (iv)	Venta de concreto y Premezclado	93.38	-	93.38	-	930,363	1,034,771	520,459	624,757	409,904	410,014	52,001	(19,016)
Chile	Unacem Chile S.A. y Subsidiaria (ver nota 1.B)	Producción y venta de cemento y concreto	99.89	0.11	-	-	256,578	-	133,171	-	123,407	-	(9,976)	-
	Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y Subsidiaria (v)	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.00	-	50.02	-	65,487	65,137	53,397	47,176	12,090	17,961	(4,812)	(5,308)
Perú/Colombia	Prefabricados Andinos S.A.	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.00	-	51.00	-	98,197	79,544	84,864	69,405	13,333	10,139	6,667	2,766
Chile	PREANSA Chile	Servicios de operación de planta térmica	99.85	0.15	99.85	0.15	36,762	33,339	35,933	31,765	829	1,574	(745)	717
Perú	Atocongo S.A. – GEA	Servicios de almacenaje	99.99	-	99.99	-	1,963	1,962	1,040	1,346	923	616	(223)	(249)
Perú	Inversiones Nacionales y Multinacionales													
	Andinas S.A. - INMA	Negocio inmobiliario	90.90	9.10	90.90	9.10	18,268	18,266	4,936	4,957	13,332	13,309	23	29
Perú	Vigilancia Andina S.A. – VASA	Servicios de Vigilancia	55.50	44.50	55.50	44.50	13,055	15,060	5,944	8,504	7,111	6,556	574	722
Perú	ARPL Tecnología Industrial S.A. – ARPL	Servicios de asesoría y asistencia tecnología	100.00	-	100.00	-	54,260	65,766	7,611	25,149	46,649	40,617	11,683	7,379
Perú	Transportes Lurin S.A. – TRANSLUR	Servicios	99.99	-	99.99	-	1,032	35,166	-	-	1,032	35,166	(14)	(10)
Perú	Minera Adelaida S.A. – MINERA	Holding	99.99	-	99.99	-	359	348	3	204	356	144	(204)	(235)
Perú	Naviera Conchán S.A. – NAVIERA	Holding	100.00	-	100.00	-	12	10	-	21	12	(11)	(11)	(18)
Perú	Unacem Perú S.A. (ver nota 1.A)	Producción y venta de cemento	99.99	0.01	-	-	10	-	-	-	10	-	-	-
Estados Unidos	Staten Island Company, Inc. y Subsidiarias (ii)	Venta de agregados	-	-	100.00	-	-	141,370	-	38,265	-	103,105	-	10,899

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (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) y con fecha 29 de junio de 2021 se realizó la inscripción de la cesión de participación en el Registro Mercantil de Ecuador. Adicionalmente, con fecha 9 de julio de 2021 se aprobó la fusión de Unacem Ecuador como empresa absorbente y UNICON Ecuador como empresa absorbida y con fecha 12 de agosto de 2021 se presentó la escritura pública de "Fusión por absorción" a la Superintendencia de Compañías de Ecuador, para su revisión y aprobación. A la fecha de este informe aún queda pendiente dicha aprobación.

- (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 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).

El 17 de mayo de 2021, la Compañía aportó sus acciones en Staten Island Co. LLC y subsidiarias a favor de Skanon Investments Inc. 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.

- (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.C.
- (v) La subsidiaria de PREANSA Perú es: Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.
- (vi) Las subsidiarias y las otras empresas participadas tienen como domicilio principal donde realizan sus actividades, al país donde están constituidas.

### **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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **- *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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

### **- 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 septiembre 2019, la Potencia Firme para las centrales RER que utilizan tecnología eólica, solar o mareomotriz (previo a la modificación era cero), se determinará considerando la producción de energía en las Horas de Punta del sistema.

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

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

### **- Contratos comerciales por energía y potencia**

Al 31 de diciembre de 2021, CELEPSA mantiene 15 contratos de suministro de electricidad vigentes con clientes libres con vencimiento entre el 2024 y el 2032, con una potencia contratada de 102.47 Mw. Al 31 de diciembre de 2020, mantuvo 11 contratos de suministro de electricidad vigentes con clientes libres con vencimiento entre el 2021 y el 2030, con una potencia contratada de 98.22 Mw.

Al 31 de diciembre de 2021, 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, (ii) distribuidoras designadas por FONAFE, por una potencia contratada estimada de 9.93 Mw para el período 2013 al 2022. Al 31 de diciembre de 2020 mantuvo 8 contratos regulados con: (i) las distintas distribuidoras que suministran servicio de energía que vencen entre el 2022 al 2040, con una potencia contratada de 180.5 Mw, (ii) con las distribuidoras designadas por FONAFE, por una potencia contratada estimada de 9.93 MW para el período 2013 al 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 2021 y de 2020, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 vigentes a la fecha de los estados financieros**

Las siguientes normas, enmiendas e interpretaciones a las NIIF son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2021:

---

#### **Modificaciones a las NIIF**

---

Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.
--	---

---

El Grupo adoptó estas normas, enmiendas e interpretaciones, no generándose impactos significativos en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

### **B. Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y de 2020. 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 una participación mayoritaria de DRM, a la exclusiva y absoluta discreción de Skanon. Skanon y DRM también ejecutaron un acuerdo operativo mediante el cual Skanon proporcionará a DRM soporte técnico y comercial, financiamiento a corto plazo y otros servicios. Los accionistas de DRM comprometieron su participación como garantía en caso de que DRM no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

Skanon determinó que es el principal beneficiario de DRM por referencia al criterio de poder y beneficios. El Grupo considera que el financiamiento proporcionado por Skanon a DRM y la disposición del acuerdo de operación, le otorga a Skanon el poder de dirigir las actividades que impactan significativamente en el desempeño económico de DRM. Además, Skanon es la fuente principal de financiamiento para DRM y asume el mayor riesgo de pérdida. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo mantiene el 70 por ciento del interés en el patrimonio de DRM, en caso de que DRM no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

SIC determinó que es el principal beneficiario de DA por referencia al criterio de poder y beneficios. El Grupo considera que el financiamiento proporcionado por SIC a DA y la disposición del acuerdo de operación, le otorga a SIC el poder de dirigir las actividades que impactan significativamente en el desempeño económico de DA. Además, SIC es la fuente principal de financiamiento para DA y asume el mayor riesgo de pérdida. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo mantiene el 70 por ciento del interés en el patrimonio de DA, en caso de que DA no cumpla con sus obligaciones en virtud del acuerdo de operación.

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>2021</b>	<b>2020</b>
Activos	236,532	158,049
Pasivos	118,445	74,459

### **ii. Efectivo y equivalentes de efectivo, ver nota 7**

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ***Medición posterior***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 cuentas por pagar comerciales y diversas, pasivos por arrendamiento, y otros pasivos financieros, ver notas 17,12(b) y 16, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se mantienen dos instrumentos derivados de negociación, contratos de swap por tasa de interés y tipo de cambio, nota 34.A.i y 34.A.ii.

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

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

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

En esta categoría se incluyen las cuentas por pagar comerciales y diversas, pasivos por arrendamiento y otros pasivos financieros.

### ***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.

#### **▪ *Valor razonable de instrumentos financieros***

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 período de reporte.

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

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

### ▪ ***Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas, ver 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

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

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

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

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

### ***Coberturas de flujos de efectivo***

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

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

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

En caso que se discontinúe 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

A efectos de la contabilidad de cobertura, el Grupo designó siete contratos de swaps de tasa de interés como una cobertura de flujos de efectivo, vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

### **iv. Clasificación corriente y no corriente**

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

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

Todos los demás activos se clasifican como no 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 período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corriente.

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

### **v. Transacciones de moneda extranjera**

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 período sobre el que se informa. Las diferencias entre este tipo de cambio y el tipo de cambio utilizado inicialmente para registrar las transacciones son reconocidas en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados en el período en que se producen.

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

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

### ***vi. Inventarios, ver 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, siguiendo el método de promedio ponderado. Asimismo, se excluyen los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ▪ **Inventarios por recibir**

Al costo específico de adquisición.

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

### ▪ **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 período en el que se ha determinado. Anualmente, la Gerencia del Grupo revisa dichos criterios para la estimación.

### **vii. Gastos contratados por anticipado, ver 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.

### **viii. Inversiones en asociadas, ver 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 período de información que el del Grupo. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Grupo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 período sobre el que se informa, el Grupo determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada se hubiera deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, el Grupo calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en el rubro de "Participación en la ganancia neta de asociada" 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.

### **ix. Costos de financiamiento, ver 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.

### **x. Arrendamientos, ver 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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, ver 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 5
Edificios y Construcciones	3
Instalaciones	3 a 4
Equipos diversos	2 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, ver 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

### ***xi. 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). La ganancia por la venta de los activos relacionados con los contratos de venta de retroarrendamiento financiero, es diferida en el rubro "Ingreso diferido" del estado consolidado de situación financiera en la nota 18(a) y se reconoce en los resultados del ejercicio en línea recta durante el plazo de duración del contrato.

### ***xii. Propiedades, planta y equipo, neto, ver 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.xv. 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 incurrir.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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	11 a 38
Edificios y construcciones	10 a 70
Instalaciones diversas	3 a 30
Maquinaria y equipo	5 a 70
Unidades de transporte	2 a 10
Muebles y enseres	3 a 10
Equipos diversos	2 a 15

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

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

Los terrenos son medidos al costo y tienen vida útil 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.

### ***xiii. Concesiones mineras, ver 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.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ***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.

### ***Software y licencias***

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

### ***Concesión para generación eléctrica***

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

### ***xv. Costo diferido por desbroce, ver 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

### **xvi. Estimaciones de recursos y reservas, ver 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.

### **xvii. Deterioro del valor de los activos no financieros**

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 prueba de deterioro a cada fecha de reporte si existe evidencia de que la pérdida por deterioro registrada en ejercicios anteriores ya no exista o haya disminuido. Si existiese esta evidencia, el Grupo estima el importe recuperable del activo o de la UGE.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **xviii. Provisiones, ver 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**

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

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

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

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

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

### **xix. Contingencias, ver 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **xx. 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, ver 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.

### **xxi. Reconocimiento de ingresos**

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

### **Venta de bienes**

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

### ***Contraprestaciones variables***

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

### ***Ingresos por intereses***

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

### ***xxii. 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.

### ***xxiii. Impuestos, ver nota 20 y 33.C.***

#### ***Impuesto a las ganancias corriente***

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

### ***Impuesto a las ganancias diferido***

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

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

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

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

### ***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.

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 las ganancias.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 2021 y de 2020, por la CINIIF 23 Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, no se identificaron posiciones tributarias inciertas significativas que generaran el reconocimiento de provisiones en los estados financieros consolidados.

### ***Regalías Mineras en el Perú, ver 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 ganancia operativa o el 1 por ciento de los ingresos. Si la regalía minera se calcula como un porcentaje de la ganancia 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 las ganancias. 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.

### ***xxiv. Utilidad por acción, ver 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 2021 y de 2020, el Grupo no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

### ***xxv. Segmentos, ver nota 37***

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 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 2021 y de 2020.

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
- Impuesto a las ganancias – nota 4.C.xxiii

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 períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
Modificaciones a la NIC –37 - Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Modificaciones a la NIC –16 - Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Modificaciones a la NIIF–3 - Referencia al Marco Conceptual	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Modificaciones a la NIC–1 - Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración Práctica 2 “Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad–” - Revelaciones de políticas contables	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a la NIC–8 - Definición de estimados contables	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a la NIC –12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

**7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas corrientes y de ahorro (a)	245,201	210,671
Depósitos a plazo (b)	153,159	337,064
Fondos fijos	1,395	1,450
	<b>399,755</b>	<b>549,185</b>
Inversiones financieras (b)	-	21,708
	-	<b>21,708</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.

