

Deloitte.



Informe de Reorganización simple UNACEM S.A.A.

Unión Andina de Cementos S.A.A. - UNACEM

Noviembre 2021



Velásquez, Mazuelos y Asociados S. Civil de R.L.
Calle Begonias 441, piso 6, San Isidro, Lima
Tel: +51- 01211-8585
<https://www2.deloitte.com/pe/es.html>

Señores

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Nos complace presentarles nuestros comentarios al tratamiento contable del proyecto de reorganización simple, bajo los lineamientos del literal C del artículo 51 de la Ley del Mercado de Valores (Resolución SMV N°029-2018-SMV/01), llevado a cabo por la gerencia de UNACEM S.A.A. al 30 de setiembre 2021.

Agradecemos la confianza depositada en nosotros para realizar este análisis. Por favor, háganos saber cualquier comentarios que pueda tener sobre el contenido de este documento.

A la fecha de este informe, hemos concluido nuestro análisis de la impactos contables, y nosotros esperamos volver a trabajar con usted en un futuro previsible.

Atentamente,

Alexander Rojas

Socio
Velásquez, Mazuelos y Asociados S. Civil de R.L.
Audit & Assurance

Importante:

- Si este informe es recibido por alguien que no sea la Compañía, el destinatario es avisado de que este informe sólo ha sido preparado para uso interno de UNACEM y su contenido no se pueden compartir ni divulgar a nadie más sin el consentimiento por escrito de UNACEM y DELOITTE.
- DELOITTE no realiza ni realizará ninguna función de gestión, ni para tomar cualquier decisión sobre el tratamiento contable o cualquier decisión bajo responsabilidad de la gestión de la empresa.
- Se entiende que los servicios de DELOITTE pueden incluir recomendaciones, pero todas las decisiones relativas a estas recomendaciones son responsabilidad exclusiva de la Compañía, ya que DELOITTE no realiza funciones de gestión.
- DELOITTE no verificó la confiabilidad o exactitud de la información proporcionada por la Compañía, durante el curso de nuestro trabajo.
- DELOITTE no tiene la intención ni la obligación de actualizar el entregable resultante de sus servicios, ni tiene la intención u obligación de revisar ningún evento o información adicional, que pueda afectarlo, después de la fecha en que entregamos el informe, a menos que UNACEM se comprometa específicamente a hacerlo.
- Los cambios continuos en la literatura técnica darán como resultado cambiar los requisitos de información financiera. En consecuencia, cualquier comentario proporcionado a la Compañía como resultado de este compromiso debe ser continuamente reconsiderado por la gerencia de la Compañía a la luz de nuevos pronunciamientos. Renunciamos a cualquier intención u obligación de actualizar o revisar el informe que se proporcionará como resultado de este compromiso.
- Este compromiso no tiene la intención de informar los resultados inherentes a una auditoría, atestación u otras actividades de garantía.
- Nuestro análisis no constituye una evaluación de la razonabilidad de cualquier ajuste, reclasificación o valor involucrados, es solo una orientación conceptual para su determinación de acuerdo con las NIIF.



