



Unión Andina de Cementos S.A.A.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Directores Unión Andina de Cementos S.A.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Unión Andina de Cementos S.A.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados separados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 33.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera no consolidada de Unión Andina de Cementos S.A.A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidado por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la nota 1, en Junta General de Accionistas del 14 de diciembre de 2021, se aprobó la reorganización simple de la Compañía. Esta reorganización tiene como principal objetivo ordenar la estructura organizacional del grupo económico al cual pertenecen las empresas participantes, reordenando los negocios operacionales de Unión Andina de Cementos S.A.A. en sus subsidiarias, según las líneas de negocio a las que cada una de ellas se dedica y a la especialidad de las mismas.

Otros Asuntos

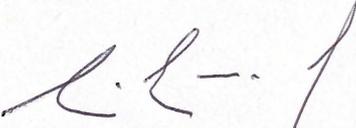
Los estados financieros separados de Unión Andina de Cementos S.A.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros reflejan el valor de su inversión en su subsidiaria bajo el método de costo y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de Unión Andina de Cementos S.A.A. y subsidiarias.

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

Lima, Perú

28 de febrero de 2022

Refrendado por:



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



Caipo y Asociados

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

Contenido	Página
Estados separados de situación financiera	1
Estados separados de resultados	2
Estados separados de resultados integrales	3
Estados separados de cambios en el patrimonio neto	4
Estados separados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros separados	6 - 63

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Estados Separados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Activos				Pasivos			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	54,588	290,252	Otros pasivos financieros	14	383,635	793,526
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	7	287,498	375,956	Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	427,127	255,075
Inventarios	8	435,516	387,969	Ingresos diferidos		-	18,474
Gastos contratados por anticipado		3,833	1,791	Provisiones	15	41,358	25,108
Total activos corrientes		781,435	1,055,968	Total pasivos corrientes		852,120	1,092,183
Activos no corrientes				Pasivos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	7	105,079	130,015	Otros pasivos financieros	14	2,280,272	2,377,416
Inversiones en subsidiarias y otras	9	3,792,826	3,549,921	Instrumentos financieros derivados	29.A	25,428	43,335
Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo	10	3,777,673	3,876,272	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	16	401,849	419,820
Activo diferido por desbroce	11	102,528	109,672	Provisiones	15	25,405	28,471
Activos intangibles	12	36,541	40,007	Total pasivos no corrientes		2,732,954	2,869,042
Total activos no corrientes		7,814,647	7,705,887	Total pasivos		3,585,074	3,961,225
Total activos				Patrimonio			
		8,596,082	8,761,855		17		
				Capital emitido		1,818,128	1,818,128
				Capital adicional		(38,019)	(38,019)
				Acciones propias en cartera		(11,610)	-
				Reserva legal		363,626	363,626
				Resultados no realizados		(17,927)	(33,329)
				Resultados acumulados		2,896,810	2,690,224
				Total patrimonio		5,011,008	4,800,630
				Total pasivos y patrimonio		8,596,082	8,761,855

Las notas adjuntas de la página 6 a la 63 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Estados Separados de Resultados

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	18	2,429,187	1,698,958
Costo de ventas	19	(1,565,175)	(1,234,908)
Utilidad bruta		864,012	464,050
Ingresos (gastos) operativos			
Gastos de administración	20	(176,156)	(131,382)
Gastos de ventas	21	(65,616)	(55,841)
Otros ingresos	23	164,194	60,020
Otros gastos	23	(43,703)	(75,806)
		(121,281)	(203,009)
Utilidad operativa		742,731	261,041
Ingresos financieros	24	3,055	4,077
Gastos financieros	25	(159,271)	(163,417)
Diferencia en cambio, neto	29.A	(48,270)	(49,656)
Costo financiero neto		(204,486)	(208,996)
Utilidad antes de impuestos		538,245	52,045
Gasto por impuesto	16(a)	(142,714)	(21,758)
Utilidad neta del ejercicio		395,531	30,287
Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	27	0.218	0.017

Las notas adjuntas de la página 6 a la 63 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Estados Separados de Resultados Integrales

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Utilidad neta del ejercicio		395,531	30,287
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores			
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura	29.A	17,907	(14,530)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores		17,907	(14,530)
Otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultados en periodos posteriores			
Reserva sobre activos medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	26(c)	3,938	3,770
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultados en periodos posteriores		3,938	3,770
Impuesto a las ganancias relacionado relacionados con componentes de otros resultados integrales			
Valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura	16	(5,282)	4,286
Activos medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	16	(1,161)	(1,113)
Impuesto a las ganancias relacionado relacionados con componentes de otros resultados integrales		(6,443)	3,173
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias		15,402	(7,587)
Total resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias		410,933	22,700

Las notas adjuntas de la página 6 a la 63 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio Neto

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Capital emitido	Capital adicional	Acciones propias en cartera	Reserva legal	Resultados no realizados	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2020		1,818,128	(38,019)	-	363,626	(25,742)	2,681,929	4,799,922
Resultados integrales del ejercicio								
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	-	30,287	30,287
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	(7,587)	-	(7,587)
Total resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	(7,587)	30,287	22,700
Transacciones con los propietarios de la Compañía								
Distribución de dividendos	17(f)	-	-	-	-	-	(23,636)	(23,636)
Otros		-	-	-	-	-	1,644	1,644
Total transacciones con los propietarios de la Compañía		-	-	-	-	-	(21,992)	(21,992)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		1,818,128	(38,019)	-	363,626	(33,329)	2,690,224	4,800,630
Saldos al 1 de enero de 2021		1,818,128	(38,019)	-	363,626	(33,329)	2,690,224	4,800,630
Resultados integrales del ejercicio								
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	-	395,531	395,531
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	15,402	-	15,402
Total resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	15,402	395,531	410,933
Transacciones con los propietarios de la Compañía								
Distribución de dividendos	17(f)	-	-	-	-	-	(192,445)	(192,445)
Acciones propias en cartera	17(c)	-	-	(11,610)	-	-	-	(11,610)
Otros		-	-	-	-	-	3,500	3,500
Total transacciones con los propietarios de la Compañía		-	-	(11,610)	-	-	(188,945)	(200,555)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		1,818,128	(38,019)	(11,610)	363,626	(17,927)	2,896,810	5,011,008

Las notas adjuntas de la página 6 a la 63 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Estados Separados de Flujos de Efectivo

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Cobro por la venta de bienes y prestación de servicios		2,897,445	1,987,718
Pago a proveedores		(1603,106)	(1,074,492)
Pago a trabajadores		(240,483)	(173,520)
Pago de impuesto a las ganancias		(82,644)	(84,085)
Pago de tributos		(194,939)	(162,654)
Pago de intereses		(156,137)	(166,272)
Dividendos recibidos	23	168,731	143,947
Otros (pagos) cobros, neto		71,852	(64,449)
Flujo neto generado por actividades de operación		860,719	406,193
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Aportes en subsidiarias	9(c)	(252,581)	(5,507)
Desembolsos para obras en curso	10 (b)	(132,648)	(115,497)
Compra de propiedades, planta y equipo	10 (b)	(4,977)	(9,713)
Compras de activos intangibles	12	(3,041)	(2,613)
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		(393,247)	(133,330)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos bancarios a corto plazo	31	531,316	447,486
Obtención de deuda con entidades bancarias a largo plazo	31	1,168,289	340,580
Pago de préstamos bancarios a corto plazo	31	(735,248)	(277,708)
Pago de bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo	31	(1,534,435)	(474,004)
Pago de dividendos	31 y 17 (f)	(115,886)	(23,636)
Compra de acciones propias	17(c)	(11,610)	-
Flujo neto utilizado en (generado por) actividades de financiamiento		(697,574)	12,718
Disminución (aumento) neto de efectivo y equivalentes al efectivo			
Diferencia de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo mantenido		(5,562)	(1,609)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		290,252	6,280
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		54,588	290,252
Principales operaciones que no generaron flujo de efectivo			
Aporte en Unacem Chile S.A.	7(d)	83,678	-
Activación de intereses capitalizados	10(d)	4,348	1,708

Las notas adjuntas de la página 6 a la 63 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2021 y de 2020

1. Identificación y Actividad Económica

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal" y matriz última del Grupo Económico), quien posee el 42.22%, de participación directa e indirecta de su capital social. Inversiones JRPR S.A. tiene el control de dirigir las políticas financieras y operativas de la Compañía.