Al 31 de diciembre de 2020, UNICON Perú mantenía un depósito a plazo en una entidad financiera local por US\$ 6,000,000, el cual devengaba intereses a tasa de mercado y vencía el 25 de octubre de 2022; no obstante, el depósito a plazo se canceló de forma anticipada el 12 de octubre de 2021.

**8. Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas, Neto**

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>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Comerciales</b>					
Facturas y letras por cobrar (a)		513,329	383,565	18,574	16,594
Provisión de facturas por cobrar (b)		36,095	32,185	-	-
		<b>549,424</b>	<b>415,750</b>	<b>18,574</b>	<b>16,594</b>
<b>Relacionadas</b>					
Cuentas por cobrar a relacionadas	31(b)	31,500	30,611	-	-
<b>Diversas</b>					
Anticipos a proveedores (c)		23,039	10,686	2,292	6,384
Reclamos a la Administración Tributaria (d)		8,155	7,468	73,632	38,554
Préstamos al personal		7,680	6,837	8,176	6,682
Reclamos a terceros		7,437	6,449	-	-
Instrumentos financieros derivados	34.A.i.	-	-	1,422	-
Préstamo a terceros (g)		-	83,678	-	-
Otras cuentas por cobrar		18,508	17,519	2,919	3,825
		<b>64,819</b>	<b>132,637</b>	<b>88,441</b>	<b>55,445</b>
<b>Impuestos</b>					
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias (e)		14,109	19,634	-	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (f)		28,068	4,529	819	479
		<b>42,177</b>	<b>24,163</b>	<b>819</b>	<b>479</b>
		<b>687,920</b>	<b>603,161</b>	<b>107,834</b>	<b>72,518</b>
Menos – Pérdida de crédito esperada (i)		(26,273)	(16,539)	(18,574)	(16,594)
		<b>661,647</b>	<b>586,622</b>	<b>89,260</b>	<b>55,924</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (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 2021 y de 2020, corresponde principalmente a provisiones por facturar por venta de energía, potencia y prefabricados del mes de diciembre de dichos años por S/ 36,095,000 y S/ 32,185,000, respectivamente, los cuales fueron facturados y cobrados a inicios del año siguiente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponde a pagos anticipados realizados a proveedores por la adquisición de maquinaria y equipo, así como la prestación de servicios diversos. Estos anticipos serán aplicados en el corto y largo plazo.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo corresponde a reclamos presentados a la Administración Tributaria principalmente referidos a regalías mineras, multas por los pagos a cuenta, reclamos por pago de intereses, entre otros, ver nota 33.D.

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.

- (e) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponde al saldo a favor por los pagos a cuenta del impuesto a las ganancias y desembolsos a cuenta del impuesto temporal a los activos netos.

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

- (f) 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. Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente al crédito fiscal por impuesto general a las ventas resultante de la construcción del proyecto de la Central Hidroeléctrica Marañón, los cuales serán aplicados con los impuestos por pagar que se generen en el corto plazo y largo plazo.
- (g) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde al préstamo por cobrar a Cementos La Unión S.A. (ahora, Unacem Chile S.A.) por la suma de US\$ 23,128,000 (equivalentes a aproximadamente S/ 83,678,000), el cual fue otorgado con fecha 9 de diciembre de 2020 y fue aportado como capital social a esta empresa con fecha 29 de diciembre de 2021 (ver nota 1.B.1). Esta operación se elimina en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.
- (h) El movimiento de la estimación de pérdida de crédito esperada por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo Inicial		33,133	27,489
Provisión del ejercicio	24,25 y 28	2,498	6,003
Adquisición de subsidiaria	1.B	10,344	-
Castigos y otros		(6)	(1,704)
Recupero	28	(606)	(110)
Efecto de traslación y diferencia en cambio		(516)	1,455
<b>Saldo final</b>		<b>44,847</b>	<b>33,133</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

En opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación de pérdida de crédito esperada cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

- (i) El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y diversas al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es el siguiente:

	Vencidos, pero no deteriorados						Deteriorados
	Total	Ni vencidos, ni deteriorados	< 30 días	30-90 días	91-180 días	> 180 días	
2021	795,754	644,090	58,693	26,445	4,496	17,183	44,847
2020	675,679	553,876	43,286	21,229	13,273	10,882	33,133

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales, ver nota 34.B.

## 9. Inventarios, Neto

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Repuestos y suministros (a)	291,295	238,340
Productos en proceso (b)	202,151	154,520
Materia prima y auxiliares (c)	176,413	175,095
Productos terminados	38,958	38,901
Envases y embalajes	25,557	18,053
Inventarios por recibir	3,583	10,867
	<b>737,957</b>	<b>635,776</b>
Estimación para desvalorización de inventarios (d)	(62,401)	(59,724)
	<b>675,556</b>	<b>576,052</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 y propiedades, planta y equipo, neto", ver nota 13.
- (b) Los productos en proceso incluyen carbón, puzolana, yeso, arcilla, clinker en producción y caliza extraída de las canteras del Grupo que, de acuerdo con las estimaciones de la Gerencia del Grupo serán usados en el proceso productivo a corto plazo.
- (c) Las materias primas y auxiliares incluyen principalmente carbón importado y nacional, puzolana, fierro y clinker importado. Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo principalmente mantiene en stock carbón, agregados y clinker por aproximadamente S/ 43,142,000, S/ 20,151,000 y S/ 13,411,000 respectivamente (S/ 59,082,000, S/ 21,651,000 y S/ 21,098,000, respectivamente al 31 de diciembre de 2020).
- (d) El movimiento de la estimación para desvalorización de inventarios por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2021	2020
Saldo inicial		59,724	40,269
Provisión del ejercicio	24	4,174	18,771
Recupero	28	(157)	(954)
Efecto de traslación		(802)	1,638
Castigo		(538)	-
<b>Saldo final</b>		<b>62,401</b>	<b>59,724</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 2021 y de 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

**10. Gastos Contratados por Anticipado**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Seguros pagados por anticipado	16,560	11,405
Cargas diferidas y otros	6,788	3,935
	<b>23,348</b>	<b>15,340</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Master Builders Solutions Perú S.A.	209,520	209,520	30.00	30.00	11,414	11,609
Ferrocarril Central Andino S.A.	2,479,642	5,732,871	16.49	16.49	3,273	7,567
Ferrovías Central Andina S.A.	250,509	250,509	15.00	15.00	3,268	1,939
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	12,390	12,390	8.85	8.85	2,342	2,339
Otras	-	-	-	-	664	540
					<b>20,961</b>	<b>23,994</b>

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

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Saldo al 1 de enero	23,994	22,328
Participación en los resultados de subsidiaria	6,524	1,562
Reducción de capital	(4,294)	-
Dividendos recibidos	(5,392)	-
Otros ajustes a resultados acumulados	129	104
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>20,961</b>	<b>23,994</b>

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

<i>En miles de soles</i>	Master Builders Solutions Peru S.A.		Ferrocarril Central Andino S.A.		Ferrovías Central Andina S.A.		Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Total Activo	67,227	72,783	464,125	411,092	146,356	150,111	36,457	36,521
Total Pasivo	29,179	34,085	337,495	254,383	112,604	127,228	9,977	10,074
Total Patrimonio neto	38,048	38,698	126,630	156,709	33,752	22,883	26,480	26,447
Ventas netas	103,354	61,090	202,090	147,715	59,342	46,708	132	515
Utilidad (pérdida) del año	17,322	7,132	34,831	28,747	8,857	(800)	33	268

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

(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 2020		24,309	-	1,387	2,058	14,003	41,757
Adiciones		4,210	-	354	-	1,787	6,351
Retiros		-	-	(281)	-	(7)	(288)
Otros		(2,881)	-	-	-	-	(2,881)
Efecto de traslación		1,641	-	152	-	-	1,793
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>27,279</b>	<b>-</b>	<b>1,612</b>	<b>2,058</b>	<b>15,783</b>	<b>46,732</b>
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>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Al 1 de enero de 2020		3,494	-	304	410	7,061	11,269
Adiciones (c)		5,860	-	369	542	3,848	10,619
Retiros		-	-	(56)	-	(7)	(63)
Otros		1,767	-	-	-	-	1,767
Efecto de traslación		516	-	65	-	-	581
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>11,637</b>	<b>-</b>	<b>682</b>	<b>952</b>	<b>10,902</b>	<b>24,173</b>
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>
<b>Valor neto en libros</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>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>15,642</b>	<b>-</b>	<b>930</b>	<b>1,106</b>	<b>4,881</b>	<b>22,559</b>

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

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo al 1 de enero	22,978	28,254
Adiciones	10,805	6,261
Adquisición de subsidiaria, ver nota 1.B.	6,005	-
Pagos de arrendamiento	(15,876)	(11,125)
Otros	687	(1,946)
Diferencia en cambio	241	1,534
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>24,840</b>	<b>22,978</b>
<b>Clasificación según su vencimiento</b>		
Corriente	8,345	9,873
No corriente	16,495	13,105
	<b>24,840</b>	<b>22,978</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (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>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Costo de ventas	24	11,097	9,868
Gastos de administración	25	637	732
Gastos de ventas	26	39	19
		<b>11,773</b>	<b>10,619</b>

- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo sólo mantiene contratos de arrendamiento de pagos fijos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

<i>En miles de soles</i>		Concesiones		Cierre de	Edificios y	Instalaciones	Maquinaria	Unidades de	Muebles y	Equipos	Unidades	Obras en	Total
	<i>Nota</i>	mineras (a)	Terrenos	canteras	construcciones	diversas	y equipo	transportes	enseres	diversos	por recibir	curso	
<b>Costo</b>													
Al 1 de enero de 2020		106,508	981,154	31,008	3,806,477	160,620	4,550,870	627,742	24,546	162,575	2,487	256,999	10,710,986
Adiciones (c)		126	26,779	1,402	14,076	6,501	34,636	14,979	44	3,673	656	176,128	279,000
Transferencias (d)		-	52	-	10,678	2,599	70,497	16,526	12	4,203	(2,745)	(101,822)	-
Retiros y ventas (e)		-	-	-	(246)	(341)	(8,622)	(26,216)	(2)	(368)	(23)	(58,379)	(94,197)
Clasificación de repuestos y otros		-	-	(1,448)	1,958	-	49,620	(231)	-	2,097	-	(1,846)	50,150
Efecto de traslación		-	11,205	-	142,301	1,790	80,461	14,828	224	4,640	-	6,855	262,304
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>106,634</b>	<b>1,019,190</b>	<b>30,962</b>	<b>3,975,244</b>	<b>171,169</b>	<b>4,777,462</b>	<b>647,628</b>	<b>24,824</b>	<b>176,820</b>	<b>375</b>	<b>277,935</b>	<b>11,208,243</b>
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>5,047,233</b>	<b>678,793</b>	<b>25,872</b>	<b>191,023</b>	<b>415</b>	<b>251,236</b>	<b>12,000,990</b>
<b>Depreciación acumulada</b>													
Al 1 de enero de 2020		19,474	-	9,331	1,008,936	88,688	1,747,150	449,316	21,694	117,083	-	-	3,461,672
Adiciones (f)		125	-	1,628	100,083	12,402	252,674	51,987	663	9,439	-	-	429,001
Retiros y ventas (e)		-	-	-	(145)	(76)	(9,250)	(24,822)	(66)	(326)	-	-	(34,685)
Otros		-	-	-	24	-	(133)	(99)	(2)	(502)	-	-	(712)
Efecto de traslación		-	-	-	43,489	907	37,017	7,588	172	3,400	-	-	92,573
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>19,599</b>	<b>-</b>	<b>10,959</b>	<b>1,152,387</b>	<b>101,921</b>	<b>2,027,458</b>	<b>483,970</b>	<b>22,461</b>	<b>129,094</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,947,849</b>
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>2,332,473</b>	<b>500,814</b>	<b>23,534</b>	<b>141,832</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,509,361</b>
<b>Valor neto en libros</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>2,714,760</b>	<b>177,979</b>	<b>2,338</b>	<b>49,191</b>	<b>415</b>	<b>251,236</b>	<b>7,491,629</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>87,035</b>	<b>1,019,190</b>	<b>20,003</b>	<b>2,822,857</b>	<b>69,248</b>	<b>2,750,004</b>	<b>163,658</b>	<b>2,363</b>	<b>47,726</b>	<b>375</b>	<b>277,935</b>	<b>7,260,394</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponde principalmente a las concesiones de la Compañía por las canteras de Atocongo, Atocongo Norte, Pucará, Oyón, El Silencio 8, Selva Alegre, Cumbas y Pastaví (Unacem Ecuador) y Jicamarca (UNICON Perú).
- (b) Al 31 de diciembre de 2021, el valor en libros de los activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento y retroarrendamiento financiero ascienden a aproximadamente S/ 102,397,000 (S/ 152,511,000 al 31 de diciembre de 2020). Las adiciones durante el año 2021 incluyen aproximadamente S/ 64,237,000 (S/ 31,649,000 en el 2020) bajo arrendamiento y retroarrendamiento financiero. Los activos arrendados garantizan los pasivos por arrendamiento financiero, nota 16.A(b).
- (c) Las adiciones durante el año 2021, corresponden principalmente a:
- i. Proyectos del sistema de despolverización 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 multisiilo, 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Las adiciones durante el año 2020, correspondieron principalmente a:

- i. Proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del horno 2 incluyendo el filtro de mangas, migración del sistema de control del horno 2, modernización en central hidroeléctrica de Carpapata 1 y 2, mantenimiento mayor del horno 2 y techado de la cancha de clinker, correspondientes a la planta Condorcocha; así como a desembolsos realizados para los proyectos de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 1 y 3 del multisiilo, mantenimiento mayor del horno 1 y la reparación de la torre de clinker 1, correspondientes a la planta Atocongo por un total de aproximadamente S/ 69,644,000.
- ii. Adiciones de la subsidiaria Drake Cement por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$ 2,856,000 (equivalente a S/ 10,333,000) y ii) proyectos de construcción de nuevo almacén y proyecto integral de molino por aproximadamente US\$ 6,136,000 (equivalente a S/ 22,199,000).
- iii. Adiciones de la subsidiaria Drake Materials por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$ 2,499,000 (equivalente a S/ 9,040,000) y ii) proyecto de planta para producción de agregados por aproximadamente US\$ 3,879,000 (equivalente a S/ 14,034,000).
- iv. Adiciones de la subsidiaria Desert Ready Mix por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$ 1,254,000 (equivalente a S/ 4,535,000) y ii) adquisición de camiones mezcladores y otras unidades de transporte por aproximadamente US\$ 1,638,000 (equivalente a S/ 5,928,000).
- v. Adiciones de la subsidiaria Desert Aggregates por la adquisición de maquinarias, equipos y camiones cargadores por aproximadamente US\$ 2,167,000 (equivalente a S/ 7,841,000).
- vi. Adiciones de obras en curso de la subsidiaria Unacem Ecuador por la construcción de la estación de molienda N° 3, componente de motor-Cigüeñal, construcción de chimenea molino de cemento y opacímetro, por aproximadamente US\$ 1,481,000 (equivalente a S/ 5,358,000).
- vii. Adiciones de las subsidiarias UNICON Perú por: i) adquisiciones de camiones mixer S/ 5,878,000 y ii) Overhaul de camiones por aproximadamente S/ 8,723,000.
- viii. Adiciones de las subsidiarias CELEPSA y CERE por compromisos sociales asumidos mediante convenios marcos por la compra de terrenos por aproximadamente S/ 9,171,000.

(d) 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, neto".

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- 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.

Las transferencias del año 2020, corresponden principalmente a:

- i. La Compañía terminó los trabajos relacionados a los proyectos de implementación de alimentador para chancadora pensylvania, implementación de silo de cemento, instalación de polipastos en el precalentador de la línea 1, equipos para plantas de bloques de Ancieta y Cajamarquilla e instalación de nuevo sistema de arranque para motores de la prensa de rodillos 3 de crudo, correspondientes a la planta Atocongo, entre otros por aproximadamente S/ 10,077,000. Dichos proyectos fueron transferidos de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo, neto".
  - ii. UNICON Perú realizó la activación de mantenimientos mayores de camiones mixer, bombas y cargadores frontales por aproximadamente S/ 6,838,000 y planta dosificadora de concreto por aproximadamente S/ 1,841,000, las cuales fueron transferidos a los rubros correspondientes.
  - iii. CONCREMAX terminó los trabajos de overhaul de camiones y bombas por aproximadamente S/ 2,907,000 y overhaul de equipos de chancado por aproximadamente S/ 1,164,000, las cuales fueron transferidos a los rubros correspondientes.
  - iv. Unacem Ecuador, terminó los trabajos relacionados al proyecto Estación Molienda de Cemento # 3 por aproximadamente S/ 47,379,000 (equivalente a US\$ 13,095,000), dicho proyecto fue transferido de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras, propiedades, planta y equipo, neto".
- (e) 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 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.

Durante el 2020, se incluye principalmente las bajas de activos realizados por la Compañía por aproximadamente S/ 57,737,000 relacionados con la suspensión de los proyectos de la planta térmica de Atocongo y el plan integral de la concesión minera Cristina como consecuencia de la pandemia COVID-19.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (f) La depreciación de los ejercicios 2021 y 2020 ha sido distribuida de la siguiente forma:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Costo de ventas	24	432,496	412,457
Gastos de administración	25	14,561	11,946
Gastos de venta	26	121	148
Otros gastos	28	4,749	1,210
Inventarios		1,201	3,240
		<b>453,128</b>	<b>429,001</b>

- (g) Durante el año 2021, se capitalizaron intereses por aproximadamente S/ 4,348,000 (S/ 1,708,000 durante el 2020). 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 4.1 por ciento al 31 de diciembre de 2021 (3.0 por ciento al 31 de diciembre de 2020).
- (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, ver 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/ 100,000,000, con el Scotiabank Perú para garantizar el préstamo obtenido con esta entidad, ver 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, ver nota 16.A(b).
- (i) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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.

## 14. Activo Diferido por Desbroce, Neto

A continuación, presentamos el movimiento:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	
<b>Costo</b>		
Al 1 de enero de 2020		164,912
Adiciones		-
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>164,912</b>
Adiciones		-
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>164,912</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Al 1 de enero de 2020		(52,114)
Adiciones	24	(3,126)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>(55,240)</b>
Adiciones	24	(7,144)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>(62,384)</b>
<b>Valor neto en libros</b>		
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>102,528</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>109,672</b>

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía cuenta con tres componentes (canteras) identificables: Atocongo, Atocongo Norte y Pucará. Estas canteras mantienen un volumen específico de caliza y residuos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 15. Activos Intangibles, Neto

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

<i>En miles de soles</i>	Crédito mercantil (b)	Lista de clientes	Marca	Concesión para la generación de energía eléctrica (a)	Programa de protección ambiental	Costo de exploración	Software	Otros	Total
<b>Costo</b>									
Al 1 de enero de 2020	1,166,087	20,925	137,722	62,600	17,071	3,185	45,837	44,266	1,497,693
Adiciones	-	-	-	-	-	1,020	3,837	2,054	6,911
Otros	-	-	-	-	-	-	-	(348)	(348)
Efecto de traslación	6,052	-	12,779	-	-	296	498	561	20,186
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1,172,139</b>	<b>20,925</b>	<b>150,501</b>	<b>62,600</b>	<b>17,071</b>	<b>4,501</b>	<b>50,172</b>	<b>46,533</b>	<b>1,524,442</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	129	4,898	3,283	8,310
Otros	-	-	-	-	-	-	1,200	(212)	988
Retiros y bajas, ver nota 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>1,178,802</b>	<b>20,925</b>	<b>165,314</b>	<b>62,600</b>	<b>17,071</b>	<b>4,973</b>	<b>56,761</b>	<b>45,922</b>	<b>1,552,368</b>
<b>Amortización acumulada</b>									
Al 1 de enero de 2020	-	5,137	111	40,023	17,071	1,699	31,086	25,542	120,669
Adiciones (c)	-	2,177	30	1,484	-	1,245	4,876	1,913	11,725
Otros	-	-	-	-	-	-	(185)	-	(185)
Efecto de traslación	-	-	21	-	-	165	289	60	535
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>7,314</b>	<b>162</b>	<b>41,507</b>	<b>17,071</b>	<b>3,109</b>	<b>36,066</b>	<b>27,515</b>	<b>132,744</b>
Adiciones (c)	-	2,177	31	1,484	-	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>-</b>	<b>9,491</b>	<b>178</b>	<b>42,991</b>	<b>17,071</b>	<b>3,698</b>	<b>41,480</b>	<b>32,566</b>	<b>147,475</b>
<b>Valor neto en libros</b>									
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1,178,802</b>	<b>11,434</b>	<b>165,136</b>	<b>19,609</b>	<b>-</b>	<b>1,275</b>	<b>15,281</b>	<b>13,356</b>	<b>1,404,893</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1,172,139</b>	<b>13,611</b>	<b>150,339</b>	<b>21,093</b>	<b>-</b>	<b>1,392</b>	<b>14,106</b>	<b>19,018</b>	<b>1,391,698</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (a) Corresponde a los desembolsos efectuados para desarrollar el proyecto integral "El Platanal" consistente en la construcción de dos centrales hidroeléctricas y un sistema de embalses para la irrigación de tierras eriazas, así como para obtener la concesión definitiva para desarrollar la actividad de generación de energía eléctrica, la cual fue obtenida por la Compañía, mediante Resolución Suprema N° 130-2001-EM, de fecha 25 de julio de 2001. Con fecha 2 de octubre de 2003 se aprobó mediante Resolución Suprema N° 036-2003-EM el fraccionamiento de la concesión definitiva de generación eléctrica en dos concesiones de generación eléctrica independientes: G-1 "El Platanal" con una capacidad instalada de 220 megawatts y G-2 "Morro de Arica" con una capacidad instalada de 50 megawatts. Con fecha 12 de setiembre de 2006, se aprobó mediante Resolución Suprema N° 053-2006-EM, la transferencia, así como, la cesión en uso del proyecto "El Platanal" a su subsidiaria Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (CELEPSA) por un periodo de 25 años contados a partir del 30 de marzo de 2011. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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>			
<i>UGE</i>	<i>Categoría</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
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
Prefabricados Andinos S.A.	Prefabricados – Chile	3,207	3,207
Unicon UCUE Cía. Ltda.	Concreto – Ecuador	1,734	1,734
		<b>1,160,874</b>	<b>1,160,874</b>
Efecto de traslación		17,928	11,265
		<b>1,178,802</b>	<b>1,172,139</b>

Las variaciones en los saldos al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 con relación al año anterior se deben a las variaciones en el tipo de cambio por la conversión de las monedas funcionales de esos países a soles, según la metodología de conversión descrita en la nota 4.C(v).