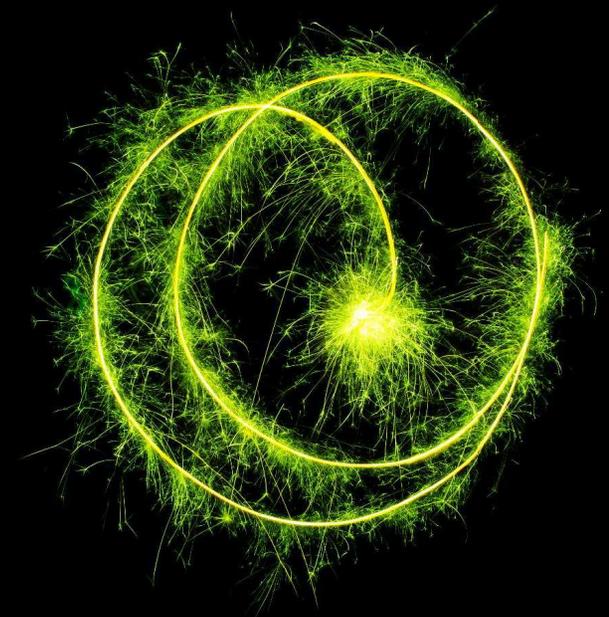
Tabla de Contenidos

- 1 **Antecedentes del proyecto de reorganización**

- 2 **Alcance**

- 3 **Proyecto de reorganización**

- 4 **Comentarios y recomendaciones**



Antecedentes del proyecto de reorganización

Enfoque del proyecto

Antecedentes



Antecedentes de la reorganización

Sesión de directorio – Evaluación de Reorganización simple

La compañía UNACEM S.A.A. (en adelante “UNACEM”) comunicó a la Superintendencia de Mercado y Valores sobre la evaluación de una reorganización simple, para segregar y aportar a una nueva sociedad subsidiaria al 100%, el bloque patrimonial integrado por un conjunto de activos y pasivos relacionados a la producción de clínker y cemento en el Perú, así como a su comercialización en el país y para exportación.

La reorganización simple materia de evaluación, apunta a fortalecer la sostenibilidad de UNACEM, que se convertiría en una corporación con inversiones operativas a través de sus subsidiarias, sin cambios en el capital social, ni en la unidad de control, ni en la estructura de gobierno de UNACEM.

El desarrollo del proyecto se realizó en un Estado de Situación Financiera proforma al 30 de setiembre 2021, donde se transferirá el bloque patrimonial de UNACEM S.A.A. a las siguientes subsidiarias de las cuales UNACEM S.A.A. tiene el control al 100%.

- ❖ Unacem Perú S.A. – New Co (Se transferirán activos y pasivos importantes).
- ❖ Minera Adelaida S.A (Se transferirán concesiones mineras).
- ❖ Inversiones Nacionales y Multinacionales Andino S.A (Se transferirán terrenos)

17
Setiembre

30
Setiembre
**Elaboración del
Proforma de Estados
financieros.**

Elaboración de los estados financieros pro forma al 30.09.2021 por la Gerencia de UNACEM S.A.A.

27
Octubre
**Elección de Deloitte
para analizar la
transacción**

Se acordó designar a Velásquez, Mazuelos y Asociados SRL firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu, como entidad externa a efectos que emita un informe técnico sobre los términos de la eventual reorganización simple que viene evaluando la Gerencia General

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Alcance

Alcance UNACEM



De acuerdo con el entendimiento de las necesidades de la Compañía y en coordinación con la Gerencia, el alcance del servicio fue determinado de la siguiente forma:

Entendimiento de las transacciones relevantes (reuniones con los encargados de la administración y área contable).

Asistencia en el análisis técnico de la reorganización simple y procedimientos aplicados por la Compañía en la transferencia del bloque patrimonial.

Comentarios técnicos a los valores transferidos del bloque patrimonial de UNACEM S.A.A. a la nueva entidad constituida y a sus subsidiarias, de acuerdo con NIIF y con el literal C del artículo 51 de la ley del Mercado de Valores (Resolución SMV N°029-2018-SMV/01).

D.

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización simple

Proyecto de reorganización

Tratamiento contable



Reorganización simple UNACEM

Comentarios Deloitte

El proyecto ha sido elaborado por la administración de Unión Andina de Cementos S.A.A. (UNACEM) para presentar a sus respectivas juntas generales de accionistas, una visión clara y completa de la reorganización simple propuesta.

El desarrollo del proyecto se realizó en un Estado Financiero proforma al 30 de setiembre 2021, donde se transferirá el bloque patrimonial de UNACEM S.A.A. a las siguientes subsidiarias de las cuales UNACEM S.A.A. tiene el control al 100%.