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

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización, para venta local y exportación, de todo tipo de cemento y clinker. 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.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2021. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de enero de 2022 y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

Reorganización Societaria y cambio de denominación y objeto social

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

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

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

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

Asimismo, en la referida junta de accionistas se aprobó el cambio de denominación y objeto social de la Compañía, siendo la nueva denominación UNACEM CORP SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA (UNACEM CORP S.A.A.).

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

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

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

2. Bases de Preparación de Estados Financieros Separados

A. Bases de preparación

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020. De acuerdo con las NIIF, no existe obligación de preparar estados financieros separados; pero en el Perú las compañías tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo a la NIC 27 – *Estados financieros separados*.

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

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

Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones

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

Modificaciones a las NIIF

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

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

B. Resumen de las políticas contables significativas

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo, nota 6

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

(b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

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

▪ Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 separado de resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

La Compañía mantiene dividendos por cobrar a sus subsidiarias en esta categoría, nota 26.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Baja en cuentas

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

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

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

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

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

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

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.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

▪ **Pasivos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

Medición posterior

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

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 separado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso del devengado de los intereses aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 separado de resultados.

▪ ***Compensación de instrumentos financieros***

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

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

La Compañía 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.

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.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- 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 separado de resultados.

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

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

A efectos de la contabilidad de cobertura, la Compañía designó los tres contratos de swaps de tasa de interés firmados en el año 2018 como una cobertura de flujos de efectivo, vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

(c) Valor razonable de instrumentos financieros, nota 30

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

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

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

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

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

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

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

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada 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 separado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(e) Transacciones en moneda extranjera

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

Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se liquidan las operaciones o al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del 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 separado 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, nota 8

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

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

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

▪ 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.

(g) Inversiones en subsidiarias y otras, nota 9

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

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

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

(i) Propiedades, planta y equipo, nota 10

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

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

	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 separado de resultados cuando se da de baja el activo.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

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

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

(j) Concesiones mineras, nota 10(a)

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

(k) Activos intangibles, nota 12

Crédito mercantil

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

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

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

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

Concesión para la generación de energía eléctrica

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

Software y licencias

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(l) Costo diferido por desbroce, nota 11

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

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

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

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

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

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(n) Deterioro del valor de los activos no financieros, nota 10(f)

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 separado de resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

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

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

(o) Provisiones, nota 15

(o.1) General

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

La Compañía registra el valor actual de los costos estimados de las obligaciones legales e implícitas necesarias para restaurar las instalaciones operativas en el periodo en el que se incurre en la obligación. Los costos de cierre de canteras se presentan al valor actual de los costos esperados para liquidar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte integrante del costo de ese activo en particular. Los flujos de efectivo se descuentan a la tasa actual de mercado antes de impuestos, que refleja los riesgos específicos del pasivo. El devengamiento del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado separado de resultados como un costo financiero. Los costos futuros estimados de cierre de canteras se revisan anualmente y ajustan, según corresponda, sobre una base anual. Los cambios en los costos futuros estimados o en la tasa de descuento aplicada se agregan al costo del activo relacionado o se deducen de éste.

(p) Contingencias, nota 28.C

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

(q) Beneficios a los empleados, nota 22

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

(r) Reconocimiento de ingresos, nota 18

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 satisface las obligaciones de desempeño

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 separado 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 separado de situación financiera y como disminución de los ingresos de actividades ordinarias en el estado separado de resultados. Asimismo, se incluyen las comisiones sobre ventas otorgados a los principales distribuidores.

(s) Impuestos

Impuesto a las ganancias corriente, nota 28.B

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

Impuesto a las ganancias diferido, nota 16

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 separado de situación financiera.

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

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Posiciones tributarias inciertas

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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 separados.

Regalías Mineras en el Perú, nota 28.D

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

Impuesto general a las ventas

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

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(t) Utilidad por acción, nota 27

La utilidad por acción básica y diluida se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(u) Segmentos, nota 18

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

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 91.30% por ciento de los ingresos en el 2021 (92.80% en el 2020) y que resulta de un único proceso productivo; el resto no supera, individualmente el 5%, en ambos años, 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.

3. Criterios, Estimaciones Contables y Supuestos Significativos

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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

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

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

4. Pronunciamientos Contables Emitidos aún No Vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC –37 - Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Modificaciones a la NIC –16 - Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto	

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIIF-3 - Referencia al Marco Conceptual	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Modificaciones a la NIC-1 - Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración Práctica 2 "Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad-" - Revelaciones de políticas contables	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a la NIC-8 - Definición de estimados contables	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a la NIC -12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

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

5. Transacciones en Moneda Extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

<i>En miles de dólares</i>	2021	2020
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,347	5,592
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	17,223	56,142
	18,570	61,734
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(8,675)	(14,354)
Otros pasivos financieros	(137,500)	(203,500)
Instrumentos financieros derivados	(6,360)	(11,958)
	(152,535)	(229,812)
Posición pasiva neto	(133,965)	(168,078)

La Compañía gestiona el riesgo de cambio de moneda extranjera monitoreando y controlando los valores de las monedas distintas a la moneda funcional de cada país que son las expuestas a los movimientos en las tasas de cambio. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía no tiene operaciones con derivados de tipo de cambio, cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afecta el estado separado de resultados.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Fondos fijos	895	878
Cuentas corrientes (a)	28,093	34,093
Depósitos a plazo (b)	25,600	255,281
	54,588	290,252

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

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Nota	Corriente		No corriente	
		2021	2020	2021	2020
Comerciales (f)					
Cuentas por cobrar comerciales (a)		72,292	83,946	-	-
Relacionadas					
Cuentas por cobrar	26 (b)	175,545	183,881	22,808	83,929
Diversas (f)					
Reclamos a la Administración Tributaria, neto (c)		7,673	6,749	71,891	35,072
Reclamos a terceros		4,206	5,089	-	-
Anticipos a proveedores (b)		20,567	9,597	2,292	4,584
Crédito fiscal por IGTV		7,950	-	-	-
Préstamos al personal		2,627	4,036	8,088	6,430
Préstamo a tercero (d)		-	83,678	-	-
Otras cuentas por cobrar		4,022	5,755	-	-
		294,882	382,731	105,079	130,015
Menos – Pérdida crediticia esperada (e)		(7,384)	(6,775)	-	-
		287,498	375,956	105,079	130,015

- (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 2021 y de 2020, corresponde a pagos anticipados realizados a proveedores por la adquisición de maquinaria y equipo, así como la prestación de servicios diversos. Estos anticipos serán aplicados en el corto y largo plazo.
- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo corresponde a reclamos presentados a la Administración Tributaria principalmente referidos a regalías mineras, multas por los pagos a cuenta, reclamos por pago de intereses, entre otros. En opinión de la gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, existen argumentos jurídicos suficientes para estimar que es probable recuperar dichos activos en el corto y largo plazo, nota 28.C.(a).

