

Unacem Perú S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022



UNACEM PERU S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre, 2022 y 1 de Enero, 2022
(En miles de soles)

	Notas	31 de diciembre, 2022	1 de enero, 2022
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	60,708	10
Otros Activos Financieros		0	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	339,402	7,867
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		74,373	0
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		27,346	5,159
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		222,371	0
Anticipos		15,312	2,708
Inventarios	7	542,726	435,516
Activos Biológicos		0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0
Otros Activos no financieros		4,382	2,309
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Proletarios		947,218	445,702
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Proletarios		0	0
Total Activos Corrientes		947,218	445,702
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		0	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	0	10,380
Cuentas por Cobrar Comerciales		0	0
Otras Cuentas por Cobrar		0	10,380
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		0	0
Anticipos		0	0
Activos Biológicos		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	8	3,665,737	3,658,326
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	3,287	3,246
Activos por impuestos diferidos		0	0
Plusvalía		9,746	9,745
Otros Activos no financieros		95,861	102,528
Total Activos No Corrientes		3,774,631	3,784,225
TOTAL DE ACTIVOS		4,721,849	4,229,927

	Notas	31 de diciembre, 2022	1 de enero, 2022
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	11	602,535	361,724
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		355,600	62,104
Cuentas por Pagar Comerciales	10	181,666	44,520
Otras Cuentas por Pagar	10	47,134	10,657
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	10	119,925	6,927
Ingresos diferidos		6,875	0
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones		48,467	6,147
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	10	170,443	0
Otros Pasivos no financieros		0	0
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		1,177,045	429,975
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Total Pasivos Corrientes		1,177,045	429,975
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	11	781,596	1,199,254
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		0	0
Cuentas por Pagar Comerciales		0	0
Otras Cuentas por Pagar		0	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		0	0
Ingresos Diferidos		0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones		26,243	25,405
Pasivos por impuestos diferidos	12	385,397	393,380
Otros pasivos no financieros	22, A, i	0	25,428
Total Pasivos No Corrientes		1,193,236	1,643,467
Total Pasivos		2,370,281	2,073,442
Patrimonio			
Capital Emitido	13	2,156,485	2,156,485
Primas de Emisión		0	0
Acciones de Inversión		0	0
Acciones Propias en Cartera		0	0
Otras reservas de capital		42,146	0
Resultados Acumulados		139,200	0
Otras reservas de Patrimonio		13,737	0
Total Patrimonio	-	2,351,568	2,156,485
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,721,849	4,229,927



UNACEM PERU S.A.
Estado de Resultados
Por el periodo terminado al 31 de diciembre, 2022
(En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre, 2022
Ingresos de actividades ordinarias	14	2,834,826
Costo de Ventas	15	-1,804,307
Ganancia (Pérdida) Bruta		1,030,519
Gastos de Ventas y Distribución		-66,838
Gastos de Administración	16	-172,337
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-
Otros Ingresos Operativos	17	25,449
Otros Gastos Operativos	17	-169,030
Otras ganancias (pérdidas)		-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		647,763
Ingresos Financieros		13,395
Gastos Financieros	18	-72,927
Diferencias de Cambio neto	22.A (ii)	33,539
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		-
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable		-
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar		-
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		621,770
Gasto por Impuesto a las Ganancias	12(a)	-200,315
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		421,455
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		421,455



UNACEM PERU S.A.
 Estado de Resultados Integrales
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre, 2022
 (En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre, 2022
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		421,455
Componentes de Otro Resultado Integral:		
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo		0
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero		0
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		0
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero		0
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta		0
Superavit de revaluacion		0
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos		0
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		0
Otro Resultado Integral antes de Impuestos		-
Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral		
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo		19,485
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero		0
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		0
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero		0
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta		0
Ganancias (Pérdidas) por Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral, neta de Impuestos		-5,748
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos		0
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		0
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral		13,737
Otros Resultado Integral		13,737
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		435,192



UNACEM PERU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los periodos terminados el 31 de diciembre, 2022 y 1 de enero, 2022