### **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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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	11.62	3.28	37.46
Concremax S.A., SAG Concreto Premezclado S.A. y Entrepisos Lima S.A.C.	Concreto y agregados – Perú	8.31	5.1	18.05
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	7.33	6.0	25.0

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

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

#### - Margen EBITDA

Se basa en los valores históricos registrados en los años anteriores al inicio del período de presupuesto y se incrementa durante el período de presupuesto con las mejoras de eficiencia que se esperan por la mejora normal del proceso productivo tomando en consideración el país 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 2021 y de 2020, el importe en libros del crédito mercantil relacionados con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir provisiones por deterioro.

### Sensibilidad a los cambios en 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 2021 y 2020 ha sido distribuida de la siguiente forma:

En miles de soles	Nota	2021	2020
Costo de ventas	24	3,792	4,497
Otros gastos	28	3,075	4,037
Gastos de administración	25	3,517	2,789
Gastos de ventas	26	3,669	402
		<b>14,053</b>	<b>11,725</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 16. Otros Pasivos Financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

En miles de soles	Nota	2021			2020		
		Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Bonos y préstamos bancarias	16.A	360,721	3,227,779	3,588,500	679,405	3,345,632	4,025,037
Pagarés bancarios (a) y (b)		315,546	-	315,546	430,440	-	430,440
Sobregiros bancarios (c)		23,988	-	23,988	278	-	278
		<b>700,255</b>	<b>3,227,779</b>	<b>3,928,034</b>	<b>1,110,123</b>	<b>3,345,632</b>	<b>4,455,755</b>

- (a) Los pagarés bancarios corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo con tasas de interés fijas que fluctúan entre 2.35 y 3.68 por ciento anual, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo del Grupo. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo por entidad bancaria se compone de la siguiente manera:

En miles de soles	Moneda origen	Vencimiento	2021	2020
<b>Entidad financiera</b>				
Banco de Crédito del Perú	S/	Entre mayo 2022 y junio 2022	315,546	123,000
BBVA Perú	US\$	Mayo 2021	-	217,440
Scotiabank del Perú	S/	Mayo 2021	-	90,000
			<b>315,546</b>	<b>430,440</b>

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los intereses por pagar de los pagarés bancarios ascendieron a aproximadamente S/ 389,000 y S/ 2,926,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 17. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los gastos por intereses ascendieron aproximadamente a S/ 1,938,000 y S/ 9,502,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.
- (c) Al 31 de diciembre de 2021, los sobregiros corresponden principalmente a obligaciones de Skanon con diferentes entidades financieras en dólares estadounidenses por un total de US\$ 6,000,000 (equivalente a S/ 23,988,000).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### A. Bonos y préstamos bancarios

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

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Bonos corporativos (a)	467,533	465,307
Préstamos bancarios (b)	3,120,967	3,559,730
<b>Total</b>	<b>3,588,500</b>	<b>4,025,037</b>
Menos - Porción corriente	360,721	679,405
Porción no corriente	3,227,779	3,345,632

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo de los bonos corporativos se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	<b>Tasa de</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>interés anual %</b>	<b>Vencimiento</b>		
<b>Bonos</b>				
Bonos del Estado de Arizona (i)	Entre 1.6 y 1.95 + tasa variable	Setiembre 2035	459,770	416,760
Bonos corporativos peruanos (ii)	5.16	Marzo 2023	18,815	60,000
			<b>478,585</b>	<b>476,760</b>
Costo amortizado			(11,052)	(11,453)
			<b>467,533</b>	<b>465,307</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(iii).

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(iii).

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 2021 y de 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (ii) En el Directorio de fecha 16 de noviembre de 2021 la Compañía ofreció irrevocablemente a todos los titulares de los bonos corporativos correspondientes a la emisión denominada "Bonos Unión Andina de Cementos S.A.A. - Segunda Emisión" (los "Bonos"), efectuada en el marco del "Segundo Programa de Emisión de Instrumentos de Deuda", comprar la totalidad de los Bonos en circulación emitidos en el marco de la referida emisión. Con fecha 23 de noviembre de 2021 se efectuó la redención parcial de 8,237 bonos a un precio igual a 101.00 por ciento del principal. Adicionalmente, en la misma fecha, se pagaron todos los intereses devengados por aproximadamente S/ 446,000. Asimismo, producto del pago anticipado de los bonos, la Compañía pagó costos relacionados con la redención parcial por aproximadamente S/ 412,000.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Préstamos bancarios</b>							
	Octubre 2024						
Scotiabank del Perú	marzo 2025 y enero 2027	671,547	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	671,547	621,547
BBVA Perú	Enero 2027	533,357	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	533,357	323,357
Banco de Crédito del Perú	Octubre 2026	502,500	S/	Redención del bono del exterior	No presenta garantía	502,500	793,780
Banco Internacional del Perú	Enero 2027	228,385	S/	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	228,385	488,385
Citibank N.A. (i)	Octubre 2025	50,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	199,900	181,200
Santander S.A. (i)	Noviembre 2023	45,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	179,910	163,080
Santander S.A.	Marzo 2023	35,000	US\$	Capital de trabajo e inversiones	No presenta garantía	139,930	126,840
Banco de Crédito del Perú	Marzo 2022 y marzo 2027	34,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	No presenta garantía	135,932	123,216
Bank of Nova Scotia (i)	Setiembre 2025	30,000	US\$	Redención parcial del bono del exterior	No presenta garantía	89,955	103,284
Banco de Crédito e Inversiones (Chile)	Junio 2024	-	Pesos chilenos	-	Garantía sobre bienes inmuebles, ver nota 13(h)	79,192	-
Scotiabank del Perú	Abril 2025	72,000	S/	Financiamiento por la compra de UNICON Chile	Garantía sobre bienes inmuebles, ver nota 13(h)	50,400	72,000
BBVA Perú	Diciembre 2024	28,773	S/	-	No presenta garantía	28,773	28,773
Citibank N.A. (New York)	Julio 2024	-	US\$	-	No presenta garantía	27,487	31,559
Banco Internacional del Perú (ii)	Entre marzo 2023 y setiembre 2023	34,387	S/	Capital de trabajo	Reactiva Perú	17,379	39,387
Banco Scotiabank (Chile) (i)	Agosto 2022	4,000	US\$	-	Carta de crédito, ver nota 33.A(ii)	15,887	14,490
BBVA Banco Continental (i)	Diciembre 2023	-	Pesos colombianos	-	Carta de crédito, ver nota 33.A(ii)	11,857	11,496
Scotiabank (Chile)	Entre marzo 2022 y octubre 2023	-	Pesos chilenos	-	No presenta garantía	6,473	15,257
				Financiamiento por construcción de la Central Hidroeléctrica Maraón	-	-	102,756
Banco de Crédito del Perú (iii)	-	31,400	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	-	-	27,180
Scotiabank del Perú	-	47,500	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	-	-	24,571
Banco de Crédito del Perú	-	30,000	US\$	Refinanciamiento de pasivos financieros	-	-	11,461
Banco de Crédito del Perú (ii)	-	11,461	S/	Capital de trabajo	Reactiva Perú	-	10,000
Scotiabank del Perú (ii)	-	10,000	S/	Capital de trabajo	Reactiva Perú	-	70,050
Menores a S/ 10,000,000	-	-	-	-	-	59,303	-
						<b>2,978,167</b>	<b>3,383,659</b>
Costo amortizado						(10,577)	(15,800)
<b>Total</b>						<b>2,967,590</b>	<b>3,367,859</b>
<b>Retroarrendamiento financiero</b>							
Scotiabank (Chile)	Marzo 2024	-	Pesos chilenos	Bienes arrendados	-	2,283	3,315
Banco de Crédito del Perú	-	109,673	S/	Bienes arrendados	-	-	49,935
						<b>2,283</b>	<b>53,250</b>
Costo amortizado						-	(105)
						<b>2,283</b>	<b>53,145</b>
<b>Arrendamiento financiero</b>							
Consorcio Transmataro S.A. (Perú)	Julio 2039	-	US\$	Bienes arrendados	-	60,920	55,762
Scotiabank del Perú	Entre diciembre 2022 y diciembre 2024	-	-	Bienes arrendados	-	25,549	26,263
Banco de Crédito e Inversiones (Chile)(i)	Noviembre 2027	-	Pesos chilenos	Bienes arrendados	-	9,487	11,087
Banco Internacional del Perú	Entre enero 2022 y octubre 2022	-	-	Bienes arrendados	-	2,585	8,538
Menores a S/ 10,000,000						46,434	36,679
						<b>144,975</b>	<b>138,329</b>
<b>Factoring</b>							
						<b>6,119</b>	<b>397</b>
<b>Total</b>						<b>3,120,967</b>	<b>3,559,730</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (i) El Grupo firmó contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, nota 34.A.i.
  - (ii) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo mantiene un saldo de los préstamos a largo plazo por aproximadamente S/ 17,379,000 y S/ 60,848,000 con diversas entidades locales peruanas, a través del programa Reactiva Perú creado mediante Decreto Legislativo N° 1457 con la finalidad de dar respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez ante el impacto del COVID-19. Al 31 de diciembre de 2021 dichos préstamos devengan intereses entre 0.79 y 1.18 por ciento anual y vencen entre marzo 2023 y setiembre 2023 con un periodo de gracia de 12 meses.
  - (iii) El 6 de febrero de 2017, Celepsa Renovables S.R.L. firmó un contrato de préstamo con el Banco de Crédito del Perú por un importe de US\$ 31,400,000. El 24 de diciembre de 2021, la subsidiaria prepagó el préstamo.
- (c) Los resguardos financieros aplicables a los pasivos financieros locales son de seguimiento trimestral, semestral y anual y deben ser calculados sobre la base de la información financiera separada y/o consolidada de la Compañía y sus subsidiarias y las metodologías de cálculo requerido por cada entidad financiera.
- (i) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera separada son los siguientes:

### ***Unión Andina de Cementos S.A.A.***

- Mantener un ratio de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual entre 1.2 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de intereses mayor o igual a 3.0 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor 5.0 veces.

### ***Unacem Ecuador S.A.***

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

### ***Unión de Concreteras S.A.***

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

### ***Concremax S.A.***

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

### ***Unicon Chile S.A.***

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ***Prefabricados Andinos Perú S.A.***

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

### ***Compañía Eléctrica El Platana S.A (solo hasta el 31 de diciembre de 2020).***

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

- (ii) Al 31 de diciembre de 2021, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera consolidada son los siguientes:

### ***Unión Andina de Cementos S.A.A. y subsidiarias***

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor a 1 vez para el año 2020, 1.10 veces para el año 2021 y 1.20 veces desde el año 2022 en adelante.
- Mantener un índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual a 6.75 veces para el año 2020, 4.75 veces para el año 2021 y 4.0 veces para el año 2022 y 3.75 veces desde el año 2023 en adelante.

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

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1 vez.

En opinión de la Gerencia del Grupo, la Compañía y subsidiarias han cumplido con los resguardos financieros al 31 de diciembre de 2021, con excepción de Unicon Chile y PREANSA Perú, cuya obligación vence en el 2022 y 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 sus Subsidiarias. Al 31 de diciembre de 2020, Unacem, GEA, PREANSA Perú y Unicon Chile no cumplieron con algunos de sus resguardos financieros, la Compañía y sus subsidiarias mencionadas obtuvieron las dispensas debidamente aprobadas y otorgadas por los bancos acreedores, a efectos de que el incumplimiento de los resguardos financieros no constituya "Incumplimiento" o "Evento de incumplimiento", (según lo establecido en los respectivos contratos de préstamos).

- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/ 19,435,000 y S/ 18,261,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 17.