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, existen argumentos jurídicos suficientes para estimar que es probable recuperar dichos reclamos en el corto y largo plazo.

- (d) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde al préstamo por cobrar a Cementos La Unión S.A. (ahora, Unacem Chile S.A.) por la suma de US\$ 23,128,000 (equivalentes a aproximadamente S/ 83,678,000), el cual fue otorgado con fecha 9 de diciembre de 2020 y fue aportado a la empresa con fecha 29 de diciembre de 2021, nota 9 (a).
- (e) El movimiento de la estimación de pérdida crediticia esperada para cuentas por cobrar comerciales y diversas por los años 2021 y 2020 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Saldo inicial		6,775	4,776
Provisión del ejercicio		899	3,614
Recupero	23	(288)	-
Castigos		-	(1,704)
Diferencia en cambio		(2)	89
Saldo final		7,384	6,775

La Gerencia luego de evaluar los saldos pendientes de cobro a la fecha de los estados financieros considera que, excepto por las cuentas por cobrar provisionadas, no tiene cuentas en riesgo de incobrabilidad. Los principales clientes de la Compañía son de reconocido prestigio y no muestran problemas financieros y/o han sido evaluados a la fecha de los estados financieros, nota 29.B.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación para pérdida crediticia esperada y provisión específica de cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales, nota 29.B.

El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2020 y 2021 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
No vencidos ni deteriorados	351,285	466,057
Menor a 30 días	20,048	19,687
Entre 30 a 90 días	9,813	8,585
Entre 91 a 180 días	934	10,043
Mayor a 180 días	10,497	1,599
Deteriorados	7,384	6,775
	399,961	512,746

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

8. Inventarios

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Productos terminados	17,001	16,731
Productos en proceso (a)	147,105	112,620
Materia prima y auxiliares (b)	98,449	114,341
Envases y embalajes	24,558	17,770
Repuestos y suministros (c)	194,113	160,223
Existencias por recibir	-	8,631
	481,226	430,316
Estimación para desvalorización de inventarios (d)	(45,710)	(42,347)
	435,516	387,969

- (a) Los productos en proceso incluyen carbón, puzolana, yeso, arcilla, clinker en producción y caliza extraída de las canteras de la Compañía, que de acuerdo con las estimaciones de la Gerencia serán usados en el proceso productivo a corto plazo.
- (b) El rubro materia prima y auxiliares incluye principalmente carbón importado y nacional. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene stock de carbón por aproximadamente S/ 39,077,000 (S/ 56,721,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (c) Corresponde a los repuestos que serán utilizados por la Compañía en el corto plazo. Los repuestos que la Compañía espera utilizar en un plazo mayor a un año se encuentran presentados dentro del saldo de maquinaria y equipo y repuestos estratégicos en el rubro "Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo", nota 10.
- (d) El movimiento de la estimación para desvalorización de inventarios por los años 2021 y 2020 es el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Saldo inicial		42,347	24,124
Provisión del ejercicio	19	3,363	18,223
Saldo final		45,710	42,347

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 2021 y de 2020.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

9. Inversiones en Subsidiarias y Otras

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Actividad económica	País de ubicación (i)	Porcentaje de participación accionaria		Valor en libros	
			Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
			Inversiones en subsidiarias			
Inversiones Imbabura S.A.	Holding	Perú	99.99%	99.99%	1,516,724	1,516,724
Skanon Investments Inc. (b), (c) y (h)	Producción y venta de cemento y concreto	Estados Unidos	95.80%	86.55%	1,440,274	1,219,607
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	Energía y potencia	Perú	90.00%	90.00%	567,829	567,829
Unacem Chile S.A. (a) y (d)	Producción y venta de cemento	Chile	99.89%	-	122,378	-
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	Holding	Perú	93.38%	93.38%	67,036	67,036
Transportes Lurín S.A.	Inversiones en valores	Perú	99.99%	99.99%	30,130	64,250
Staten Island Co. LLC (b)	Holding	Estados Unidos	-	100.00%	-	52,637
ARPL Tecnología Industrial S.A.	Servicios de asesoría y asistencia tecnológica	Perú	100.00%	100.00%	32,071	32,071
Prefabricados Andinos S.A.	Producción y venta de prefabricados	Chile	50.00%	51.00%	19,628	20,021
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	Producción y venta de prefabricados	Perú	50.00%	50.02%	17,527	17,537
Depósito Aduanero Conchán S.A.	Servicios de almacenaje	Perú	99.99%	99.99%	3,913	3,383
Minera Adelaida S.A.	Holding	Perú	99.99%	99.99%	3,627	3,210
Vigilancia Andina S.A.	Servicios de vigilancia	Perú	55.50%	55.50%	2,308	2,308
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	Negocio inmobiliario	Perú	90.90%	90.90%	1,165	1,165
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	Servicios de operación de planta térmica	Perú	99.85%	99.85%	125	125
Otras inversiones						
Ferrocarril Central Andino S.A.	Servicios de transporte	Perú	16.49%	16.49%	3,273	7,567
Ferrovías Central Andino S.A.	Servicios de transporte	Perú	15.00%	15.00%	2,762	2,762
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	Negocio inmobiliario	Perú	8.85%	8.85%	180	180
Otras	-	-	-	-	278	234
					3,831,228	3,578,646
Estimación para desvalorización de inversiones (g)					(38,402)	(28,725)
					3,792,826	3,549,921

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(a) Compra de subsidiaria

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

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

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

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

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

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Saldos al 1 de enero		3,549,921	3,544,414
Aportes de capital en efectivo		75,188	5,507
Capitalización de deuda (d)		91,992	-
Compra de acciones		124,218	-
Reducción de capital (e)		(38,414)	-
Venta de acciones		(403)	-
Desvalorización de inversiones	23	(9,676)	-
Saldos al 31 de diciembre		3,792,826	3,549,921

- (d) Corresponde al préstamo a Unacem Chile S.A. que se realizó en el periodo 2020 ascendente a US\$ 23,128,000 (equivalente a S/ 83,678,000), ver letra (b). Con fecha 29 de diciembre de 2021, dicho préstamo fue capitalizado en su totalidad, con un equivalente a S/ 91,992,000 al momento de la capitalización.
- (e) Durante el año 2021 la subsidiaria Transportes Lurín S.A. y la asociada Ferrocarril Central Andino S.A. efectuaron una reducción de su capital social transfiriendo a la Compañía efectivo por los importes de S/ 34,120,000 y S/ 4,294,000, respectivamente.
- (f) Durante los años 2021 y 2020, la Compañía recibió dividendos de sus subsidiarias por S/ 101,164,000 y S/ 8,944,000, respectivamente, nota 23 (a).
- (g) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Gerencia de la Compañía estima que la desvalorización de inversiones en subsidiarias asciende a S/ 38,402,000 y S/ 28,725,000 respectivamente, la cual está principalmente relacionada a Transportes Lurín S.A.
- (h) Durante el año 2021, la Compañía ha realizado la evaluación de deterioro de esta inversión utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros aprobados por la Gerencia, y la tasa de descuento que corresponde al riesgo de los mismos.