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2022 al 31 de diciembre, 2022	Del 1 enero, 2022
Flujos de efectivo de actividad de operación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		3,174,108	0
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias		0	0
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar		0	0
Arredamiento y posterior venta de esos activos		0	0
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		0	0
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación			
Proveedores de Bienes y Servicios		-1,877,240	0
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar		0	0
Pagos a y por cuenta de los empleados		-259,564	0
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta		0	0
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		-202,861	0
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		834,443	0
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		0	0
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		-50,881	0
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		0	0
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		0	0
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-40,901	0
Otros (pagos) cobros de efectivo		-94,342	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación		648,319	0
Flujos de efectivo de actividad de inversión			
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión			
9		0	0
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		0	0
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas		0	0
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades		0	0
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		0	0
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado		0	0
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		0	0
Venta de Activos Intangibles		0	0
Venta de Otros Activos de largo plazo		0	0
Subvenciones del gobierno		0	0
Intereses Recibidos		0	0
Dividendos Recibidos		0	0
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión			
Anticipos y Préstamos Concedidos a Terceros		0	0
Obtener el control de subsidiarias u otros negocios		0	0
Préstamos concedidos a entidades relacionadas		0	0
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	-	0	0
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		0	0
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido	o	0	0
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido		0	0
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-	-234,272	0
Compra de Activos Intangibles	-	-1,508	0
Compra de Otros Activos de largo plazo		0	0
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		0	0
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		0	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		-235,780	0



UNACEM PERU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los periodos terminados el 31 de diciembre, 2022 y 1 de enero, 2022

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2022 al 31 de diciembre, 2022	Del 1 enero, 2022
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		490,211	0
Préstamos de entidades relacionadas		0	0
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		0	0
Emisión de Acciones		0	0
Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio		0	0
Subvenciones del gobierno		0	0
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			
Amortización o pago de Préstamos		-644,628	0
Pasivos por Arrendamiento Financiero		0	0
Préstamos de entidades relacionadas		0	0
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		0	0
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		0	0
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		0	0
Intereses pagados		0	0
Dividendos pagados	-	-198,770	0
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		0	0
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		0	10
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación		-353,187	10
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		59,352	10
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		1,346	0
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		60,698	10
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		10	0
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	0	60,708	10



UNACEM PERU S.A.
Estado de cambio en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados el 31 de diciembre, 2022 y 31 de diciembre, 2021
(En miles de soles)

	Otras reservas de Patrimonio											Subtotal	Total Patrimonio			
	Capital Emitido	Primas de Emisión	Acciones de Inversión	Acciones Propias en Cartera	Otras reservas de Capital	Resultados acumulados	Coberturas de Flujos de Efectivo	Coberturas de Inversión neta de negocios en el extranjero	Inversiones en Instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable	Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta			Superávit de Revaluación	Ganancia (pérdida) actualizadas en plan de beneficios definidos	Reserva sobre Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral
Saldos al 1 de enero, 2021														-	-	
1.	Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo Inicial Reexpresado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Cambios en Patrimonio:															
5.	Resultado Integral:															
6.	Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio															
7.	Otro Resultado Integral															
8.	Resultado Integral Total del Ejercicio															
9.	Dividendos en Efectivo Declarados															
10.	Emisión (reducción) de patrimonio															
11.	Reducción o Amortización de Acciones de Inversión															
12.	Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	10														10
13.	Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios															
14.	Incremento (Disminución) por Cambios en la Participación de Subsidiarias que no impliquen Pérdidas de Control															
15.	Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera															
16.	Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio															
Total Incremento (disminución) en el patrimonio		10														10
Saldos al 31 de diciembre, 2021														10	10	
Saldos al 1 de enero, 2022														10	10	
1.	Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo Inicial Reexpresado	10														10
4.	Cambios en Patrimonio:															
5.	Resultado Integral:															
6.	Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					421,455										421,455
7.	Otro Resultado Integral						13,737									13,737
8.	Resultado Integral Total del Ejercicio					421,455	13,737								13,737	435,192
9.	Dividendos en Efectivo Declarados					-240,109										-240,109
10.	Emisión (reducción) de patrimonio															
11.	Reducción o Amortización de Acciones de Inversión															
12.	Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios															
13.	Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios															
14.	Incremento (Disminución) por Cambios en la Participación de Subsidiarias que no impliquen Pérdidas de Control															
15.	Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera															
16.	Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	2,156,475				42,146	-42,146									2,156,475
Total Incremento (disminución) en el patrimonio		2,156,475				42,146	139,200	13,737							13,737	2,351,558
Saldos al 31 de diciembre, 2022														2,156,485	2,351,568	

UNACEM Perú S.A.