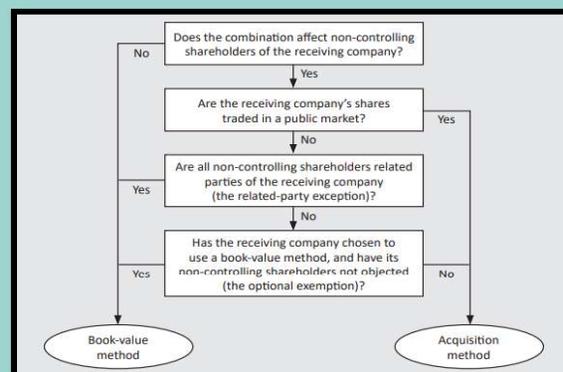
- 1) Unacem Peru S.A. (en adelante "UNACEM PERU"- "New Co")
- 2) Minera Adelaida S.A (en adelante "ADELAIDA")
- 3) Inversiones Nacionales y Multinacionales Andino S.A (en adelante "INMA")

En el Estado Financiero proforma al 30 de setiembre 2021, se transfirieron activos y pasivos a valores en libros a estas compañías.

De acuerdo con el párrafo 2.C. y B1 de la *NIIF 3 Combinaciones de Negocios*, esta transacción se encuentra fuera del alcance de esta norma.

Analizamos la publicación del *Discussion Paper* de febrero 2020 del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) relacionado al tratamiento contable de combinaciones de negocios bajo control común.

El Consejo ha resumido el siguiente gráfico para determinar que método debe utilizarse para este tipo de transacciones:



Del gráfico anterior el Consejo propone dos métodos de valoración para este tipo de transacciones:

- 1) El método de adquisición (esto es aplicando la *NIIF 3 Combinaciones de Negocios*)
- 2) El método de valor en libros (Aplicado para UNACEM)

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización

Reorganización simple - Activos



	UNACEM Pre – Reorg. 30.09.2021 S/000	UNACEM Perú S.A. S/000	Minera Adelaida S/000	Inmobiliaria Nacionales y Multina. Andino S/000	Total transferencia S/000	Efecto de la inversión en UNACEM S.A.A. S/000	UNACEM Post – Reorg. 30.09.2021 S/000
	[A]						
Activo corriente							
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	136,185	-	-	-	-	-	136,185
Cuentas por Cobrar Comerciales	105,657	-	-	-	-	-	105,657
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	349,188	-	-	-	-	-	349,188
Otras Cuentas por Cobrar	15,582	2,481	-	-	2,481	-	13,101
Anticipos a proveedores	10,654	10,654	-	-	10,654	-	-
Inventarios	404,839	404,839	-	-	404,839	-	-
Gastos contratados por anticipado	4,700	4,700	-	-	4,700	-	-
Total Activos Corrientes	1,026,805	422,674	-	-	422,674	-	604,131
Activo no corriente							
Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas	3,645,838	-	-	-	-	-	3,645,838
Inversiones en NewCo	-	-	-	-	-	2,143,774	2,143,774
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	26,453	-	-	-	-	-	26,453
Otras Cuentas por Cobrar	84,504	8,666	-	-	8,666	-	75,838
Anticipos a proveedores	2,917	2,917	-	-	2,917	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	3,769,367	3,679,672	20,825	68,870	3,769,367	-	-
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	28,294	8,314	-	-	8,314	-	19,980
Plusvalía	9,746	9,746	-	-	9,746	-	-
Otros Activos no Financieros	104,535	104,535	-	-	104,535	-	-
Total Activos No Corrientes	7,671,654	3,813,850	20,825	68,870	3,903,545	2,143,774	5,911,883
TOTAL DE ACTIVOS	8,698,459	4,236,524	20,825	68,870	4,326,219	2,143,774	6,516,014

Legenda:

[A]

Confirmamos que los importes detallados cruce con los Estados financieros al 30.09.2021