A continuación, se presentan los supuestos clave utilizados en la evaluación del deterioro de esta inversión:

%	Tasa de descuento promedio	Tasa de crecimiento promedio a largo plazo	Margen EBITDA promedio a largo plazo
Skanon Investments Inc.	7.33%	6%	25%

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

Sensibilidad a los cambios en las suposiciones clave utilizadas

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

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

10. Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Concesiones mineras (a)	Terrenos	Cierre de canteras	Edificios y construcciones	Instalaciones diversas	Maquinaria y equipo y repuestos estratégicos	Unidades de transportes	Muebles y enseres	Equipos diversos	Obras en curso (e)	Total
Costo											
Al 1 de enero de 2020	99,262	671,321	26,029	1,159,032	108,810	3,264,823	29,061	18,268	72,991	217,705	5,667,302
Adiciones (b)	126	2,117	-	-	825	5,624	187	26	808	117,205	126,918
Transferencias (b)	-	-	-	3,434	3,684	20,442	-	12	2,553	(30,125)	-
Clasificación de repuestos	-	-	-	-	-	43,964	6,005	-	-	-	49,969
Retiros y ventas (h)	-	-	-	(246)	-	-	(177)	-	-	(57,698)	(58,121)
Cierre de canteras y otros	-	-	(1,448)	(97)	-	-	-	-	-	-	(1,545)
Al 31 de diciembre de 2020	99,388	673,438	24,581	1,162,123	113,319	3,334,853	35,076	18,306	76,352	247,087	5,784,523
Adiciones (b)	1,280	399	-	35	-	2,862	133	-	268	136,996	141,973
Transferencias (b)	-	1,299	-	52,167	3,584	141,334	-	4	762	(199,150)	-
Reclasificación de repuestos	-	-	-	-	-	(6,899)	-	-	-	-	(6,899)
Retiros y ventas (h)	-	-	(650)	-	-	-	(326)	-	-	-	(976)
Cierre de canteras	-	-	(4,905)	-	-	-	-	-	-	-	(4,905)
Al 31 de diciembre de 2021	100,668	675,136	19,026	1,214,325	116,903	3,472,150	34,883	18,310	77,382	184,933	5,913,716
Depreciación acumulada											
Al 1 de enero de 2020	19,474	-	7,265	315,182	65,623	1,185,662	22,143	16,924	55,838	-	1,688,111
Depreciación del periodo (c)	125	-	906	45,260	5,879	161,967	2,487	292	3,426	-	220,342
Retiros y ventas	-	-	-	(145)	-	-	(57)	-	-	-	(202)
Ajustes	-	-	-	-	-	(50)	50	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	19,599	-	8,171	360,297	71,502	1,347,579	24,623	17,216	59,264	-	1,908,251
Depreciación del periodo (c)	125	-	2,929	47,416	6,079	165,315	2,491	275	3,455	-	228,085
Retiros y ventas	-	-	(21)	-	-	-	(272)	-	-	-	(293)
Al 31 de diciembre de 2021	19,724	-	11,079	407,713	77,581	1,512,894	26,842	17,491	62,719	-	2,136,043
Importe neto en libros											
Al 31 de diciembre de 2021	80,944	675,136	7,947	806,612	39,322	1,959,256	8,041	819	14,663	184,933	3,777,673
Al 31 de diciembre de 2020	79,789	673,438	16,410	801,826	41,817	1,987,274	10,453	1,090	17,088	247,087	3,876,272

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 corresponde principalmente a las concesiones de las canteras de Atocongo, Atocongo Norte, Pucará y Oyón y El Silencio 8.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

Las principales adiciones durante el año 2020 corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del horno 2, modernización en central hidroeléctrica de Carpapata 1 y 2, mantenimiento mayor del horno 2 y techado de la cancha de clinker, correspondientes a la planta Condorcocha; así como a desembolsos realizados para los proyecto de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 1y 3 del multisilo, mantenimiento mayor del horno 1 y la reparación de la torre de clinker 1, correspondientes a la planta Atocongo por un total de aproximadamente S/ 69,644,000.

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

Durante el año 2020, la Compañía terminó los trabajos relacionados a los proyectos de implementación de alimentador para chancadora pensylvania, implementación de silo de cemento, instalación de polipastos en el precalentador de la línea 1, equipos para plantas de bloques de Ancieta y Cajamarquilla e instalación de nuevo sistema de arranque para motores de la prensa de rodillos 3 de crudo, correspondientes a la planta Atocongo, entre otros por aproximadamente S/ 10,077,000. Dichos proyectos fueron transferidos de obras en curso a su correspondiente clasificación en el rubro de "Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo, neto".

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

En miles de soles	<i>Nota</i>	2021	2020
Costo de ventas	19	215,146	209,530
Gastos de administración	20	7,208	6,681
Otros gastos	23	4,530	1,031
Inventarios en proceso		1,201	3,100
		228,085	220,342

- (d) Durante el año 2021, se capitalizaron intereses por aproximadamente S/ 4,348,000 (S/ 1,708,000 durante el año 2020). El importe de los costos de financiamiento capitalizables se determina aplicando la tasa de capitalización a los desembolsos de capital incurridos en los activos calificados. La tasa promedio utilizada para determinar el importe de los costos de financiamiento susceptibles de capitalización fue de aproximadamente de 4.1 por ciento al 31 de diciembre de 2021 (3.0 por ciento al 31 de diciembre de 2020).

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Edificios y construcciones	45,219	37,962
Maquinaria y equipo	139,714	209,125
	184,933	247,087

- (f) La Gerencia considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de los activos fijos y, en su opinión, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, no se tienen indicios de deterioro ni es necesario constituir una provisión por deterioro a dichas fechas.
- (g) La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional de la industria.
- (h) Al 31 de diciembre de 2021 las bajas de activos no son significativas. Al 31 de diciembre de 2020, se incluye principalmente las bajas de activos por aproximadamente S/ 57,737,000 relacionados con la suspensión de los proyectos de la planta térmica de Atocongo y el plan integral de la concesión minera Cristina como consecuencia de la pandemia COVID-19.
- (i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no mantiene compromisos de adquisición de propiedad planta y equipo, ni contratos onerosos con proveedores, ni restricciones de titularidad que se encuentren como garantía al cumplimiento de sus obligaciones.

11. Activo Diferido por Desbroce

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Costo			
Al 1 de enero		164,912	164,912
Adiciones		-	-
Al 31 de diciembre		164,912	164,912
Depreciación acumulada			
Al 1 de enero		(55,240)	(52,114)
Adiciones	19	(7,144)	(3,126)
Al 31 de diciembre		(62,384)	(55,240)
Importe neto en libros			
Al 31 de diciembre		102,528	109,672

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

12. Activos Intangibles

Se presenta la composición y el movimiento del rubro:

<i>En miles de soles</i>	Concesión para la generación de energía eléctrica (a)	Crédito mercantil (b)	Software	Programa de protección ambiental	Costos de exploración	Otros	Total
Costo							
Al 1 de enero de 2020	62,600	9,745	20,976	17,071	-	15,384	125,776
Adiciones	-	-	-	-	1,020	1,593	2,613
Al 31 de diciembre de 2020	62,600	9,745	20,976	17,071	1,020	16,977	128,389
Adiciones	-	-	86	-	129	2,826	3,041
Al 31 de diciembre de 2021	62,600	9,745	21,062	17,071	1,149	19,803	131,430
Amortización acumulada							
Al 1 de enero de 2020	40,023	-	15,681	17,071	-	11,841	84,616
Amortización del periodo	1,484	-	797	-	1,020	465	3,766
Al 31 de diciembre de 2020	41,507	-	16,478	17,071	1,020	12,306	88,382
Amortización del periodo	1,484	-	797	-	129	4,097	6,507
Al 31 de diciembre de 2021	42,991	-	17,275	17,071	1,149	16,403	94,889
Importe neto en libros							
Al 31 de diciembre de 2021	19,609	9,745	3,787	-	-	3,400	36,541
Al 31 de diciembre de 2020	21,093	9,745	4,498	-	-	4,671	40,007