Estados financieros separados intermedios NO-AUDITADOS

Al 31 de Diciembre 2022

1. Identificación y Actividad Económica

Unacem Perú S.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida en septiembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía es subsidiaria de UNACEM Corp S.A.A. (en adelante "la Principal" o "UNACEM Corp"), quien posee el 100% de su capital social.

El domicilio legal de la Compañía es Av. Atocongo 2440, Villa María del Triunfo, Lima, Perú.

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de clinker y cemento en el país y para la exportación. Para ello, la Compañía cuenta con dos plantas ubicadas en los departamentos de Lima y Junín, cuya capacidad de producción anual es de 6.7 millones de toneladas de clinker y 8.3 millones de toneladas de cemento.

Como parte de la reorganización simple de la Principal, al 1 de enero de 2022 la Compañía es la nueva empresa especializada en la producción y comercialización de clinker y cemento en el país y para la exportación; en consecuencia, la Principal le ha transferido todos los activos y pasivos relacionados con esta actividad económica.

Los estados financieros Al 31 de diciembre de 2022 han sido emitidos con autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión en la sesión del 25 de enero de 2023.

2. Bases de Preparación de Estados Financieros

A. Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) vigentes Al 31 de diciembre de 2022.

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

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

B. Resumen de las políticas contables significativas

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

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

▪ **Activos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

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

Medición posterior

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

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

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

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda)

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 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 de 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 de situación financiera, cuando:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

▪ **Pasivos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

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

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

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas y otros pasivos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

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

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene pasivos financieros en esta categoría.

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 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 de resultados.

En esta categoría se incluyen las cuentas por pagar comerciales y diversas 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 de resultados.

▪ **Compensación de instrumentos financieros**

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

▪ **Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas**

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados, como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que se está cubriendo y cómo la entidad evalúa la efectividad de los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura para compensar la exposición a cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto. La Compañía espera que dichas coberturas sean altamente efectivas para compensar cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo y son evaluadas de forma continua para determinar si realmente han sido altamente eficaces a lo largo de los periodos de presentación de información financiera para los que fueron designados.

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

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

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

Coberturas de flujos de efectivo

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 de resultados.

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

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

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

A efectos de la contabilidad de cobertura, la Compañía designó los tres contratos de swaps de tasa de interés firmados en el año 2018 como una cobertura de flujos de efectivo, estando dos vigentes al 31 de diciembre de 2022 y tres vigentes al 31 de diciembre de 2021.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) 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 la Compañía.

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

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

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

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o divulgan valores razonables en los estados financieros 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 sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

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

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

(d) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

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

(e) Transacciones en moneda extranjera

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

Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

(f) Inventarios

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

▪ **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**

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Costos de financiamiento.

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 de resultados en el periodo en que se incurre en ellos. Los costos de financiamiento consisten en costos financieros y otros costos en que incurre una entidad al obtener préstamos.

(h) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

(i) Concesiones mineras.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Activos intangibles

Crédito mercantil

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

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

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

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

Software y licencias

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

(k) Costo diferido por desbroce

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(l) Estimaciones de recursos y reservas

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

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

(m) Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

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

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

(n) Provisiones

(n.1) General

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(n.2) Provisión por cierre de canteras.

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

(o) Contingencias

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

(p) Beneficios a los empleados

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

(q) Reconocimiento de ingresos.

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

Venta de bienes

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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, la Compañía estima estos importes a la fecha de cada estado 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 de situación financiera y como disminución de los ingresos de actividades ordinarias en el estado de resultados. Asimismo, se incluyen las comisiones sobre ventas otorgados a los principales distribuidores.

(r) Impuestos

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.

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 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 la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado 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 de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos. La Compañía determina su impuesto diferido con base en la tasa de impuesto aplicable a sus utilidades no distribuidas, reconociendo cualquier impuesto adicional por la distribución de dividendos en la fecha que se reconoce el pasivo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legal de compensar los activos y pasivos por impuesto a 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 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.

Regalías Mineras en el Perú

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

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 de situación financiera.