Los intereses generados por los bonos y préstamos bancarios durante el 2021 y 2020, ascendieron aproximadamente a S/ 168,292,000 y S/ 184,515,000, respectivamente y se incluye en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	4,455,755	4,142,003
Adiciones	1,985,106	1,407,623
Adiciones de arrendamientos financieros	64,237	31,649
Pagos	(2,727,225)	(1,272,167)
Costo amortizado	6,970	(535)
Efecto de diferencia en cambio y de traslación	148,256	142,920
Adquisición de subsidiaria, ver nota 1.B.	241	-
Otros	(5,306)	4,262
<b>Saldo final</b>	<b>3,928,034</b>	<b>4,455,755</b>

(f) 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.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2,52 a 8.06 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses y libor a 1 mes más un margen que fluctúa entre 1.5 a 2.60 por ciento) y a tasa fija entre 1 a 12 por ciento.

**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>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por pagar comerciales (a)		556,438	452,630
Dividendos por pagar	22(f)	87,846	11,668
Remuneraciones y vacaciones por pagar		56,101	52,943
Anticipos de clientes (b)		41,398	33,464
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar		25,381	12,893
Cuenta por pagar por compra de propiedades, planta y equipo		22,746	20,942
Intereses por pagar	16(b) y 16.A(d)	19,824	21,187
Cuentas por pagar a relacionadas	31(b)	19,583	22,753
Compromisos con comunidades		16,855	17,621
Impuesto general a las ventas por pagar		11,977	15,399
Préstamos por pagar a terceros		9,356	13,321
Remuneración del Directorio		6,439	1,247
Intereses por instrumentos financieros por pagar		2,474	2,198
Otras cuentas por pagar		19,100	10,908
		<b>895,518</b>	<b>689,174</b>
<b>Clasificación por vencimiento:</b>			
Corriente		857,568	646,626
No corriente		37,950	42,548
		<b>895,518</b>	<b>689,174</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (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 2021 y de 2020, los saldos relacionados con estas operaciones ascienden a S/ 96,271,000 y S/ 67,357,000, respectivamente.

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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/ 17,157,000 y S/ 20,325,000 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020. Estos anticipos son descontados de las valorizaciones por los despachos de concreto durante los primeros meses del año 2022 y 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, los anticipos recibidos comprenden principalmente a Consorcio Checsac-CCCC4TH S.A.C., China Railway n° 10, Constructora Jaor, Edificaciones JK S.A.C., Corporación Inmobiliaria Sudamérica (Edificaciones JK S.A.C., Consorcio Puente de Loreto, Consorcio Santa Fe, Consorcio PTA Pachacutec, Grinor S.A. al 31 de diciembre de 2020).

En garantía del cumplimiento de estos contratos, esta subsidiaria ha entregado fianzas bancarias a favor de sus clientes por aproximadamente S/ 11,857,000 al 31 de diciembre de 2021 (aproximadamente S/ 16,710,000 al 31 de diciembre de 2020).

### ***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 2021 y de 2020, el saldo es de aproximadamente S/ 4,096,000 y S/ 6,323,000, respectivamente.

### ***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/ 10,405,000 (S/ 3,386,000 al 31 de diciembre de 2020).

### ***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/ 1,979,000 (aproximadamente S/ 910,000 al 31 de diciembre de 2020). 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 Andina de Cementos S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 18. Ingresos Diferidos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cemento y Clinker	750	12,728
Otros	257	834
Retroarrendamiento financiero (a)	-	2,325
	<b>1,007</b>	<b>15,887</b>

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

### 19. Provisiones

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	Corriente		No corriente	
	2021	2020	2021	2020
Participaciones de los trabajadores (a)	71,952	37,964	-	-
Provisión por cierre de canteras y remediación ambiental (c)	7,029	6,341	36,556	39,109
Compensación por tiempo de servicios	4,714	4,371	-	-
Jubilación patronal de trabajadores (b)	-	-	22,588	18,995
Provisión por desahucio de trabajadores (b)	-	-	5,629	4,495
Otras provisiones	5,119	8,278	5,716	931
	<b>88,814</b>	<b>56,954</b>	<b>70,489</b>	<b>63,530</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., 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 2021 y 2020 asciende aproximadamente a S/ 101,269,000 y S/ 45,740,000, respectivamente, y se registra en el estado consolidado de resultados, ver nota 27.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los beneficios a empleados, por las subsidiarias del Ecuador, correspondían a:

### **Jubilación patronal de trabajadores**

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

### **Desahucio de trabajadores**

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

La Gerencia efectuó las provisiones en base de estudios realizados por especialistas actuariales utilizando las siguientes hipótesis actuariales, para los ejercicios 2021 y 2020:

<i>En porcentajes</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Tasa de descuento	3.06	3.20
Tasa de incremento salarial	3.00	1.40
Tabla de mortalidad e invalidez (*)	Tabla IESS	Tabla IESS
Tasa de rotación (promedio)	4.95 y 16.04	4.17 y 18.79
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.

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos

<b>Tasa de descuento</b>	<b>Jubilación Patronal</b>		<b>Desahucio</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	468	396	137	84
Impacto % en el OBD (tasa de descuento+ 0.5%)	2%	2%	2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	(436)	(372)	(125)	(81)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento-0.5%)	-2%	-2%	-2%	-2%

<b>Tasa de incremento salarial</b>	<b>Jubilación Patronal</b>		<b>Desahucio</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	476	407	125	88
Impacto % en el OBD (tasa de descuento+ 0.5%)	2%	2%	2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	(316)	(266)	(117)	(84)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento-0.5%)	-2%	-2%	-2%	-2%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (c) Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo a la legislación peruana el Grupo mantiene en Perú una provisión para el costo futuro del cierre de sus canteras a realizar por la Compañía entre 3 y 33 años, y provisión por desmantelamiento de plantas y canteras por Unicon Perú entre 5 y 22 años (entre 6 y 23 años al 31 de diciembre de 2020) y por Concremax 3 años. Dichas compañías mantienen saldos por aproximadamente S/ 29,756,000, S/ 7,402,000 y S/ 2,232,000, (S/ 32,811,000, S/ 7,341,000 y S/ 1,432,000 al 31 de diciembre de 2020), respectivamente.

Adicionalmente, la Ley de Gestión Ambiental y del Reglamento Ambiental para Actividades Mineras en Ecuador, obliga al cumplimiento de un plan de restauración por las concesiones de Selva Alegre, Cumbas y Pastaví, las mismas que mantienen un plan futuro de cierre de acuerdo a la evaluación de dichas canteras, los periodos de concesión son de 22, 21 y 22 años, respectivamente, por aproximadamente S/ 3,051,000 y S/ 2,650,000, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente.

Asimismo, Unicon Chile mantiene una provisión por el costo futuro por desmantelamiento de sus plantas por 7 años, por aproximadamente S/ 1,144,000 y S/ 1,216,000 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente.

Sobre la base del entorno económico actual se adoptaron supuesto 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 de cierre de canteras dependerán finalmente de los precios de mercado futuros para las obras necesarias de abandono que reflejarán las condiciones del mercado en el momento relevante. Además, el momento real del cierre dependerá de cuando la cantera deje de producir en valores económicamente viables.

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo reconoció el efecto por actualización por pasivo de cierre de canteras por aproximadamente S/ 1,862,000 (S/ 1,762,000 durante el año 2020), 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 20. Impuesto a las Ganancias

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

	Nota	Efecto en estado					Saldo al 31 de diciembre de 2020	Efecto en estado					Saldo al 31 de diciembre de 2021
		Saldo al 1 de enero de 2020	consolidado de resultados	Efecto de traslación	Cargo a resultados integrales	Otros		consolidado de resultados	Efecto de traslación	Cargo a resultados integrales	Adquisición de subsidiaria	Otros	
<i>En miles de soles</i>													
<b>Activo por impuesto a las ganancias diferido</b>													
Pérdida tributaria arrastrable	33.C.(iv)(c)	246,442	18,550	15,269	-	(9)	280,252	13,867	17,614	-	-	-	311,733
Desvalorización de inventario		10,883	5,256	412	-	-	16,551	1,348	(253)	-	-	-	17,646
Instrumentos financieros derivados		8,200	1,032	98	4,852	-	14,182	1,151	19	(6,049)	-	-	9,303
Provisión para vacaciones		11,164	(1,430)	61	-	-	9,795	(1,855)	(59)	-	129	-	8,010
Gastos pre-operativos		6,848	-	-	-	-	6,848	-	-	-	-	-	6,848
Provisión para cierre de cantera		3,984	872	53	-	-	4,909	1,429	39	-	-	-	6,377
Jubilación patronal y desahucio		1,280	568	128	-	-	1,976	90	217	31	-	-	2,314
Amortización de intangibles		1,204	(157)	(3)	-	-	1,044	112	13	-	-	-	1,169
Ingreso diferido		1,338	(1,053)	30	-	-	315	517	(58)	-	-	-	774
Otras provisiones		18,752	4,720	1,097	(1,752)	(519)	22,298	(1,680)	156	-	2,887	(49)	23,612
<b>Total activo por impuesto a las ganancias diferido</b>		<b>310,095</b>	<b>28,358</b>	<b>17,145</b>	<b>3,100</b>	<b>(528)</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>Pasivo por impuesto a las ganancias diferido</b>													
Diferencia entre la base tributaria y financiero por activo fijo		(689,545)	37,638	(4,577)	-	-	(656,484)	18,974	(4,836)	-	(14,431)	-	(656,777)
Marca, lista de clientes y otros intangibles		(49,352)	101	(3,754)	-	-	(53,005)	2,141	(4,647)	-	-	-	(55,511)
Activo diferido por desbroce		(33,275)	707	-	-	-	(32,568)	1,986	-	-	-	-	(30,582)
Intereses capitalizados		(31,963)	1,653	-	-	-	(30,310)	814	-	-	-	-	(29,496)
Comisiones diferidas		(1,680)	(53)	-	-	-	(1,733)	(1,222)	-	-	-	-	(2,955)
Otras provisiones		(2,049)	229	(8)	-	-	(1,828)	295	77	-	772	-	(684)
<b>Total movimiento de pasivos diferidos, netos</b>		<b>(807,864)</b>	<b>40,275</b>	<b>(8,339)</b>	<b>-</b>	<b>-</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>Total pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto</b>		<b>(497,769)</b>	<b>68,633</b>	<b>8,806</b>	<b>3,100</b>	<b>(528)</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>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

- (a) El gasto de la provisión por impuesto a las ganancias por los años 2021 y 2020 mostrado en el estado consolidado de resultados está conformado por:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Corriente		(250,196)	(117,014)
Diferido		37,967	68,633
		<b>(212,229)</b>	<b>(48,381)</b>
Regalías mineras	33.E	(4,116)	(3,085)
		<b>(216,345)</b>	<b>(51,466)</b>