- (a) Corresponde a los desembolsos efectuados para desarrollar el proyecto integral "El Platanal" consistente en la construcción de dos centrales hidroeléctricas y un sistema de embalses para la irrigación de tierras eriazas, así como para obtener la concesión definitiva para desarrollar la actividad de generación de energía eléctrica, la cual fue obtenida por la Compañía, mediante Resolución Suprema N° 130-2001-EM, de fecha 25 de julio de 2001. Con fecha 2 de octubre de 2003 se aprobó mediante Resolución Suprema N° 036-2003-EM el fraccionamiento de la concesión definitiva de generación eléctrica en dos concesiones de generación eléctrica independientes: G-1 "El Platanal" con una capacidad instalada de 220 megawatts y G-2 "Morro de Arica" con una capacidad instalada de 50 megawatts. Con fecha 12 de setiembre de 2006, se aprobó mediante Resolución Suprema N° 053-2006-EM, la transferencia, así como, la cesión en uso del proyecto "El Platanal" a su subsidiaria Compañía Eléctrica El Platanal S.A. (CELEPSA) por un periodo de 25 años contados a partir del 30 de marzo de 2011, por lo cual la Compañía recibe en contraprestación regalías ascendentes al 3.55 por ciento de los ingresos netos mensuales que obtenga CELEPSA, por las ventas de energía y potencia que realiza a terceros. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene únicamente la concesión relacionada al proyecto G-1 "El Platanal"; el proyecto de generación eléctrica G-2 "Morro de Arica" fue desestimado en el año 2017; el mismo se encuentra amortizado en su integridad.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (b) En el año 2003 se hizo efectiva la adquisición del 100 por ciento de las acciones representativas del capital social de Lar Carbón S.A. La adquisición fue registrada siguiendo el método de compra, por lo que se incorporaron ajustes a los estados financieros separados de la Compañía para reflejar los activos y pasivos adquiridos a sus valores razonables en la fecha de adquisición. Como resultado de esta adquisición la Compañía reconoció un crédito mercantil de S/ 9,745,000.

El valor recuperable de la planta de molienda de carbón (unidad generadora de efectivo) se estableció sobre la base del cálculo de valor en uso que emplea proyecciones de flujos de efectivo sobre presupuestos financieros elaborados por la Gerencia que cubren un periodo de 5 años. Como resultado de este análisis, no se encontró ninguna pérdida por deterioro del valor en esta unidad. En relación con la evaluación del valor en uso de la unidad generadora de efectivo, la Gerencia estima que ningún cambio razonable en los supuestos haría que el importe en libros de la unidad excediera significativamente su valor recuperable al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

- (c) La amortización de los años 2021 y 2020 ha sido distribuida de la siguiente forma:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Gastos de administración	20	710	-
Gastos de ventas	21	2,993	-
Otros gastos	23	2,804	3,766
		6,507	3,766

13. Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Cuentas por pagar comerciales (a)		148,057	153,758
Cuentas por pagar a relacionadas	26(b)	75,856	43,657
Intereses por pagar	14(b) y 14.1(e)	18,205	18,260
Remuneraciones y vacaciones por pagar		12,810	17,001
Dividendos por pagar (b)		81,429	4,877
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar		3,084	3,560
Contingencias por pagar		2,495	2,651
Intereses por instrumentos financieros por pagar		2,474	2,198
Impuesto a las ganancias por pagar	28.B(e)	71,663	641
Remuneración al Directorio por pagar		3,301	526
Otras cuentas por pagar		7,753	7,946
		427,127	255,075

- (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.
- (b) Corresponde principalmente a los dividendos por pagar a Nuevas Inversiones S.A. por S/ 18,365,000 e Inversiones JRPR S.A. por S/ 18,267,000. Asimismo, la Compañía pagó dividendos por aproximadamente S/ 69,534,000 durante enero 2022.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

14. Otros Pasivos Financieros

(a) Comprende lo siguiente:

	2021			2020		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
<i>En miles de soles</i>						
Pagarés bancarios (b)	170,000	-	170,000	367,440	-	367,440
Bonos y préstamos bancarios (14.1)	213,635	2,280,272	2,493,907	426,086	2,377,416	2,803,502
	383,635	2,280,272	2,663,907	793,526	2,377,416	3,170,942

(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 2021 y de 2020, el saldo por entidad bancaria se compone de:

<i>En miles de soles</i>	Moneda de origen	Vencimiento	2021	2020
Entidad financiera				
Banco de Crédito del Perú	Soles	Junio 2022	170,000	100,000
Scotiabank Perú	Soles	Mayo 2021	-	50,000
BBVA Banco Continental	Dólares estadounidenses	Mayo 2021	-	217,440
			170,000	367,440

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/ 147,000 y S/ 2,926,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" de los estados separados de situación financiera, nota 13. Los gastos por intereses por pagarés bancarios de los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 ascendieron aproximadamente a S/ 1,266,000 y S/ 8,909,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" de los estados separados de resultados, nota 25.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

14.1 Bonos y préstamos bancarios

- (a) Se presenta la composición del rubro de bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, los cuales no tienen garantías asociadas:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Bonos corporativos (b)	18,815	60,000
Préstamos bancarios (c)	2,475,092	2,743,502
	2,493,907	2,803,502
Menos – Porción corriente	213,635	426,086
Porción no corriente	2,280,272	2,377,416

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

<i>En miles de soles</i>	Tasa de interés anual	Vencimiento	2021	2020
Bonos corporativos				
Primera y segunda emisión del Segundo programa	5.16%	Marzo 2023	18,815	60,000
			18,815	60,000

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el saldo de los préstamos bancarios no presenta garantías y se detallan a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Vencimiento	Monto inicial (000)	Moneda	Utilización de fondos	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Préstamos bancarios (d) y (f)						
Banco de Crédito del Perú	Octubre 2026	502,500	Soles	Redención del bono del exterior	502,500	793,780
Scotiabank Perú S.A.	Octubre 2024, marzo 2025 y enero 2027	671,547	Soles	Refinanciamiento de pasivos financieros	671,547	621,547
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Enero 2027	228,385	Soles	Refinanciamiento de pasivos financieros	228,385	488,385
BBVA Banco Continental	Enero 2027	533,357	Soles	Refinanciamiento de pasivos financieros	533,357	323,357
Citibank (c.1)	Octubre 2025	50,000	Dólares estadounidenses	Refinanciamiento de pasivos financieros	199,900	181,200
Santander S.A. (c.1)	Noviembre 2023	45,000	Dólares estadounidenses	Refinanciamiento de pasivos financieros	179,910	163,080
Bank of Nova Scotia (c.1)	Setiembre 2025	30,000	Dólares estadounidenses	Redención parcial del bono del exterior	89,955	103,284
Banco de Crédito del Perú	Marzo 2022	20,000	Dólares estadounidenses	Refinanciamiento de pasivos financieros	79,960	72,480
Banco Internacional del Perú S.A.A. (g)	Febrero 2021	10,000	Soles	Capital de trabajo	-	10,000
					2,485,514	2,757,113
Costo amortizado					(10,422)	(13,611)
Total					2,475,092	2,743,502

(c.1) La Compañía firmó contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, nota 29.A.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (d) 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 la Compañía y las metodologías de cálculo requerido por cada entidad financiera.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los principales resguardos financieros que la Compañía mantiene con cada entidad financiera 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 un ratio de cobertura de intereses mayor o igual a 3.0 veces.
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor 5.0 veces.