(s) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 30 de junio de 2022, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(t) Segmentos

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

El Directorio considera el negocio desde una perspectiva por línea de productos: cemento, exportación clinker y venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto, siendo el principal segmento el de cemento, que representa el 93.65% por ciento de los ingresos al 31 de diciembre de 2022 y que resulta de un único proceso productivo; el resto no supera, individualmente el 5%, del total de ingresos, por lo que no constituyen segmentos reportables y, en consecuencia, tal información no es requerida para un adecuado entendimiento de las operaciones y el desempeño de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

(u) Información comparativa

Como se menciona en nota 1, la Compañía fue constituida en septiembre de 2021 y, como parte de la reorganización simple de la Principal, al 1 de enero de 2022 la Principal le ha transferido todos los activos y pasivos relacionados con la actividad económica de la Compañía. Como consecuencia, la información comparativa del estado de situación financiera será la información al 1 de enero de 2022. Asimismo, la empresa inició sus operaciones a partir del 1 de enero de 2022, por lo que no presenta información comparativa en el estado de resultados.

3. Criterios, Estimaciones Contables y Supuestos Significativos

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

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

- Estimación de la vida útil de activos y deterioro – notas 2.B (k) y (m)
- Estimaciones de recursos y reservas – nota 2.B (l)
- Impuesto a las ganancias – nota 2.B (r)

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

4. Pronunciamientos Contables Emitidos aún No Vigentes

La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Fondos fijos	10	-
Cuentas a plazo	17,554	-
Cuentas corrientes (a)	43,144	10
	60,708	10

- (a) Las cuentas corrientes están denominadas en moneda local y extranjera, depositadas en bancos locales y del exterior con una alta evaluación crediticia y son de libre disponibilidad. Estas cuentas generan intereses a tasas de mercado.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Corriente		No corriente	
	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Comerciales				
Cuentas por cobrar comerciales (a)	74,373	-	-	-
Relacionadas				
Cuentas por cobrar (19b)	222,371	-	-	-
Diversas				
Anticipos a proveedores (b)	15,312	2,708	-	2,292
Crédito fiscal por IGTV	18,143	3,902	-	-
Préstamos al personal	3,962	1,257	-	8,088
Instrumentos financieros de cobertura (22A i)	2,557	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	2,684	-	-	-
	339,402	7,867	-	10,380

- (a) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas significativas.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero 2022, 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.

7. Inventarios

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Productos terminados	20,311	17,001
Productos en proceso	167,148	147,105
Materia prima y auxiliares (b)	114,450	98,449
Envases y embalajes	62,542	24,558
Repuestos y suministros	193,638	194,113
	558,089	481,226
Estimación para desvalorización de inventarios (a)	(15,363)	(45,710)
	542,726	435,516

- (a) En opinión de la Gerencia de la Compañía la estimación para desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero 2022. En diciembre 2022 se realizó la reclasificación de desvalorización de repuestos activables como desvalorización de Unidades de reemplazo incluida en el rubro "Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo" por S/. 35,182,000 aproximadamente.
- (b) El rubro materia prima y auxiliares incluye principalmente yeso, carbón y clinker importado. Al 31 de diciembre 2022, la Compañía tiene stock de carbón importado por aproximadamente S/ 35,534,000 (S/ 29,745,000 al 1 de enero 2022).

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Costo -		
Saldo Inicial	-	-
Reorganización simple	5,780,811	5,780,811
Adiciones (a)	266,292	-
Bajas	(2,266)	-
Ajustes	(1,727)	-
Saldo Final	6,043,110	5,780,811
Depreciación acumulada -		
Saldo Inicial	-	-
Reorganización simple	2,122,485	2,122,485
Depreciación del periodo (b)	221,600	-
Bajas	(1,894)	-
Ajustes y/o reclasificación 7(a)	35,182	-
Saldo Final	2,377,373	2,122,485
Importe neto en libros:	3,665,737	3,658,326

(a) Al 31 de diciembre de 2022, las principales adiciones corresponden a proyectos de ampliación de capacidad de envase y despacho de productos en ambas plantas, la optimización del enfriador de clinker y despolverización en el horno 3 en la planta de Condorcocha; el importe total los proyectos mencionados ascienden aproximadamente a S/66,163,000.