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

<i>En miles de soles</i>	<b>Activo diferido, neto</b>		<b>Pasivo diferido, neto</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Subsidiaria</b>				
Skanon Consolidado	181,437	154,422	-	-
Prefabricados Andinos S.A.	7,395	7,778	-	-
Unicon Chile S.A.	3,862	5,239	-	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	4,714	3,951	-	-
Celepsa Renovables S.R.L.	3,754	3,358	-	-
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2,017	735	-	-
Ecorer S.A.C.	1,510	607	-	-
Depósito Aduanero Conchán S.A.	649	558	-	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.	24	337	-	-
Transportes Lurín S.A.	144	138	-	-
Entrepisos Lima S.A.	35	91	-	-
Minera Adelaida S.A.	77	74	-	-
Inversiones Imbabura S.A.	303	6	-	-
Ambiental Andina S.A.C.	4	4	-	-
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	-	571	41	-
Unión Andina de Cementos S.A.A.	-	-	401,849	419,820
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	-	-	95,635	85,484
Unacem Ecuador S.A. y subsidiarias	-	-	66,253	62,378
Unión de Concreteras S.A.	-	-	7,003	8,949
Unicon Chile S.A.	-	-	7,665	6,811
Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A.	-	-	4,926	4,923
Unacem Chile S.A. y subsidiaria	-	-	2,987	-
Concremax S.A.	-	-	3,389	1,545
UNICON UCUE Cia. Ltda.	-	-	2,943	3,162
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S	-	-	598	629
Vigilancia Andina S.A.	-	-	329	223
Eliminaciones	479	(541)	1,005	1,162
	<b>206,404</b>	<b>177,328</b>	<b>594,623</b>	<b>595,086</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (c) A continuación, se presenta, para los años 2021 y 2020, la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>791,100</b>	<b>167,412</b>
Impuesto a las ganancias según tasa tributaria (*)	(226,384)	(46,114)
Impacto tributario de partidas permanentes	14,155	(2,267)
Efecto de regalías mineras	(4,116)	(3,085)
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>(216,345)</b>	<b>(51,466)</b>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 21. Participaciones No Controladoras

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

<i>En miles de soles</i>	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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Compañía</b>										
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (B)	4.20	4.77	26,834	9,032	1,123,722	858,678	66,362	24,110	147,791	67,231
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. y Subsidiarias (B)	10.00	10.00	41,912	4,931	786,514	744,808	4,344	525	79,090	74,952
Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias(B)	6.62	6.62	52,001	(19,016)	409,904	410,014	4,246	(896)	31,620	33,190
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y Subsidiaria	50.00	49.98	(4,812)	(5,308)	12,090	17,961	(2,406)	(2,653)	6,045	8,977
Prefabricados Andinos S.A.	50.00	49.00	6,667	2,766	13,333	10,139	3,333	1,355	6,666	4,967
Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias (B)	0.65	0.95	114,132	81,798	1,688,935	1,553,524	762	800	4,377	4,805
Staten Island Company, Inc. y Subsidiarias	-	100	-	10,899	-	103,105	-	9,634	-	9,362
							<b>76,641</b>	<b>32,875</b>	<b>275,589</b>	<b>203,484</b>

- B. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo de las participaciones no controladoras en la utilidad y patrimonio de cada compañía, incluyen las participaciones minoritarias arrastrables de cada consolidado de las subsidiarias. Durante el año 2021, Inversiones Imbabura S.A. adquirió 128,000 acciones de Unacem Ecuador S.A. por aproximadamente US\$ 1,259,000 (equivalente a S/ 4,912,000). Durante el año 2020, Inversiones Imbabura S.A. adquirió 67,000 acciones de Unacem Ecuador S.A. por aproximadamente US\$ 661,000 (equivalente a S/ 2,387,000).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

## 22. Patrimonio Neto

### A. Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 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 2020	
	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	428,472,731	23.57
Otros	473,855,486	26.06
	<b>1,818,127,611</b>	<b>100.00</b>

Al 31 de diciembre de 2021, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/ 2.40 (S/ 1.55 al 31 de diciembre de 2020).

### 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/ 34,600,000, sin exceder del 2 por ciento de acciones emitidas y dentro del plazo que vence el 31 de diciembre 2021. En sesión de Directorio de fecha 22 de diciembre de 2021 se acordó extender el plazo del programa de compra hasta el 30 de junio de 2022. 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 Directorio de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene 7,289,000 acciones en tesorería equivalente a S/ 11,610,000. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no mantenía acciones en tesorería.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 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 las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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, ver nota 34.A.i.

### F. Distribución de dividendos

A continuación, se presenta la información de los dividendos distribuidos en los años 2021 y 2020:

#### 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.

#### Dividendos 2020

<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>			
31 de enero 2020	23,636	04.03.2020	0.013
	<b>23,636</b>		

Como parte de las medidas ante la emergencia del COVID-19, la Compañía en el mes de abril de 2020 decidió suspender la repartición trimestral de dividendos a los accionistas, reanudándose la repartición trimestral de dividendos en el primer trimestre del año 2021 .

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.

Durante el año 2021, las subsidiarias de 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. Durante el ejercicio 2020, la subsidiaria de Unacem Ecuador distribuyó dividendos a sus accionistas no controladores por aproximadamente S/ 319,000.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre de 2021, se mantiene un saldo pendiente de pago de dividendos por aproximadamente S/ 87,846,000 (S/ 11,668,000 al 31 de diciembre de 2020), ver nota 17.

### 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 2021 y de 2020, la diferencia en cambio resultante por cada subsidiaria del exterior atribuible al patrimonio controlador es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias	278,205	179,578
Inversiones Imbabura S.A. y Subsidiarias	155,764	96,965
Staten Island Company, Inc. y Subsidiarias	-	10,537
Inversiones en Concreto y Afines S.A. y Subsidiarias	(2,623)	2,475
Unacem Chile S.A. y Subsidiaria	1,555	-
Prefabricados Andinos Perú S.A. y Subsidiaria	(1,071)	(542)
Prefabricados Andinos S.A.	(1,630)	(1,090)
	<b>430,200</b>	<b>287,923</b>

El efecto en el estado consolidado de resultados integrales de los años 2021 y 2020 atribuible al patrimonio controlador ascendió a una ganancia y una pérdida por aproximadamente S/ 142,277,000 y S/ 125,255,000, 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.

## 23. Ventas Netas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Segmentos</b>		
Cemento	2,940,125	2,077,972
Concreto	1,908,371	1,305,622
Energía y potencia	199,631	173,901
Otros servicios	18,042	17,814
	<b>5,066,169</b>	<b>3,575,309</b>
<b>Momento del reconocimiento de ingresos</b>		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	4,753,146	3,318,184
Prestación de servicio en un punto en el tiempo	313,023	257,125
	<b>5,066,169</b>	<b>3,575,309</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

**24. Costo de Ventas**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	9	193,421	354,805
<b>Costo de producción</b>			
Consumo de materias primas		847,692	604,806
Gastos de personal	27(a)	615,135	485,776
Combustible		562,549	288,011
Depreciación	13(f)	432,496	412,457
Costo de mantenimiento		294,329	168,746
Transporte y fletes		180,956	113,485
Energía eléctrica		146,860	99,717
Consumo de envases		110,858	82,533
Adquisición de subsidiaria	1.B	10,345	-
Depreciación de activos por derecho de uso	12(c)	11,097	9,868
Preparación de canteras		11,028	4,267
Depreciación por activo diferido por desbroce	14	7,144	3,126
Estimación para desvalorización de inventarios	9(d)	4,174	18,771
Amortización	15(c)	3,792	4,497
Gastos por regalías	33.E	3,474	2,323
Pérdida de crédito esperada	8(h)	760	-
Otros gastos de fabricación		364,004	268,779
Inventario final de productos terminados y en proceso	9	(241,109)	(193,421)
		<b>3,559,005</b>	<b>2,728,546</b>

**25. Gastos de Administración**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gastos de personal	27(a)	169,030	125,494
Servicios prestados por terceros		71,547	57,518
Cargas diversas de gestión		23,713	15,508
Donaciones		21,717	13,864
Depreciación	13(f)	14,561	11,946
Tributos		13,636	12,465
Amortización	15(c)	3,517	2,789
Estimación por pérdida crediticia esperada	8(h)	1,584	5,136
Depreciación de activos por derecho en uso	12(c)	637	732
Otros		5,226	3,996
		<b>325,168</b>	<b>249,448</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 26. Gastos de Ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Publicidad y marketing (a)		47,897	40,120
Gastos de personal	27(a)	38,482	30,235
Gastos de exportación de clínker		5,817	6,906
Amortización	15(c)	3,669	402
Depreciación	13(f)	121	148
Depreciación de activos por derecho en uso	12(c)	39	19
Otros		14,676	11,491
		<b>110,701</b>	<b>89,321</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>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Remuneraciones		464,793	389,532
Participación a los trabajadores	19(a)	101,269	45,740
Aportes patronales		56,472	44,588
Gratificaciones		49,922	43,416
Vacaciones		30,262	30,897
Compensación por tiempo de servicios		28,492	25,045
Asistencia médica		23,454	19,658
Movilidad y alimentación		22,534	15,128
Bonificaciones		15,455	12,045
Honorarios y dietas de Directorio		9,289	812
Jubilación patronal y desahucio		2,326	2,605
Otros gastos de personal		19,256	14,458
		<b>823,524</b>	<b>643,924</b>

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Costo de ventas	24	615,135	485,776
Gastos de administración	25	169,030	125,494
Gastos de ventas	26	38,482	30,235
Otros gastos	28	877	2,419
		<b>823,524</b>	<b>643,924</b>

- (b) El menor gasto del año 2020 se relaciona a la estrategia de la gerencia para enfrentar la pandemia por COVID-19.
- (c) El número promedio de trabajadores del Grupo durante los años 2021 y 2020 fue de 5,870 y 5,704, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

**28. Otros Ingresos y Otros Gastos**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Otros ingresos</b>			
Ingreso por dividendos	31	20,878	-
Venta de activo fijo, mercaderías y suministros		13,364	4,057
Plusvalía negativa	1.B.	9,447	-
Ingreso por servicios		3,573	10,022
Indemnización de seguro		3,168	27
Ingreso de ejercicios anteriores		1,446	3,769
Ingreso por alquileres		710	1,317
Ingreso por retroarrendamiento financiero		703	1,791
Recupero de estimación de crédito esperada	8(h)	606	110
Recupero de estimación para desvalorización de inventarios	9(d)	157	954
Otros menores		15,598	7,235
		<b>69,650</b>	<b>29,282</b>
<b>Otros gastos</b>			
Sanciones administrativas fiscales		(7,908)	(1,503)
Costo de enajenación de activo fijo, mercaderías y suministros		(7,660)	(3,014)
Impuesto por recuperación económica por Covid19 en Ecuador		(6,855)	-
Depreciación	13(f)	(4,749)	(1,210)
Fondo de compensación minera		(4,654)	-
Demurrage por importación de clínker		(3,765)	-
Baja de intangibles	15	(3,316)	-
Amortización	15(c)	(3,075)	(4,037)
Donaciones		(1,199)	(543)
Gastos de personal	27(a)	(877)	(2,419)
Estimación por pérdida crediticia esperada	8(h)	(154)	(867)
Gasto de ejercicios anteriores		(43)	(3,251)
Indemnizaciones		-	(2,633)
Baja de activos	13(e)	-	(57,737)
Otros menores		(26,142)	(11,573)
		<b>(70,397)</b>	<b>(88,787)</b>

**29. Ingresos Financieros**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Intereses sobre depósitos y préstamos por cobrar		3,832	4,189
Intereses por instrumentos financieros derivados (Swap)	34.A.i y ii	1,399	293
Ganancia por valor razonable de instrumentos financieros derivados	34.A.i y ii	473	2,459
Intereses por devoluciones de reclamos tributarios		-	351
Otros		1,546	1,549
		<b>7,250</b>	<b>8,841</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 30. Gastos Financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Intereses por bonos y préstamos bancarios	16.A(d)	168,292	184,515
Intereses por instrumentos derivados-Swap	34.A.i y ii	18,195	14,425
Comisiones por estructuración de otros pasivos financieros (a)		12,971	6,896
Intereses por reclamos de tributos		9,668	-
Pérdida por valor razonable de instrumentos financieros derivados	34.A.i y ii	4,372	2,473
Comisión por pre-pago de préstamo		3,938	-
Intereses por pagarés bancarios	16(b)	1,938	9,502
Pérdida por actualización de pasivo por cierre de canteras	19(c)	1,862	1,762
Gastos relacionados con los bonos		884	432
Intereses por pasivos por derecho en uso		694	489
Otros menores		6,337	9,868
		<b>229,151</b>	<b>230,362</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a las comisiones por estructuración devengadas en el periodo por los préstamos mantenidos por la Compañía por aproximadamente S/ 9,856,000 (al 31 de diciembre de 2020 a las comisiones por estructuración devengadas en el periodo por los préstamos mantenidos por la Compañía por aproximadamente S/ 4,809,000).