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización

Reorganización simple – Pasivos y patrimonio



	UNACEM Pre – Reorg. 30.09.2021 S/000	UNACEM Perú S.A. S/000	Minera Adelaida S/000	Inmobiliaria Nacionales y Multina. Andino S/000	Total transferencia S/000	Efecto de la inversión en UNACEM S.A.A. S/000	UNACEM Post – Reorg. 30.09.2021 S/000
Pasivos y Patrimonio	[A]						
Pasivo corriente							
Sobregiros bancarios	74,878	-	-	-	-	-	74,878
Otros Pasivos Financieros	390,775	171,030	-	-	171,030	-	219,745
Cuentas por Pagar Comerciales	150,593	150,593	-	-	150,593	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	63,916	63,916	-	-	63,916	-	-
Otras Cuentas por Pagar	83,228	41,535	-	-	41,535	-	41,693
Ingresos Diferidos	25,723	25,723	-	-	25,723	-	-
Otras Provisiones Contingencias tributarias	2,495	-	-	-	-	-	2,495
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	45,875	45,875	-	-	45,875	-	-
Otros Pasivos no Financieros cierre de cantera y part trab	25,462	4,479	-	-	4,479	-	20,983
Total Pasivos Corrientes	862,945	503,151	-	-	503,151	-	359,794
Pasivo no corriente							
Otros Pasivos Financieros	2,389,484	1,247,583	-	-	1,247,583	-	1,141,901
Otras Provisiones Cierre de cantera	21,228	21,228	-	-	21,228	-	-
Pasivos por Impuestos Diferidos	399,513	400,787	-	-	400,787	-	(1,274) [B]
Otros Pasivos no Financieros Cobertura	34,268	34,268	-	-	34,268	-	-
Total Pasivos No Corrientes	2,844,493	1,703,866	-	-	1,703,866	-	1,140,627
Total Pasivos	3,707,438	2,207,017	-	-	2,207,017	-	1,500,421
Patrimonio							
Capital Emitido	1,818,128	2,054,079	20,825	68,870	2,143,774	(2,143,774)	1,818,128
Primas de Emisión	(38,019)	-	-	-	-	-	(38,019)
Acciones en Tesorería	(4,226)	-	-	-	-	-	(4,226)
Reserva Legal	363,626	-	-	-	-	-	363,626
Resultados Acumulados	2,876,084	-	-	-	-	-	2,876,084
Resultados no realizados	(24,572)	24,572	-	-	24,572	-	-
Total Patrimonio	4,991,021	2,029,507	20,825	68,870	2,119,202	(2,143,774)	5,015,593
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,698,459	4,236,524	20,825	68,870	4,326,219	(2,143,774)	6,516,014

Legenda:

[A]

Confirmamos que los importes detallados cruce con los Estados financieros al 30.09.2021

[B]

El impuesto diferido originado por las diferencias en tasas de amortización de los intangibles que quedarían en Unacem S.A.A. debe ser reclasificado como activos por impuestos diferido.

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización

Comparación del Patrimonio



	Estado de situación financiera (Pre - reorganización)		Estado de situación financiera (Post - reorganización)
	Importe	Transferencias	Importe
Total activo corriente	1,026,805	(422,674)	604,131
Total activo no corriente	7,671,653	(1,759,771)	5,911,882
Total pasivo corriente	862,945	(503,150)	359,795
Total pasivo no corriente	2,844,492	(1,703,866)	1,140,626
Capital Emitido	1,818,128	-	1,818,128
Primas de Emisión	(38,019)	-	(38,019)
Acciones en Tesorería	(4,226)	-	(4,226)
Reserva Legal	363,626	-	363,626
Resultados Acumulados	2,876,084	-	2,876,084
Resultados no realizados	(24,572)	24,572	-
Total Patrimonio	4,991,021	24,572	5,015,593

Esta transferencia de activos y pasivos no involucra un cambio en el capital emitido de UNACEM S.A.A.