(b) La depreciación Al 31 de diciembre de 2022 ha sido distribuida de la siguiente forma:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2022
Costo de ventas	15	211,863
Gastos de administración	16	7,263
Otros gastos		2,474
		221,600

9. Activos intangibles, Neto

Al 31 de diciembre de 2022 la amortización asciende a aproximadamente S/1,467,000.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Cuentas por pagar comerciales (a)	181,666	42,121
Cuentas por pagar a relacionadas 19(b)	119,925	6,927
Intereses por pagar 11(b) y 11.1(c)	16,729	-
Remuneraciones, gratificaciones y vacaciones por pagar	13,833	12,595
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	5,109	-
Intereses por instrumentos financieros por pagar	144	-
Impuesto a las ganancias por pagar	170,443	-
Remuneración al directorio por pagar	3,626	-
Otras cuentas por pagar	7,693	461
	519,168	62,104

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

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Otros Pasivos Financieros

(a) Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022			Al 1 de enero 2022		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Pagarés bancarios (b)	371,900	-	371,900	170,000	-	170,000
Préstamos bancarios (11.1)	230,635	781,596	1,012,231	191,724	1,199,254	1,390,978
	602,535	781,596	1,384,131	361,724	1,199,254	1,560,978

(b) Los pagarés bancarios corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero de 2022, el saldo por entidad bancaria se compone de:

<i>En miles de soles</i>	Moneda de origen	Vencimiento	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Entidad financiera				
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Dólares	Noviembre 2023	171,900	-
Banco de Crédito del Perú	Soles	Junio 2023	200,000	170,000
			371,900	170,000

Al 31 de diciembre de 2022, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/8,434,000 y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado de situación financiera, nota 10. Los gastos por intereses por pagarés bancarios Al 31 de diciembre de 2022 ascendieron aproximadamente a S/10,979,000 y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

11.1 Préstamos bancarios

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero de 2022 el saldo de los préstamos bancarios se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Vencimiento	Garantía	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Préstamos bancarios (b) y (d)-				
Banco de Crédito del Perú	Octubre 2026	No presenta garantía	105,900	105,900
Scotiabank Perú S.A.	Octubre 2024, marzo 2025 y enero 2027	No presenta garantía	318,500	357,857
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Enero 2027	No presenta garantía	127,400	130,000
BBVA Banco Continental	Enero 2027	No presenta garantía	247,800	252,857
Citibank (a.1)	Octubre 2025	No presenta garantía	152,800	199,900
Santander S.A. (a.1)	-	No presenta garantía	-	179,910
Bank of Nova Scotia (a.1)	Setiembre 2025	No presenta garantía	63,030	89,955
Banco de Crédito del Perú	Marzo 2022	No presenta garantía	-	79,960
			1,015,430	1,396,339
Costo amortizado			(3,199)	(5,361)
Total			1,012,231	1,390,978
Menos - Porción corriente			230,635	191,724
Porción no corriente			781,596	1,199,254

- (a.1) La Compañía mantiene contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, nota 22.A.

- (b) Los resguardos financieros aplicables a los pasivos financieros locales son de seguimiento trimestral y deben ser calculados sobre la base de la información financiera trimestral separada de: i) la Compañía, ii) combinada de la Compañía y UNACEM Corp S.A.A. (como si no se hubiera realizado la reorganización simple).

- i) Al 31 de diciembre de 2022 los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera separada de la Compañía, fluctúan en los ratios o índices siguientes:

- Mantener un índice 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 índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor 3.5 veces.

- ii) Al 31 de diciembre de 2022 los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera combinada de la Compañía y UNACEM Corp S.A.A., fluctúan en los ratios o índices siguientes:

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

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

- (c) Al 31 de diciembre de 2022, los intereses por pagar deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/8,295,000 y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado de situación financiera, nota 10. Los intereses generados por deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo mantenidas Al 31 de diciembre de 2022, ascendieron aproximadamente a S/49,538,000 y se incluye en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 4.10 a 4.92 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses más un margen que fluctuaba entre 1.75 a 2.60 por ciento).

12. Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Activo diferido		
Provisión por desvalorización de inventarios	14,911	13,485
Provisión para vacaciones	569	-
Provisión para cierre de cantera	6,536	5,504
Honorarios de auditoría	109	
Amortización de intangibles	801	1,423
Gastos preoperativos	6,848	6,848
	29,774	27,260
Pasivo diferido		
Diferencia en base tributaria y depreciación por activo fijo	(357,111)	(366,270)
Activo diferido por desbroce	(28,616)	(30,582)
Intereses capitalizados	(27,359)	(29,496)
Instrumentos financieros derivados	(754)	7,501
Otras provisiones	(506)	(622)
Comisiones diferidas de obligaciones financieras	(825)	(1,171)
	(415,171)	(420,640)
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	(385,397)	(393,380)

- (a) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2022 está conformado por:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022
Corriente	(208,839)
Diferido	13,733
Gasto por regalías mineras	(5,209)
	(200,315)

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Patrimonio Neto

A. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de la Compañía está representado por 10,000 acciones suscritas y pagadas, siendo su valor nominal de S/ 1 por acción.