### 31. Transacciones con Empresas Relacionadas

- (a) Las principales transacciones con relacionadas durante los años 2021 y 2020 fueron las siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ingresos</b>			
<b>Ventas de cemento</b>			
La Viga S.A.		474,850	366,661
Asociación Unacem		140	104
<b>Dividendos ganados</b>	28		
Ferrocarril Central Andino S.A.		20,878	-
Master Builders Solutions Perú S.A.		5,392	-
Otros		3	-
<b>Costos y/o gastos</b>			
<b>Donaciones otorgadas</b>			
Asociación Unacem		22,550	12,857
<b>Compra de aditivos</b>			
Master Builders Solutions Perú S.A.		48,763	34,040
<b>Comisiones y fletes por venta de cemento</b>			
La Viga S.A.		29,793	22,734
<b>Otros gastos</b>			
Master Builders Solutions Perú S.A.		4,200	3,808
Compañía Inversiones Santa Cruz S.A.		132	132
<b>Otros ingresos</b>			
Master Builders Solutions Perú S.A.		1,423	1,427
Asociación Unacem		252	250
La Viga S.A.		201	190

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo mantenía los siguientes saldos con sus relacionadas:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>8</b>		
La Viga S.A.		30,252	29,428
Master Builders Solutions Perú S.A.		302	242
Otras menores		946	941
		<b>31,500</b>	<b>30,611</b>
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>17</b>		
Master Builders Solutions Perú S.A.		16,151	18,873
La Viga S.A.		3,415	3,849
Otras menores		17	31
		<b>19,583</b>	<b>22,753</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 2021 ascendieron aproximadamente a S/ 29,976,000 (aproximadamente S/ 18,674,000 durante el año 2020), las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.
- (e) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Numerador</b>		
Utilidad atribuible a las acciones comunes	498,114	83,071
<i>En miles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Denominador</b>		
Promedio de acciones comunes en circulación	1,818,128	1,818,128
<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Utilidad neta por acción básica y diluida	0.274	0.046

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene 7,289,000 acciones de tesorería con un promedio de 72 días. Durante el 2020, no hubo adquisición de acciones de tesorería.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

#### **A. Compromisos financieros y de compra**

- (i) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene las siguientes cartas fianzas:
- Carta fianza a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$ 1,905,000, equivalente a S/ 7,616,000 con vencimiento en enero de 2023, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (al 31 de diciembre de 2020 US\$ 1,678,000 equivalente a S/ 6,071,000 con vencimiento en enero de 2021).
  - Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$ 4,608,000 equivalente a S/ 15,504,000 con vencimiento en enero de 2022 y S/ 2,919,000 con vencimiento en diciembre de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (al 31 de diciembre de 2020 US\$ 4,123,000 equivalente a S/ 14,917,000, con vencimiento en enero de 2021).
  - Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/ 1,604,000 con vencimiento durante el año 2022 (al 31 de diciembre de 2020 S/ 1,306,000 con vencimiento durante el año 2021).
- (ii) Las subsidiarias mantienen las siguientes cartas fianzas vigentes:
- Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras por cuenta de UNICON Perú y CONCREMAX con el objeto de garantizar el suministro de concreto a ciertos clientes, al 31 de diciembre de 2021 por aproximadamente S/ 100,755,000 (S/ 81,784,000 al 31 de diciembre de 2020).
  - Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras por cuenta de ENTREPISOS con el objeto de garantizar el suministro de losas y prefabricados a ciertos clientes, al 31 de diciembre de 2021 por aproximadamente S/ 2,797,000 (S/ 1,302,000 al 31 de diciembre de 2020).
  - Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras por cuenta de Depósito Aduanero Conchán S.A.C garantizando sus obligaciones generadas en el ejercicio de sus funciones como almacén aduanero de conformidad con la Ley General de Aduanas, su reglamento y demás disposiciones administrativas aplicables por US\$ 100,000, equivalente aproximadamente a S/ 400,000 (US\$ 100,000, equivalente a S/ 362,000 al 31 de diciembre de 2020).
  - 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 2022, emitida por el Scotiabank del Perú con la finalidad de garantizar el contrato de transformación eléctrica para instalaciones del sistema complementario de transmisión.
  - Con fecha 23 de setiembre de 2016, el Banco Scotiabank Chile aprobó una línea de crédito de hasta US\$ 4,000,000 a favor de PREANSA Chile, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el Scotiabank del Perú, cuyo vencimiento es setiembre de 2022.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- 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 2023.
- Al 31 de diciembre de 2021, la subsidiaria Vigilancia Andina S.A. mantiene cartas fianza emitidas por instituciones financieras garantizando el pago de remuneraciones del personal bajo intermediación laboral a clientes por S/ 2,661,000 (S/ 2,514,000 al 31 de diciembre de 2020).

### (iii) 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), que 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.

### (iv) 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 2021 y de 2020.

### (v) Opción de Compra

De conformidad con la tercera adenda del acuerdo de operación (Restated Limited Liability Company Operating Agreement) de Drake Cement del 1 de setiembre de 2007, Skanon tiene la opción de compra de la participación minoritaria en Drake Cement. A partir del 1 de enero de 2009, Skanon tiene la opción, pero no la obligación, de comprar la participación de los accionistas minoritarios, en cualquier momento a valor razonable. El valor razonable será determinado por mutuo acuerdo de los miembros en la junta general de accionistas. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, Drake Cement no ha ejercido esta opción.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### B. Arrendamientos financieros

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

	2021		2020	
	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	48,398	35,876	99,754	86,146
Entre un año y más años	229,088	111,382	212,439	105,328
<b>Total, pagos a efectuar</b>	<b>277,486</b>	<b>147,258</b>	<b>312,193</b>	<b>191,474</b>
Menos – costos financieros	(130,228)	-	(120,719)	-
<b>Valor de los pagos mínimos por arrendamientos</b>	<b>147,258</b>	<b>147,258</b>	<b>191,474</b>	<b>191,474</b>

### C. Situación tributaria

- (i) 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 2021 y de 2020, la tasa de impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países que operan la Compañía y sus Subsidiarias es:

En porcentajes	Tasas tributarias	
	2021	2020
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.

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

Con base en el análisis de las operaciones del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Grupo al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

	<b>Período sujeto a fiscalización</b>
<b>En Perú</b>	
Unión Andina de Cementos S.A.A.	2016 – 2021
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	2016 – 2021
Celepsa Renovables S.R.L.	2017 – 2021
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2017 – 2021
Unión de Concreteras S.A.	2016 – 2021
Concremax S.A.	2016 – 2021
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	2017 – 2021
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	2017 – 2021
Transportes Lurín S.A.	2017 – 2021
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2017 – 2021
Inversiones Imbabura S.A.	2017 – 2021
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	2017 – 2021
ARPL tecnología Industrial S.A.	2017 – 2021
Vigilancia Andina S.A.	2017 – 2021
Entrepisos Lima S.A.C.	2017 – 2021
<b>En Ecuador</b>	
Unacem Ecuador S.A.	2017-2021
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	2018-2021
<b>En Chile</b>	
Prefabricados Andinos S.A.	2017-2021
Unacem Chile S.A.	2018-2021
Inversiones MEL20 Limitada	2018-2021
Unicon Chile S.A.	2018-2021
<b>En Colombia</b>	
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.	2017-2021
<b>En Estados Unidos de América</b>	
	2017-2021

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 sus Subsidiarias, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia del Grupo y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (iv) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias son las siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Skanon Investments, Inc. y Subsidiarias (a)	2,320,311	1,928,705
Compañía Eléctrica El Platanal S.A. y Subsidiarias (b)	274,926	304,541
Prefabricados Andinos S.A. – PREANSA Chile (c)	42,707	46,390
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. – PREANSA Perú (b)	16,172	13,044
Unicon Chile S.A. (c)	4,547	11,816
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S (c)	9,160	8,406
Inversiones Imbabura S.A. (b)	1,013	-
Depósito Aduanero Conchán S.A. (b)	1,854	2,005
Transportes Lurín S.A. (b)	489	469
CONCREMAX S.A. (b)	-	9,969
Unión de Concreteras S.A. (b)	-	3,696
Otras subsidiarias peruanas menores (b)	414	375

- (a) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en los Estados Unidos de América ascienden a aproximadamente US\$ 583,726,000 (equivalente a S/ 2,320,311,000). De acuerdo a la evaluación de la Gerencia del Grupo se estima recuperar una pérdida federal y estatal por aproximadamente US\$ 312,474,000 y US\$ 271,252,000, respectivamente (equivalente a aproximadamente S/ 1,242,084,000 y S/ 1,078,227,000, respectivamente).

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.

- (b) La Gerencia de cada subsidiaria de Perú, con pérdidas tributarias arrastrables, ha optado tanto por la opción que permite compensar la pérdida tributaria hasta un 50 por ciento de la utilidad imponible generada en cada año, de manera indefinida, así como por la opción que permite compensar la pérdida tributaria en los cuatro años iniciándose desde la fecha de su generación.
- (c) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en Chile y Colombia, serán compensadas contra las utilidades futuras de las subsidiarias de acuerdo con los requerimientos tributarios correspondientes.

- (v) Al 31 de diciembre de 2021, el saldo neto por pagar neto del impuesto a las ganancias es por aproximadamente S/ 102,976,000 (saldo a favor neto S/ 3,199,000 al 31 de diciembre de 2020).

### 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 Normas Internacionales de Información Financiera según lo expuesto en la nota 4.C.xix.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **Perú**

#### **i. Tributario**

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

#### **Unacem**

- Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2000 y 2001
- Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2004 y 2005
- Multa Impuesto a las ganancias del ejercicio 2013
- Multas por intereses por los pagos a cuenta del ejercicio 2014
- Aporte al fondo de compensación de jubilación minera, metalúrgica y siderúrgica del año 2013 al 2015
- Regalías Mineras, Ex Cementos Lima, años 2008 y 2009
- Regalías Mineras, Ex Cemento Andino, año 2008

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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, ver nota 8(d).

#### **CONCREMAX**

- Impuesto a las ganancias del ejercicio 2012.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, ver nota 8(d), debido a que, en opinión de la Gerencia del Grupo y sus asesores legales, existen argumentos razonables para obtener un resultado favorable a los intereses del Grupo.

### **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 las ganancias del año en que se efectúan los pagos.

El gasto por regalía minera pagada al Estado Peruano por los años 2021 y 2020 asciende aproximadamente a S/ 4,116,000 y S/ 3,085,000, respectivamente y se registra en el estado consolidado de resultados, ver nota 20(a).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ***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\$ 891,000 (equivalente a S/ 3,474,000) y por el año 2020 fue de US\$ 662,000 (equivalente a S/ 2,323,000), y se registra en el estado consolidado de resultados, ver 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.