Adicionalmente se tiene establecido el siguiente resguardo financiero, que se calcula sobre la base de la información financiera trimestral consolidada de la Compañía:

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual 4.75 veces para el año 2021, 4.00 veces para el año 2022 y 3.75 veces desde el 2023 en adelante.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor a 1.10 veces para el año 2021 y 1.20 veces desde el 2022 en adelante.

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 31 de diciembre de 2021. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no cumplió con el ratio de cobertura de deuda; sin embargo, la Compañía obtuvo las dispensas debidamente aprobadas y otorgadas por los bancos acreedores, a efectos de que el incumplimiento de los resguardos financieros no constituya "Incumplimiento" o "Evento de incumplimiento", (según lo establecido en los respectivos contratos de préstamos).

- (e) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/ 18,058,000 y S/ 15,334,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" de los estados separados de situación financiera, nota 13.

Los intereses generados por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo mantenidas por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, ascendieron aproximadamente a S/ 115,215,000 y S/ 130,000,000, respectivamente, y se incluye en el rubro "Gastos financieros" de los estados separados de resultados, nota 25.

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 2.10 a 5.80 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses más un margen que fluctuaba entre 1.75 a 2.60 por ciento) y a tasa fija de 3.40 por ciento.

- (g) La Compañía adquirió un préstamo a largo plazo durante el mes de mayo de 2020 por S/ 10,000,000, a través del programa Reactiva Perú creado mediante Decreto Legislativo N° 1457 con la finalidad de dar respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez ante el impacto del COVID-19. Dicho préstamo devengó un interés de 0.79 por ciento anual y fue cancelado en febrero 2021.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

15. Provisiones

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Corriente		No corriente	
	2021	2020	2021	2020
Participaciones de los trabajadores (a)	35,140	19,025	-	-
Provisión para cierre de canteras (b)	4,351	4,340	25,405	28,471
Compensación por tiempo de servicios	1,867	1,743	-	-
	41,358	25,108	25,405	28,471

(a) Participación de los trabajadores

A continuación, se presenta el movimiento de la participación de los trabajadores por los años 2021 y 2020:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2021	2020
Saldos iniciales		19,025	24,248
Participación de los trabajadores del ejercicio	22	57,878	22,215
Pagos y adelanto de utilidades realizados en el ejercicio		(41,763)	(27,438)
Saldos finales		35,140	19,025

(b) Provisión para cierre de canteras

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene una provisión para el costo futuro del cierre de sus canteras explotadas. La provisión se creó sobre la base de estudios realizados por especialistas internos utilizando una tasa de descuento. Sobre la base del entorno económico actual se adoptaron supuestos que la Gerencia considera una base razonable sobre la cual realizar estimaciones de pasivos futuros. Dichas estimaciones se revisan anualmente para tomar en cuenta cualquier cambio importante en los supuestos. Sin embargo, los costos reales de cierre de cantera dependerán finalmente de los precios de mercado futuros para las obras necesarias de abandono que reflejarán las condiciones del mercado en el momento relevante. Además, el momento real del cierre dependerá de cuándo la mina deje de producir en valores económicamente viables. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía cuenta con 7 planes de cierre de minas aprobados.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor futuro de la provisión para cierre de canteras asciende a aproximadamente S/ 48,737,000 (S/ 45,579,000 al 31 de diciembre de 2020). El rango de la tasa de descuento libre de riesgo utilizada en el cálculo de la provisión va en un rango de 1.68 a 3.86 por ciento (0.37 a 2.92 por ciento al 31 de diciembre de 2020), obteniendo como resultado un pasivo actualizado ascendente a S/ 29,756,000 (S/ 32,811,000 al 31 de diciembre de 2020). La Gerencia de la Compañía considera que este pasivo es suficiente para cumplir con las leyes de protección del medio ambiente vigentes aprobadas por el Ministerio de Energía y Minas.

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cierre de canteras por los años 2021 y 2020:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Saldos iniciales	32,811	32,066
Incremento de provisión	-	-
Actualización por valor presente de flujos	(3,055)	745
Saldos finales	29,756	32,811

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

16. Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido

Comprende lo siguiente:

		Cargo/(abono)	Cargo/(abono)		Cargo/(abono)	Cargo/(abono)	
	Al 1 de enero	al estado	al estado	Al 31 de	al estado	al estado	Al 31 de
<i>En miles de soles</i>	de 2020	separado de	separado de	diciembre	separado de	separado de	diciembre
		resultados	resultados	de 2020	resultados	resultados	de 2021
			integrales			integrales	
Activo diferido							
Instrumentos financieros derivados	9,222	(725)	4,286	12,783	-	(5,282)	7,501
Provisión por desvalorización de inventarios	7,117	5,376	-	12,493	992	-	13,485
Provisión para vacaciones	4,252	(582)	-	3,670	(3,670)	-	-
Provisión para cierre de cantera	3,446	800	-	4,246	1,258	-	5,504
Valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,274	-	(1,113)	1,161	-	(1,161)	-
Amortización de intangibles	1,261	(184)	-	1,077	286	-	1,363
Provisión por desvalorización de inversiones	-	-	-	-	2,854	-	2,854
Ganancia en la venta de acciones	-	-	-	-	1,863	-	1,863
Otras provisiones	562	1,884	-	2,446	(950)	-	1,496
	28,134	6,569	3,173	37,876	2,633	(6,443)	34,066
Pasivo diferido							
Diferencia en base tributaria y depreciación por activo fijo	(430,668)	43,709	-	(386,959)	12,525	-	(374,434)
Activo diferido por desbroce	(33,275)	707	-	(32,568)	1,986	-	(30,582)
Intereses capitalizados	(31,963)	1,653	-	(30,310)	814	-	(29,496)
Ingresos diferidos	(42)	42	-	-	-	-	-
Comisiones diferidas de obligaciones financieras	(1,680)	(53)	-	(1,733)	(1,222)	-	(2,955)
Incremento en precio de venta de acciones	-	-	-	-	(5,296)	-	(5,296)
Gastos preoperativos	(6,126)	-	-	(6,126)	12,974	-	6,848
	(503,754)	46,058	-	(457,696)	21,781	-	(435,915)
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	(475,620)	52,627	3,173	(419,820)	24,414	(6,443)	(401,849)

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (a) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en los estados separados de resultados por los años 2021 y 2020 está conformado por:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Corriente		(163,012)	(71,300)
Diferido		24,414	52,627
Gasto por regalías mineras	28.D	(4,116)	(3,085)
		(142,714)	(21,758)

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

<i>En miles de soles</i>	2021		2020	
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	538,245	100.00%	52,045	100.00%
Impuesto a las ganancias según tasa tributaria	158,782	29.50%	15,353	29.50%
Impacto tributario de partidas permanentes	(20,184)	(3.75%)	3,320	6.38%
Efecto de regalías mineras	4,116	0.76%	3,085	5.93%
Gasto por impuesto a las ganancias	142,714	26.51%	21,758	41.81%

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el capital emitido está representado por 1,818,127,611

acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, siendo su valor nominal de S/ 1 por acción.

Las acciones comunes representativas del capital social de la Compañía son negociadas en la Bolsa de Valores de Lima.

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

Al 31 de diciembre de 2020		
Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
Inversiones JRPR S.A.	456,669,897	25.12%
Nuevas Inversiones S.A.	459,129,497	25.25%
AFP's	428,472,731	23.57%
Otros	473,855,486	26.06%
	1,818,127,611	100.00%

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

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

B. Capital adicional

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

C. Acciones en Tesorería

En sesión de Directorio de fecha 20 de agosto de 2021, se aprobó un programa de compra de acciones de propia emisión hasta por S/ 34,600,000, sin exceder del 2% de las acciones emitidas y dentro del plazo que vence el 31 de diciembre de 2021. En sesión de Directorio de fecha 22 de diciembre de 2021 se acordó extender el plazo del programa de compra hasta el 30 de junio de 2022. Las acciones adquiridas se mantienen en cartera por un plazo máximo de dos años y en tanto se mantengan en cartera, quedaran en suspenso todos sus derechos. El programa podría ser extendido y/o modificado por Directorio de la Compañía.