Al 31 de diciembre de 2022		
Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
Unión Andina de Cementos S.A.A	2,156,485,444	100.00%
Digicem S.A. (antes Transportes Lurín S.A.)	1	00.00%
	2,156,485,445	100.00%

B. Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a 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.

C. Resultados no realizados

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

D. Resultados acumulados – dividendos declarados

En sesiones de Directorio de fecha 27 de abril 2022, 26 de julio 2022, 26 de octubre 2022 y 28 de diciembre 2022, se distribuyó dividendos a cuenta de los resultados acumulados del año por S/ 64,974,000, S/ 25,731,000, S/ 93,404,000 y S/ 56,000,000.

14. Ingresos de Actividades Ordinarias

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Al 31 de diciembre 2022
Venta de cemento	2,654,820
Exportación de clínker (a)	100,176
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto (b)	79,830
	2,834,826
Momento del reconocimiento de ingresos	
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	2,834,826
	2,834,826

(a) Corresponde a la exportación de la materia prima a clientes ubicados en Sudamérica.

(b) Corresponde principalmente a las ventas realizadas a Unión de Concreteras S.A. y Concremax S.A., empresas relacionadas, nota 19(a).

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de diciembre 2022
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	7	164,106
Costo de producción		
Combustible		466,911
Depreciación	8(b)	211,863
Gastos de personal		176,298
Consumo de materias primas		181,862
Mantenimiento de hornos, maquinaria y equipo		178,361
Energía eléctrica		142,463
Transporte de materia prima		85,955
Envases		113,423
Depreciación de activo diferido por desbroce		16,719
Otros gastos de fabricación		248,971
Inventario final de productos terminados y en proceso	7	(187,459)
		1,799,473
Estimación para desvalorización de existencias	7(a)	4,834
		1,804,307

16. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de diciembre 2022
Gastos de personal		98,371
Servicios prestados por terceros		31,438
Donaciones		17,384
Tributos		10,973
Depreciación	8(b)	7,263
Amortización de intangibles		13
Otros		6,895
		172,337

17. Otros Ingresos y Otros Gastos

Al 31 de diciembre de 2022 se provisionó regalías a la Principal por aproximadamente S/119,467,000.

18. Gastos Financieros

Corresponde principalmente a los intereses generados por la deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo. Al 31 de diciembre de 2022 ascienden a aproximadamente S/60,517,000, ver nota 11 (b) y 11.1(c).

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Transacciones con Empresas Relacionadas

- (a) Las principales transacciones con empresas relacionadas Al 31 de diciembre de 2022 fueron las siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de diciembre de 2022
Ingresos		
Ingreso por venta de cemento		
La Viga S.A.		558,917
Unión de Concreteras S.A.		190,786
Concremax S.A.		45,494
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		959
Asociación UNACEM		299
Ingreso por venta bloques, adoquines, pavimentos y hormigones		
Unión de Concreteras S.A.		74,793
Concremax S.A.		3,228
Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		1,696
Unicon Chile S.A.		930
UNACEM Corp S.A.A.		502
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		566
Drake Cement LLC		414
Vigilancia Andina S.A.		138
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		165
Depósito Aduanero Conchán S.A.		127
UNACEM Chile S.A.		702
Otros		80
Ingreso por alquiler de planta, local y equipos		
Unión de Concreteras S.A.		702
UNACEM Corp S.A.A.		160
Depósito Aduanero Conchán S.A.		299
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		187
ARPL Tecnología Industrial S.A.		57
Otros		137
Ingreso por venta de clinker		
UNACEM Corp S.A.A.		25,207
Unicon Chile S.A.		13,964
UNACEM Chile S.A.		54,053
Drake Cement LLC		1,810
Otros ingresos		
UNACEM Corp S.A.A.		1,306
Unicon Chile S.A.		706
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		601
Vigilancia Andina S.A.		40
Otros		31
Compras y costos		
Dividendos		
UNACEM Corp S.A.A.		240,109
Regalías		
UNACEM Corp S.A.A.		119,467
Compra de energía eléctrica		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		128,801
Servicio de maquila		
Unión de Concreteras S.A.		27,625

Notas a los estados financieros (continuación)