La Compañía 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 del 2021 de US\$ 60,105,000 (US\$ 59,956,000 al 31 de diciembre de 2020) 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/ 420,000 y S/ 380,000 en los años 2021 y 2020, 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 2021 de aproximadamente US\$ 23,116,000 (US\$ 22,919,000 al 31 de diciembre de 2020).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 2021 y de 2020, la provisión por cierre de canteras asciende aproximadamente a S/ 39,390,000 y S/ 41,584,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, ver 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 2021 y de 2020, la provisión por remediación ambiental asciende aproximadamente a S/ 3,051,000 y S/ 2,650,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, ver 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 2021 y de 2020, la provisión por desmantelamiento de sus plantas asciende aproximadamente a S/ 1,144,000 y S/ 1,216,000, respectivamente y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 19(c).

### ***iii. Uso de hidrocarburos***

#### ***Perú***

El Decreto Supremo N° 039-14-EM Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos actualizado el 5 de noviembre del 2014 norma las actividades que desarrolla la Compañía en cuanto al uso de hidrocarburos como consumidor directo. En cumplimiento de este dispositivo, la Compañía contaba con un PAMA aprobado por el Ministerio de Energía y Minas en 1996 hasta junio del 2020, ya que el mencionado PAMA se incluyó en el EIA de la "Actualización y Modificación del Instrumento de Gestión Ambiental de la planta de fabricación de cemento". Al 31 de diciembre del 2021 y de 2020, la Compañía tiene una inversión acumulada de aproximadamente US\$ 124,000 en dicho PAMA, encontrándose actualmente las provisiones de este plan de manejo ambiental inmersas en las provisiones del plan de manejo ambiental EIA de la "Actualización y Modificación del Instrumento de Gestión Ambiental de la planta de fabricación de cemento", ver letra (i).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **iv. 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**

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

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

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

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

### **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 consolidado al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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 2021 y de 2020.

#### **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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ▪ 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:

Contraparte	Al 31 de diciembre de 2021					
	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>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>						
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%	21,488
Santander S.A.	US\$	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.030%	14,575
Bank of Nova Scotia	US\$	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	7,272
Banco Scotiabank (Chile)	US\$	1,883	Marzo 2022	Libor a 1 mes + 1.94%	5.400%	1,568
Banco Scotiabank (Chile) (*)	US\$	3,355	Octubre 2023	Libor a 1 mes + 1.85%	5.550%	369
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (Chile) (*)	Pesos chilenos	2,692,424	Noviembre 2027	6.78%	3.377%	364
Banco Scotiabank (Chile)	US\$	4,000	Agosto 2021	Libor a 3 meses + 1.1%	4.750%	191
<b>Total</b>						<b>45,827</b>

(\*) Corresponden al mismo derivado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 período 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 2021, el Grupo ha reconocido un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/ 15,856,000 (S/ 11,316,000 durante el año 2020), cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.

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 2021 y de 2020, 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/ 12,347,000 y S/ 11,077,000, respectivamente, los cuales se presentan netos del efecto en el impuesto a las ganancias, respectivamente.

### ▪ **Instrumentos financieros derivado de negociación**

Al 31 de diciembre de 2020, las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como de negociación es reconocido como gasto o ingreso. En el año 2020 el efecto corresponde a un ingreso por aproximadamente S/ 2,459,000 y se presenta como parte del rubro "Ingresos financieros" del estado consolidado de resultados; al 31 de diciembre de 2021 no se generó efecto, ya que estuvieron relacionado a préstamos que vencieron en el año 2020, ver nota 29.

Asimismo, durante el año 2020 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/ 2,709,000, importe que ha sido efectivamente pagado durante el ejercicio y se presenta como parte del rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 30.

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

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

<i>En miles de soles</i>	<b>Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Incremento / disminución en puntos básicos</b>		
<b>%</b>		
+10	147	196
-10	(147)	(196)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

### ii. Riesgo de tipo de cambio

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

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

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para el Grupo en los años 2021 y 2020 resultaron en pérdida neta de aproximadamente S/ 64,071,000 y S/ 61,118,000 respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Grupo mantiene un pasivo por instrumento financiero derivado correspondiente a un "Cross Currency Interest Rate Swap" ascendente a S/ 6,870,000 y S/ 2,971,000 a favor de los bancos, BBVA Perú y Banco Internacional del Perú, respectivamente, con la finalidad de coberturar sus riesgos de fluctuación en el tipo de cambio. Dichos instrumentos fueron designados como mantenidos para negociación.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las variaciones en el valor razonable son reconocidas como gasto o ingreso. Al 31 de diciembre de 2021 el efecto corresponde a un gasto financiero neto por aproximadamente S/ 3,899,000 (ingreso neto de S/ 2,473,000 al 31 de diciembre de 2020) y se presenta como parte del rubro "Gastos financieros" e "Ingresos financieros" del estado consolidado de resultados, ver nota 29 y 30.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 se reconoció un gasto financiero, neto por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/ 940,000 y S/ 107,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" e "Ingresos financieros", neto del estado consolidado de resultados, ver notas 29 y 30.

### Sensibilidad al tipo de cambio

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2021, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/ 3.975 para la compra y S/ 3.998 para la venta (S/ 3.618 para la compra y S/ 3.624 para la venta al 31 de diciembre de 2020), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,106	26,651
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	91,674	84,749
	<b>117,780</b>	<b>111,400</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Pasivos</b>		
Otros pasivos financieros	(179,726)	(261,841)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(64,093)	(39,871)
	<b>(243,819)</b>	<b>(301,712)</b>
Instrumentos financieros derivados de moneda extranjera	(1,718)	(820)
<b>Posición pasiva, neta</b>	<b>(127,757)</b>	<b>(191,132)</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 las ganancias (debido a los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios, incluidos los instrumentos financieros derivados en moneda extranjera no designados de cobertura).

<i>En miles de soles</i>	<b>Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses</b>		
%		
+5	(25,674)	(34,667)
+10	(51,348)	(69,333)
-5	25,674	34,667
-10	51,348	69,333

### **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 2021 y de 2020, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas.

#### ***Instrumentos financieros y depósitos bancarios***

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 2021, el 17 por ciento de las cuentas por cobrar comerciales del Grupo está cubiertas por cartas fianzas y otras formas de seguro de crédito (14 por ciento al 31 de diciembre de 2020).

El Grupo evalúa la concentración de riesgo con respecto a las cuentas por cobrar comerciales como riesgo bajo; puesto que, sus clientes pertenecen principalmente al sector privado y se maneja en un mercado independiente al de contrataciones con el Estado Peruano. Adicionalmente, las ventas a las empresas constructoras representan el 0.4 por ciento de las ventas (0.4 por ciento al 31 de diciembre de 2020).

### ***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 2021 y de 2020, 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.

### **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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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>	Al 31 de diciembre de 2021			
	De 1 a 12 meses	De 1 a 3 años	De 4 a más años	Total
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>

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre de 2020			
	De 1 a 12 meses	De 1 a 3 años	De 4 a más años	Total
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	584,870	26,080	16,468	627,418
<b>Otros pasivos financieros</b>				
Amortización del capital	1,110,123	1,574,021	1,771,611	4,455,755
Flujo por pago de intereses	190,705	303,209	270,875	764,789
<b>Pasivos por arrendamiento</b>				
Amortización del capital	9,873	10,398	2,707	22,978
Flujo por pago de intereses	924	1,004	2,034	3,962
<b>Total pasivos</b>	<b>1,896,495</b>	<b>1,914,712</b>	<b>2,063,695</b>	<b>5,874,902</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, no incluye anticipos de clientes, tributos, aportaciones y contribuciones laborales e impuesto general a las ventas por aproximadamente S/ 78,756,000 y S/ 61,756,000, 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>	Nota	2021	2020
Otros pasivos financieros	16	3,928,034	4,455,755
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	17	854,120	655,710
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	7	(399,755)	(549,185)
<b>Deuda neta (a)</b>		<b>4,382,399</b>	<b>4,562,280</b>
<b>Patrimonio neto</b>		<b>5,370,307</b>	<b>4,852,290</b>
<b>Capital total y deuda neta (b)</b>		<b>9,752,706</b>	<b>9,414,570</b>
<b>Índice de apalancamiento (a/b)</b>		<b>0.449</b>	<b>0.485</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, no incluye el saldo de anticipos de clientes por aproximadamente S/ 41,398,000 y S/ 33,464,000, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 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>
<b>31 de diciembre de 2020</b>		
<b>Pasivos financieros</b>		
Instrumentos financieros derivados	48,798	48,798
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>48,798</b>	<b>48,798</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 de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su estimación para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos 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:

<i>En miles de soles</i>	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
Otros pasivos financieros (*)	3,588,500	3,357,810	4,025,037	3,866,411

(\*) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo no incluye pagarés bancarios y sobregiros bancarios, ver nota 16.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 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:

<i>En miles de soles</i>	Saldo al 1 de enero de 2021	Flujos de efectivo	Nuevos préstamos bancarios	Dividendos declarados	Nuevos arrendamientos financieros	Efecto de diferencia en cambio y traslación	Adquisición de subsidiaria, ver nota 1.B.	Acciones propias en cartera	Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2021
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>4,052,330</b>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

A continuación, se presenta información financiera al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 por segmento de negocio, neto de eliminaciones:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre de 2021						
	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 las ganancias</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 las ganancias	(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>7,948,310</b>	<b>1,508,634</b>	<b>1,200,587</b>	<b>238,837</b>	<b>10,896,368</b>	<b>226,930</b>	<b>11,123,298</b>
<b>Pasivos operativos</b>	<b>468,604</b>	<b>554,173</b>	<b>117,253</b>	<b>51,284</b>	<b>1,191,314</b>	<b>4,561,677</b>	<b>5,752,991</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 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>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Conciliación de los resultados</b>		
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento antes de ajustes y eliminaciones</b>	<b>1,064,089</b>	<b>395,149</b>
Ingresos financieros	7,250	8,841
Gastos financieros	(229,151)	(230,362)
Participación en la ganancia neta de asociadas	6,524	1,562
Eliminaciones de operaciones con relacionadas	(57,612)	(7,778)
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento</b>	<b>791,100</b>	<b>167,412</b>
<b>Conciliación de los activos</b>		
<b>Activos operativos del segmento</b>	<b>10,896,368</b>	<b>10,625,241</b>
Activo por impuesto a las ganancias diferido	206,404	177,328
Instrumentos financieros derivados	1,422	-
Otros activos	19,104	14,318
<b>Activos operativos del Grupo</b>	<b>11,123,298</b>	<b>10,816,887</b>
<b>Conciliación de los pasivos</b>		
<b>Pasivos operativos del segmento</b>	<b>1,191,314</b>	<b>863,711</b>
Otros pasivos financieros	3,928,034	4,455,755
Cuentas por pagar a directores	6,439	1,247
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	594,623	595,086
Instrumentos derivados	32,581	48,798
<b>Pasivos operativos del Grupo</b>	<b>5,752,991</b>	<b>5,964,597</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>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ingresos provenientes de clientes</b>		
Perú	3,300,531	2,315,985
Estados Unidos de América	704,152	606,128
Ecuador	649,607	440,479
Chile	393,268	202,048
Colombia	18,611	10,669
<b>Ingresos totales según estado consolidado de resultados</b>	<b>5,066,169</b>	<b>3,575,309</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Perú	6,513,777	6,673,382
Estados Unidos de América	1,657,841	1,450,122
Ecuador	859,158	812,132
Chile	298,563	109,866
Colombia	29,697	32,093
<b>Activos totales no corrientes según estado consolidado de situación financiera</b>	<b>9,359,036</b>	<b>9,077,595</b>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **38. Eventos Subsecuentes**

En opinión de la Gerencia del Grupo, entre el 1 de enero de 2022 y hasta la fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran revelaciones en los estados financieros consolidados, excepto por lo indicado en la nota 1.