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

D. Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la reserva legal llegó al tope del 20 por ciento del capital emitido.

E. Resultados no realizados

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

F. Distribución de dividendos

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

Dividendos 2021

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

(*) Aprobado en Junta General de Accionistas de Unacem S.A.A de fecha 14.12.2021

Dividendos 2020

Fecha de sesión de Directorio	Dividendos declarados S/(000)	Fecha de pago	Dividendos por acción común
31 de enero 2020	23,636	04.03.2020	0.013
	23,636		

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo de dividendos por pagar asciende a S/ 81,429,000 y S/ 4,877,000, respectivamente, nota 13.

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

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

18. Ingresos de Actividades Ordinarias

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Venta de cemento	2,217,332	1,576,551
Exportación de clinker (a)	112,520	83,395
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto (b)	99,335	39,012
	2,429,187	1,698,958
Momento del reconocimiento de ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	2,429,187	1,698,958
	2,429,187	1,698,958

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

(b) Corresponde principalmente a las ventas realizadas a Unión de Concreteras S.A. y Concremax S.A., empresas relacionadas, nota 26(a).

19. Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2021	2020
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	8	129,351	290,583
Costo de producción			
Combustible		372,516	187,811
Depreciación	10(c)	215,146	209,530
Gastos de personal	22(a)	162,671	116,635
Consumo de materias primas		155,313	74,522
Mantenimiento de hornos, maquinaria y equipo		131,509	81,939
Energía eléctrica		136,312	70,397
Transporte de materia prima		78,237	51,253
Envases		90,670	68,732
Depreciación de activo diferido por desbroce	11	7,144	3,126
Otros gastos de fabricación		247,049	191,508
Inventario final de productos terminados y en proceso	8	(164,106)	(129,351)
		1,561,812	1,216,685
Estimación para desvalorización de existencias	8(d)	3,363	18,223
		1,565,175	1,234,908

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

20. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Gastos de personal	22(a)	85,302	59,246
Servicios prestados por terceros		36,428	25,555
Donaciones		21,581	13,800
Tributos		12,021	8,925
Depreciación	10(c)	7,208	6,681
Estimación de cobranza dudosa		139	3,614
Amortización de intangibles	12	710	-
Otros		12,767	13,561
		176,156	131,382

21. Gastos de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Publicidad y marketing (a)		41,811	36,266
Gastos de personal	22(a)	8,815	6,495
Amortización de intangible	12	2,993	-
Gastos de exportación clinker		5,817	6,906
Otros		6,180	6,174
		65,616	55,841

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

22. Gastos de Personal

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Remuneraciones		124,785	95,780
Participación de los trabajadores	15(a)	57,878	22,215
Vacaciones		13,901	17,516
Gratificaciones		16,252	15,108
Aportes sociales		13,180	11,886
Compensación por tiempo de servicios		11,365	10,307
Asistencia médica		10,760	9,919
Honorarios y dietas del Directorio		5,980	742
Otros		2,794	889
		256,895	184,362

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Costo de ventas	19	162,671	116,635
Gastos de administración	20	85,302	59,246
Gastos de ventas	21	8,815	6,495
Otros gastos	23	107	1,986
		256,895	184,362

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (b) El menor gasto del año 2020 se relaciona a la estrategia de la gerencia para enfrentar la pandemia por COVID-19.

El número promedio de trabajadores durante el año 2021 fue de 802 (800 en el 2020).

23. Otros Ingresos y Otros Gastos

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Otros ingresos			
Ingreso por uso de propiedad intelectual	26(a)	22,606	15,234
Ingreso por servicios		14,983	13,655
Ingreso por dividendos	26(a)	101,164	8,944
Ingreso por regalías		6,982	5,201
Venta de mercaderías y suministros		8,416	3,619
Ingreso por alquileres		4,897	3,415
Ingreso por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		74	66
Recupero de provisión de cobranza dudosa	7(e)	288	-
Otros ingresos		4,784	9,886
		164,194	60,020
Otros gastos			
Baja de activos		-	57,737
Amortización de intangibles	12	2,804	3,766
Costo de mercaderías y suministros		8,561	3,444
Costo de servicios		7,207	2,149
Gastos de personal	22(a)	107	1,986
Depreciación	10(c)	4,530	1,031
Desvalorización de inversiones	9(c)	9,676	-
Otros gastos		10,818	5,693
		43,703	75,806
		120,491	(15,786)

24. Ingresos Financieros

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Ganancia por instrumento financiero derivado, neto	-	2,459
Intereses por préstamos otorgados	2,205	1,006
Intereses por devoluciones de reclamos tributarios	-	351
Intereses sobre depósitos	850	173
Otros	-	88
	3,055	4,077

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

25. Gastos Financieros

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Intereses por bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo	14.1(e)	115,215	130,000
Intereses por préstamos y pagarés bancarios	14(b)	1,266	8,909
Comisión por pre-pago de préstamo		3,938	-
Intereses por reclamos de tributos		9,668	-
Otros		1,627	3,912
		131,714	142,821
Comisiones por estructuración de otros pasivos financieros		9,856	4,809
		141,570	147,630
Intereses por instrumentos financieros derivados	29.A	15,839	14,025
Pérdida por actualización del valor razonable de cierre de canteras		1,862	1,762
		17,701	15,787
		159,271	163,417

26. Transacciones con Empresas Relacionadas

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos			
Ingreso por venta de cemento			
La Viga S.A.		474,850	366,661
Unión de Concreteras S.A.		147,871	108,570
Concremax S.A.		40,605	27,371
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		578	249
Asociación UNACEM		140	104
Ingreso por dividendos	23		
ARPL Tecnología Industrial S.A.		6,727	8,944
Inversiones Imbabura S.A.		17,272	-
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		56,287	-
Ferrocarril Central Andino S.A.		20,878	-
Ingreso por venta bloques, adoquines, pavimentos y hormigones			
Unión de Concreteras S.A.		94,427	36,834
Concremax S.A.		2,997	1,198
Licencias - Propiedad intelectual y marcas – Exterior	23		
UNACEM Ecuador S.A.		22,606	15,234
Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión			
UNACEM Ecuador S.A.		7,493	3,618
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		492	511
Drake Cement LLC		1,160	336
Otros		2,461	1,907
Ingreso por regalías			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		6,467	4,739

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingreso por alquiler de planta, local y equipos			
Unión de Concreteras S.A.		2,046	1,238
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		601	539
Depósito Aduanero Conchán S.A.		307	289
ARPL Tecnología Industrial S.A.		305	285
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		187	187
Otros		316	290
Ingreso por venta de clinker			
UNACEM Chile S.A.		21,488	-
Unicon Chile S.A.		16,043	12,814
Drake Cement LLC		1,904	971
Otros ingresos			
UNACEM Ecuador S.A.		2,826	1,904
Unicon Chile S.A.		-	652
Otros		172	297
Compras y costos			
Compra de acciones			
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		66,868	-
Transporte Lurín S.A.		34,120	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.		23,230	-
Compra de energía eléctrica			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		127,303	64,975
Servicio de maquila			
Unión de Concreteras S.A.		49,664	17,238
Concremax S.A.		1,796	815
Comisiones y fletes por venta de cemento			
La Viga S.A.		29,793	22,734
Concremax S.A.		-	194
Servicios de vigilancia			
Vigilancia Andina S.A.		23,519	22,470
Servicios de asesoría y asistencia técnica			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		22,491	15,314
Compra de materiales auxiliares			
Unión de Concreteras S.A.		4,797	2,205
Concremax S.A.		-	334
Servicio de ingeniería y gestión de proyectos			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		12,938	10,555
Servicio de administración de depósitos			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		3,133	1,643
Reembolso de gastos			
Unión de Concreteras S.A.		5,574	3,755
ARPL Tecnología Industrial S.A.		1,025	991
Otros			
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		3,159	2,884
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		1,789	496
Unacem Chile S.A.		726	-
Unión de Concreteras S.A.		460	308
Drake Cement LLC		154	210
Unicon Chile S.A.		140	-
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		122	122
Master Builders Solutions Peru S.A.		-	59
Compañía Inversiones Santa Cruz S.A.		19	19