Esto se debe a que la metodología utilizada por la Compañía para la transferencia de los activos y pasivos fue a sus valores en libros a la fecha antes de la reorganización (30 de setiembre de 2021), sobre la base de dichos valores en libros se reconoce un valor de la inversión, principalmente porque dicha inversión se realiza sobre los mismos recursos económicos que se están transfiriendo y, considerando que dichos activos son transferidos a entidades que se encuentran bajo el control de UNACEM S.A.A. (entidades bajo control común), no es indispensable medir dichos activos a valor razonable (método de adquisición).

De esta manera, al tratarse de una reorganización simple, UNACEM S.A.A. mantiene el control sobre todas las entidades antes y después de dicha transferencia y, por tanto, no origina cambios en el control, ni cambios en la participación del accionista controlante de UNACEM S.A.A.

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

APORTE PATRIMONIAL UNACEM



Reorganización simple UNACEM

Comentarios Deloitte

UNACEM PERU S.A. – New Co

De acuerdo con lo establecido en el proyecto reorganización simple de UNACEM S.A.A., se transferirá un bloque patrimonial a UNACEM PERU S.A. compuesto por activos y pasivos a valor contable de acuerdo con la metodología aplicada según el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas inglés), los rubros más relevantes se detallan a continuación :

Activos

- ❖ Inventarios
- ❖ Propiedad, Planta y equipo
- ❖ Otro activos no financieros (Corresponde a los costos por desbroce)

Pasivos

- ❖ Otros pasivos financieros (Corresponde a bonos, préstamos y sobregiros bancarios)
- ❖ Cuentas por pagar comerciales
- ❖ Cuentas por pagar a entidades relacionadas
- ❖ Pasivos por impuestos diferidos

Hemos analizado los activos y pasivos transferidos de UNACEM S.A.A a UNACEM PERU y confirmado lo siguiente:

- ❖ Los activos y pasivos están a valores en libros de acuerdo con los últimos estados financieros al 30.09.2021 de UNACEM S.A.A.
- ❖ Estos activos y pasivos transferidos corresponden, principalmente, a la actividad de extracción de caliza, producción de Clinker y fabricación de cemento en el Perú, así como la comercialización en el país y con fines de exportación, que constituye la actividad principal de UNACEM desde su fundación, este bloque patrimonial es el más importante que será aprobado por UNACEM S.A.A. a UNACEM PERU (NewCo) la cual se formará a partir de esta transacción.

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización

UNACEM PERU S.A – EE.FF Proforma al 30.09



A continuación, presentamos los estados financieros de UNACEM PERU S.A al 30 de setiembre 2021, posterior al aporte patrimonial:

	UNACEM Perú S.A. 30.09.2021 S/000		UNACEM Perú S.A. 30.09.2021 S/000
Activo corriente		Pasivos y Patrimonio	
Otras Cuentas por Cobrar	2,481	Pasivo corriente	
Anticipos	10,654	Otros Pasivos Financieros	171,030
Inventarios	404,839	Cuentas por Pagar Comerciales	150,593
Otros Activos no Financieros	4,700	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	63,916
Total Activos Corrientes	<u>422,674</u>	Otras Cuentas por Pagar	41,535
		Ingresos Diferidos	25,723
Activo no corriente		Pasivos por Impuestos a las Ganancias	45,875
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	-	Otros Pasivos no Financieros	4,479
Otras Cuentas por Cobrar	8,666	Total Pasivos Corrientes	<u>503,151</u>
Anticipos a proveedores	2,917	Pasivo no corriente	
Propiedades, Planta y Equipo	3,679,672	Otros Pasivos Financieros	1,247,583
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	8,314	Otras Provisiones	21,228
Plusvalía	9,746	Pasivos por Impuestos Diferidos	400,787
Otros Activos no Financieros	104,535	Otros Pasivos no Financieros	34,268
Total Activos No Corrientes	<u>3,813,850</u>	Total Pasivos No Corrientes	<u>1,703,866</u>
			-
		Total Pasivos	<u><u>2,207,017</u></u>
		Patrimonio	
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>4,236,524</u></u>	Capital Emitido	2,054,079
		Resultados Acumulados	-
		Otras Reservas de Patrimonio	(24,572)
		Total Patrimonio	<u>2,029,507</u>
			-
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>4,236,524</u></u>