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de diciembre de 2022
Concremax S.A.		1,933
Comisiones y fletes por venta de cemento		
La Viga S.A.		34,047
Servicios de vigilancia		
Vigilancia Andina S.A.		23,191
Servicios de asesoría y asistencia técnica		
ARPL Tecnología Industrial S.A.		26,774
Compra de materiales auxiliares		
UNACEM Corp S.A.A.		44,337
Unión de Concreteras S.A.		6,639
Concremax S.A.		156
Servicio de ingeniería y gestión de proyectos		
ARPL Tecnología Industrial S.A.		13,534
Obras Prefabricados		
Prefabricados Andino Perú S.A.C.		7,043
Servicio de administración de depósitos		
Depósito Aduanero Conchán S.A.		3,375
Reembolso de gastos		
Unión de Concreteras S.A.		5,229
UNACEM Corp S.A.A.		6,492
ARPL Tecnología Industrial S.A.		1,192
Otros		
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		3,426
Unión de Concreteras S.A.		336
Drake Cement LLC		243
Prefabricado Andino Perú S.A.C.		169
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		122
UNACEM Corp. S.A.A.		28
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.		21
Digicem S.A.		11
Master Builders Solutions Perú S.A.		11

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, Al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero de 2022 la Compañía tiene los siguientes saldos con sus relacionadas:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Cuentas por cobrar			
UNACEM Chile S.A.		78,213	-
Unión de Concreteras S.A.		73,734	-
La Viga S.A.		37,104	-
Unicon Chile S.A.		18,805	-
Concremax S.A.		8,749	-
Drake Cement LLC		2,201	-
Minera Adelaida S.A.		1,750	-
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		917	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		649	-
UNACEM Corp S.A.A.		120	-
Otros		129	-
Total cuentas por cobrar	6	222,371	-

Notas a los estados financieros (continuación)

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Plazos			
Porción corriente		222,371	-
Porción no corriente		-	-
		222,371	-
Cuentas por pagar			
UNACEM Corp S.A.A.		75,878	-
Unión de Concreteras S.A.		13,379	1,774
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		13,452	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.		9,046	3,772
La Viga S.A.		4,490	-
Vigilancia Andina S.A.		2,037	-
Depósito Aduanero Conchán S.A.		758	-
Concremax S.A.		577	-
Drake Cement LLC		241	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		45	-
Digicem S.A. (antes Transporte Lurín S.A.)		11	1,286
Otros		11	95
Total cuentas por pagar	10	119,925	6,927

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

- (c) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia Al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a aproximadamente S/25,125,000 las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

20. Utilidad por Acción

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

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

	31 de diciembre de 2022
Numerador	
Utilidad en miles de soles atribuible a las acciones comunes	421,455
Denominador	
N° Promedio de acciones comunes en circulación (en miles)	2,156,485
Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	0.195

Notas a los estados financieros (continuación)

21. Compromisos y Contingencias

A. Compromisos financieros

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene entre los principales compromisos financieros:

- Carta fianza a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$1,209,000, equivalente a S/4,618,000 con vencimiento en enero de 2024, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$6,383,000 equivalente a S/24,383,000 con vencimiento en enero de 2024, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
- Cartas fianzas a favor de la Sunat por un total de S/9,434,000 con vencimiento en abril, julio, agosto y setiembre de 2023, a fin de garantizar la deuda tributaria aduanera.
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/549,000 con vencimiento en enero, marzo, mayo y junio de 2023.

B. Situación tributaria

Tasas impositivas

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

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

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

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

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

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de los mismos y en todos los casos se encontrará gravado con el Impuesto a las ganancias con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. La declaración jurada del Impuesto a las ganancias del ejercicio 2021, está abierta a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos por dichos periodos no será significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/ 211,345,000 y realizó pagos a cuenta por S/ 40,901,000. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo neto por pagar por S/170,443,000 se presenta en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado de situación financiera.

C. Regalías mineras

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 de la Compañía 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 Al 31 de diciembre de 2022 asciende a aproximadamente S/ 5,209,000.

D. Compromisos ambientales

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

(a) Actividad industrial

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.

(b) Actividad minera y portuaria

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.

(c) Uso de hidrocarburos

El Decreto Supremo N° 039-14-EM Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos actualizado el 5 de noviembre de 2014 norma las actividades que desarrolla la Compañía en cuanto al uso de hidrocarburos como consumidor directo.

22. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Los altos ejecutivos de la Compañía 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 de la Compañía. La Gerencia Financiera brinda seguridad a los altos ejecutivos de la Compañía de que las actividades de toma de riesgo financiero de la Compañía se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que los riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con estas políticas corporativas y las preferencias de la Compañía al momento de contraer riesgos.