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización UNACEM



Reorganización simple UNACEM

Comentarios Deloitte

MINERA ADELAIDA S.A (ADELAIDA)

En el proyecto reorganización simple de UNACEM S.A.A. se señala que, transferirá un aporte patrimonial a MINERA ADELAIDA S.A. compuesto por activos a valor contable de acuerdo con la metodología aplicada según el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB en inglés), el rubro más relevante se detallan a continuación :

Activos

- ❖ Propiedad, planta y equipo (Corresponden a concesiones mineras por S/ 20,601 mil y terrenos por S/ 224 mil)

Hemos analizado los saldos en libros transferidos de UNACEM S.A.A a ADELAIDA, confirmando que los activos están a valores en libros y relacionados con la actividad minera. La transferencia de activos de UNACEM S.A.A. a ADELAIDA corresponden a concesiones mineras y terrenos las cuales están relacionados con sus actividades comerciales.

INVERSIONES NACIONALES Y MULTINACIONALES ANDINO S.A (INMA)

UNACEM S.A.A. transferirá un aporte patrimonial a INVERSIONES NACIONALES Y MULTINACIONALES ANDINO S.A. (INMA S.A.) compuesto por activos a valor contable de acuerdo con la metodología aplicada según el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB en inglés), el rubro más relevante se detallan a continuación :

Activos

- ❖ Propiedad, planta y equipo (Corresponden a terrenos por S/ 68,870 mil)

Hemos analizado los saldos en libros transferidos de UNACEM S.A.A a INMA, confirmando que los activos están a valores en libros y relacionados con la actividad inmobiliaria , dentro de esta actividad esta la promoción inmobiliaria en inmuebles destinados a viviendas , locales comerciales u otros usos , por cuenta propia o a través de terceros, incluyendo la adquisición, arriendo, cesión en uso, usufructo, derecho de superficie o compraventa de toda clase de inmuebles. La transferencia de activos de UNACEM S.A.A. a INMA corresponden a terrenos las cuales están relacionados con sus actividades comerciales.

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización

Minera Adelaida S.A – EE.FF Proforma al 30.09



A continuación, presentamos los estados financieros de UNACEM PERU S.A al 30 de setiembre 2021, posterior al aporte patrimonial:

	Pre- Reorganización	Ajustes	Post- Reorganización
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	a	b	a+b
Efectivo y equiv. de efectivo	6		6
Otras cuentas por cobrar	109		109
Total Activos Corrientes	115		115
Intangibles	162	20,825	20,987
Impuesto a la renta diferido	74		74
TOTAL ACTIVO	351		21,176
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar comerciales	3		3
Cuentas por pagar a relacionadas	206		206
Total Pasivo Corriente	209		209
TOTAL PASIVO	209		209
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	745	20,825	21,570
Capital adicional	2,689		2,689
Resultados acumulados	(3,089)		(3,089)
Resultado del ejercicio	(203)		(203)
Total Patrimonio	142		20,967
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	351		21,176



- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Proyecto de reorganización

Inversiones Nacionales y Multinacionales Andino S.A– EE.FF

Proforma al 30.09

A continuación, presentamos los estados financieros de Inversiones Nacionales y Multinacionales Andino S.A al 30 de setiembre 2021, posterior al aporte patrimonial:



	Pre- Reorganización 30.09.2021 S/.(000)	Ajustes 30.09.2021 S/.(000)	Post- Reorganización 30.09.2021 S/.(000)
	a	b	a+b
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equiv. de efectivo	352		352
Otras cuentas por cobrar	26		26
Otras cuentas por cobrar	5		5
Total Activos Corrientes	383		383
Propiedad de inversión	17,688	68,870	86,558
Inmueble, maquinaria y equipo	210		210
Total Activos No Corrientes	17,898		86,768
TOTAL PASIVO	18,281		87,151
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Comerciales	5		5
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	20		20
Otras Cuentas por Pagar	7		7
Total Pasivo Corriente	32		32
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos por Impuestos Diferidos	4,927		4,927
Total Pasivo Corriente	4,927		4,927
TOTAL PASIVO	4,959		4,959
PATRIMONIO			
Capital Emitido	2,125	68,870	70,995
Capital adicional	1		1
Reserva legal	320		320
Resultados Acumulados	10,865		10,865
Resultado del ejercicio	11		11
Total Patrimonio	13,322		82,192
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	18,281		87,151



- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Comentarios finales y recomendaciones

Comentarios y Recomendaciones

Comentarios sobre el tratamiento de la Reorganización



1

De acuerdo con nuestro análisis técnico, la metodología utilizada por la Compañía para la transferencia de activos y pasivos a valor en libros está de acuerdo con las metodologías consideradas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y por las principales sociedades de auditoría y consultoría (*big four*).

Sobre la base de dichos valores en libros se reconoce el valor de la inversión, principalmente porque dicha inversión se realiza sobre los mismos recursos económicos que se están transfiriendo y, considerando que dichos activos son transferidos a entidades que se encuentran bajo el control de UNACEM S.A.A. (entidades bajo control común) no es indispensable medir dichos activos a valor razonable (método de adquisición).

2

Según lo indicado en el proyecto de reorganización simple de UNACEM S.A.A., la subsidiaria Unacem Perú S.A. está sujeta exactamente al mismo gobierno corporativo y de directores independientes que UNACEM S.A.A., consecuentemente no habría cambios en el control de Unacem Perú S.A.

3

Asimismo, de acuerdo con el análisis de los aspectos tributarios realizados por la Gerencia de la Compañía sobre la base del acápite 3 del artículo 104 de la Ley del Impuesto a la Renta (DS 179-2004-EF), el cual señala que en la reorganización de sociedades o empresas y en cuando las sociedades o empresas no acordaran la revaluación voluntaria de sus activos, los bienes transferidos a la adquirente tendrán el mismo costo computable que hubiere correspondido atribuirle en poder de la transferente, incluido únicamente el ajuste por inflación a que se refiere el Decreto Legislativo N° 797 y normas reglamentarias. Consecuentemente, según lo indicado en punto anterior, en este caso no resultará de aplicación lo dispuesto en el Artículo 32° de la presente Ley.

Por lo tanto, el tratamiento aplicado por la Gerencia no generaría efectos tributarios a UNACEM S.A.A., ni a las subsidiarias que conforman los 3 bloques patrimoniales.

D.

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Comentarios y Recomendaciones

Recomendaciones



Comparación con el Estado de Situación financiera publicado en la SMV

	UNACEM Pre - Reorganización 30.09.2021 S/000	UNACEM SMV 30.09.2021 S/000	Diferencias S/000	Ref.
	a	b	a-b	
Activo corriente				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	136,185	136,185	-	
Cuentas por Cobrar Comerciales	105,657	105,657	-	
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	349,188	349,188	-	
Otras Cuentas por Cobrar	15,582	15,582	-	
Anticipos a proveedores	10,654	10,654	-	
Inventarios	404,839	404,839	-	
Gastos contratados por anticipado	4,700	4,700	-	
Total Activos Corrientes	1,026,805	1,026,805		
Activo no corriente				
Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas	3,645,838	3,645,838	-	
Inversiones en NewCo	-	-	-	
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	26,453	26,453	-	
Otras Cuentas por Cobrar	84,504	87,421	(2,917)	[C]
Anticipos a proveedores	2,917	0	2,917	[C]
Propiedades, Planta y Equipo	3,769,367	3,769,367	-	
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	28,294	28,294	-	
Plusvalía	9,746	9,745	1	
Otros Activos no Financieros	104,535	104,535	-	
Total Activos No Corrientes	7,671,654	7,671,653	1	
TOTAL DE ACTIVOS	8,698,459	8,698,458	1	

Legenda

Se han identificado algunas reclasificaciones realizadas al comparar el Estado de situación financiera pre reorganización simple y el Estado de Situación Financiera SMV

[C]

Recomendación:

Las reclasificaciones de las información financiera entre las cuentas de activos y pasivos deben ser consideradas en la versión final de los estados de situación financiera.

Entre las principales reclasificaciones identificadas se encuentran:

- De Anticipos a proveedores a Otras cuentas por cobrar.
- De Sobregiros bancarios a otros pasivos financieros
- De Otras cuentas por pagar a otros pasivos no financieros

D.

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones

Comentarios y Recomendaciones

Recomendaciones



D.

Comparación con el Estado de Situación financiera publicado en la SMV

	UNACEM Pre - Reorganización 30.09.2021 S/000	UNACEM SMV 30.09.2021 S/000	Diferencias S/000	Ref.
	a	b	a-b	
Pasivos y Patrimonio				
Pasivo corriente				
Sobregiros bancarios	74,878	-	74,878	[C]
Otros Pasivos Financieros	390,775	465,653	(74,878)	[C]
Cuentas por Pagar Comerciales	150,593	150,593	-	
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	63,916	63,916	-	
Otras Cuentas por Pagar	83,228	79,337	3,891	[C]
Ingresos Diferidos	25,723	25,723	-	
Otras Provisiones Contingencias tributarias	2,495	2,495	-	
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	45,875	45,875	-	
Otros Pasivos no Financieros (cierre de cantera y part trab)	25,462	29,352	(3,890)	[C]
Total Pasivos Corrientes	862,945	862,944	1	
Pasivo no corriente				
Otros Pasivos Financieros	2,389,484	2,389,484	-	
Otras Provisiones (Cierre de cantera)	21,228	21,228	-	
Pasivos por Impuestos Diferidos	399,513	399,513	-	
Otros Pasivos no Financieros (Cobertura)	34,268	34,268	-	
Total Pasivos No Corrientes	2,844,493	2,844,493	-	
Total Pasivos	3,707,438	3,707,437	1	
Patrimonio				
Capital Emitido	1,818,128	1,818,128	-	
Primas de Emisión	(38,019)	(38,019)	-	
Acciones en Tesorería	(4,226)	(4,226)	-	
Reservas Legal	363,626	363,626	-	
Resultados Acumulados	2,876,084	2,876,084	-	
Resultados no realizados	(24,572)	(24,572)	-	
Total Patrimonio	4,991,021	4,991,021	-	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,698,459	8,698,458	1	

Legenda

Se han identificado algunas reclasificaciones realizadas al comparar el Estado de Situación Financiera pre reorganización simple y el Estado de Situación Financiera SMV

[C]

- Antecedentes del proyecto de reorganización
- Alcance
- Proyecto de reorganización
- Comentarios y recomendaciones



Deloitte se refiere a una o más firmas de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), y su red global de firmas miembro y de entidades relacionadas. DTTL (también denominada "Deloitte Global") y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL no presta servicios a clientes. Por favor revise www.deloitte.com/about para conocer más.

Deloitte es líder global en Servicios de auditoría y aseguramiento, consultoría, asesoramiento financiero, asesoramiento en riesgos, impuestos y servicios relacionados. Nuestra red de firmas miembro presente en más de 150 países y territorios atiende a cuatro de cada cinco compañías listadas en Fortune Global 500®. Conoce cómo aproximadamente 264.000 profesionales de Deloitte generan un impacto que trasciende en www.deloitte.com.

Esta comunicación contiene únicamente información general, ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, ni sus firmas miembro o sus entidades relacionadas (colectivamente, la "Red Deloitte") están, por medio de la presente comunicación, prestando asesoría o servicios profesionales. Previo a la toma de cualquier decisión o ejecución de acciones que puedan afectar sus finanzas o negocios, usted deberá consultar un asesor profesional cualificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte se hace responsable por pérdidas que pueda sufrir cualquier persona que tome como base el contenido de esta comunicación.

© 2021. Para información, contacte a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Audit & Assurance 