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

A. Riesgo de mercado

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

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

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

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 de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda a largo plazo con tasas de interés variables.

Notas a los estados financieros (continuación)

▪ **Instrumentos financieros derivado de cobertura**

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene dos contratos swaps y al 1 de enero de 2022 mantenía tres swaps de tasa de interés designado como cobertura de flujos de efectivo que están registrados a su valor razonable. El detalle de estas operaciones es como sigue:

En miles de soles	Monto referencial US\$(000)	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					Al 31 de diciembre 2022	Al 01 de enero 2022
Activo						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	1,130	-
Bank of Nova Scotia	30,000	Septiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	1,427	-
					2,557	-
Pasivo						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	-	13,210
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.030%	-	8,499
Bank of Nova Scotia	30,000	Septiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	-	3,719
					-	25,428

La porción efectiva de las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como cobertura son reconocidas como activos o pasivos, teniendo como contrapartida el patrimonio. El efecto reconocido en el rubro "Resultados no realizados" del estado de resultados integrales Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a aproximadamente S/13,737,000, neto del efecto en el impuesto a las ganancias, respectivamente.

El saldo Al 31 de diciembre de 2022 es S/2,557,000 a favor de la Compañía por lo que se presenta en cuentas por cobrar comerciales y diversas (ver nota 6).

Asimismo, Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/7,343,000, cuyo importe ha sido efectivamente pagado durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 de la Compañía se vería afectada por el impacto sobre los préstamos a tasa variable, de la siguiente manera:

<i>En miles de soles</i>	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias
	Al 31 de diciembre 2022
Incremento / disminución en puntos básicos	
-10%	(843)
+10%	843

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 resultado de mantener saldos en moneda extranjera para la Compañía Al 31 de diciembre de 2022 fue una ganancia neta de aproximadamente S/33,539,000 (ganancia por aproximadamente S/ 162,645,000 y pérdida por aproximadamente S/ 129,106,000), los cuales se presentan en el rubro “Diferencia en cambio, neta” del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero 2022, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

<i>En miles de dólares</i>	Al 31 de diciembre 2022	Al 1 de enero 2022
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7,409	-
Instrumentos financieros derivados	669	-
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	32,123	-
	40,201	-
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(800)	(7,301)
Otros pasivos financieros	(101,500)	(137,500)
Instrumentos financieros derivados	-	(6,360)
	(102,300)	(151,161)
Posición pasiva neto	(62,768)	(151,161)

Sensibilidad al tipo de cambio

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

<i>Efecto en miles de soles</i>	Resultado del período	
	Fortalecimiento	Debilitamiento
31 de diciembre de 2022		
US\$ (movimiento del 5%)	11,885	(11,885)
US\$ (movimiento del 10%)	23,770	(23,770)

Notas a los estados financieros (continuación)

B. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (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 Al 31 de diciembre de 2022, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas.

C. Riesgo de liquidez

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

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

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

En miles de soles	Nota	Al 31 de diciembre de 2022				Total
		Valor en libros	Hasta 12 meses	De 2 a 3 años	De 4 a 8 años	
Cuentas por pagar comerciales y diversas	10	519,168	519,168	-	-	519,168
Otros pasivos financieros:						
Amortización del capital	11	1,384,131	602,535	734,024	47,572	1,384,131
Flujo por pago de intereses		-	60,870	56,510	511	117,891
Total pasivos		1,903,299	1,182,573	790,534	48,083	2,021,190

D. Gestión del capital

En el cuarto trimestre finalizado al 31 de diciembre de 2022, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

23. Valores Razonables

A. Instrumentos financieros medidos a su valor razonable y jerarquía de valor razonable

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

En miles de soles	Nivel 2	Total
31 de diciembre de 2022		
Activos financieros		
Instrumentos financieros derivados	2,557	2,557
Total activos financieros	2,557	2,557

Notas a los estados financieros (continuación)

B. Instrumentos financieros no medidos a valor razonable

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

Nivel 1

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

Nivel 2

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

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de diciembre 2022	
	Valor en libros	Valor razonable
Pagarés bancarios	371,900	348,645
Otros pasivos financieros	1,012,231	875,279

24. Eventos Subsecuentes

No se han identificado eventos significativos de carácter financiero-contable posteriores al 31 de diciembre de 2022 que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.