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Cuentas por cobrar			
Unión de Concreteras S.A.		28,213	56,247
La Viga S.A.		30,252	29,428
UNACEM Chile S.A.		19,452	-
Concremax S.A.		748	9,254
Unicon Chile S.A.		3,612	8,936
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		6,799	5,172
UNACEM Ecuador S.A.		7,574	4,245
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		3,790	1,509
Drake Cement LLC		456	1,430
Otros		229	793
		101,125	117,014
Dividendos por cobrar (c)			
Inversiones Imbabura S.A.		5,653	60,176
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		37,771	36,476
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		30,724	27,909
ARPL Tecnología Industrial S.A.		-	8,273
		74,148	132,834
Préstamos por cobrar			
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		22,808	17,771
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		272	191
		23,080	17,962
Total cuentas por cobrar	7	198,353	267,810
Plazos			
Porción corriente		175,545	183,881
Porción no corriente		22,808	83,929
		198,353	267,810
Cuentas por pagar			
Unión de Concreteras S.A.		31,364	9,124
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		11,299	18,115
ARPL Tecnología Industrial S.A.		10,080	8,122
Concremax S.A.		8,226	595
Inversiones en Concreto y Afines S.A.		7,298	-
La Viga S.A.		3,415	3,849
Vigilancia Andina S.A.		2,052	1,984
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		1,378	158
Transporte Lurín S.A.		623	623
Drake Cement LLC		22	272
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		-	533
Depósito Aduanero Conchán S.A.		-	142
Otros		99	140
Total cuentas por pagar	13	75,856	43,657

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.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (c) Dichos dividendos han sido clasificados como activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, de acuerdo a la NIIF 9. El efecto en el estado separado de resultados integrales del año 2021 es un ingreso por S/ 3,938,000, (S/ 2,777,000 neto de su efecto de impuesto a las ganancias); el efecto en el estado de separado resultados integrales del año 2020 es un ingreso por S/ 3,770,000, (S/ 2,657,000 neto de su efecto de impuesto a las ganancias).
- (d) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia al 31 de diciembre de 2021 ascendieron a aproximadamente S/ 29,976,000 (al 31 de diciembre de 2020 de aproximadamente S/ 18,674,000), las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

27. Utilidad por Acción

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

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

	2021	2020
Numerador		
Utilidad en miles de soles atribuible a las acciones comunes	395,531	30,287
Denominador		
Nº Promedio de acciones comunes en circulación (en miles)	1,818,128	1,818,128
Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	0.218	0.017

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

28. Compromisos y Contingencias

A. Compromisos financieros

Al 31 de diciembre de 2021, 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\$ 1,905,000, equivalente a S/ 7,616,000 con vencimiento en enero de 2023, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras, (al 31 de diciembre de 2020 US\$ 1,678,000 equivalente a S/ 6,071,000 con vencimiento en enero de 2021).
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$ 4,608,000 equivalente a S/ 15,504,000 con vencimiento en enero de 2022 y S/ 2,919,000 con vencimiento en diciembre de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (al 31 de diciembre de 2020 US\$ 4,123,000 equivalente a S/ 14,917,000, con vencimiento en enero de 2021).
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/ 1,604,000 con vencimiento durante el año 2022 (al 31 de diciembre de 2020 S/ 1,306,000 con vencimiento durante el año 2021).

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

B. Situación tributaria

Tasas impositivas

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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. Las declaraciones juradas del Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2016 al 2020 y la que será presentada por el año 2021, así como las declaraciones juradas mensuales del Impuesto General a las Ventas por los periodos diciembre de 2016 a diciembre de 2021 están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.
- (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 2021 y de 2020.
- (e) En el año 2021 la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/ 153,666,000 y realizó pagos a cuenta por S/ 82,003,000 (S/ 58,320,000 y S/ 57,679,000, respectivamente en el año 2020). Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo neto por pagar por S/ 71,663,000 y S/ 641,000 respectivamente, se presentan en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" de los estados separados de situación financiera.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

C. Contingencias

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

(a) Procesos tributarios:

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, nota 7(c), debido a que, en opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, existen argumentos razonables para obtener un resultado favorable a los intereses de la Compañía.

D. Regalías mineras

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 separados 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 pagado al Estado Peruano por los años 2021 y 2020 asciende a aproximadamente S/ 4,116,000 y S/ 3,085,000, respectivamente, nota 16 (a).

E. 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.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

La Compañía cuenta actualmente con el EIA de la "Actualización y Modificación del Instrumento de Gestión Ambiental de la planta de fabricación de cemento", aprobado por el Ministerio de la Producción en el mes de julio de 2020 y viene ejecutando las actividades ambientales con una inversión acumulada al 31 de diciembre del 2021 de US\$ 60,105,000 (US\$ 59,956,000 al 31 de diciembre de 2020) por la implementación del plan de manejo ambiental en el proceso de fabricación de cemento.

(b) Actividad minera y portuaria

En relación con sus actividades mineras (no metálicas) y portuarias, la Compañía en los Estudios de Impacto Ambiental (EIA) mencionados en la nota 28.E, los cuales viene cumpliendo en los plazos establecidos, siendo la inversión acumulada por actividad minera y portuaria, al 31 de diciembre de 2021 de aproximadamente US\$ 23,116,000 (US\$ 22,919,000 al 31 de diciembre de 2020).

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

Al 31 de diciembre de 2021, la provisión por cierre de canteras asciende aproximadamente a S/ 29,756,000 (S/ 32,811,000 al 31 de diciembre de 2020) y se presenta en el rubro "Provisiones" del estado separado de situación financiera, nota 15(b). La Compañía considera que este pasivo es suficiente para cumplir con las leyes de protección medioambiental vigentes aprobadas por el Ministerio. La Compañía presentó las actualizaciones del plan de cierre de canteras de sus principales unidades al Ministerio de Producción, de las cuales, a la fecha, sólo ha sido aprobado el Plan de Cierre de las Canteras Atocongo, las otras unidades se encuentran en evaluación, de acuerdo a lo establecido por Ley.

(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. En cumplimiento de este dispositivo, la Compañía contaba con un PAMA aprobado por el Ministerio de Energía y Minas en 1996 hasta junio del 2020, ya que el mencionado PAMA se incluyó en el EIA de la "Actualización y Modificación del Instrumento de Gestión Ambiental de la planta de fabricación de cemento". Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tiene una inversión acumulada de aproximadamente US\$ 124,000 (US\$ 124,000 al 31 de diciembre de 2020) en dicho PAMA, encontrándose actualmente las provisiones de este plan de manejo ambiental inmersas en las provisiones del plan de manejo ambiental EIA de la "Actualización y Modificación del Instrumento de Gestión Ambiental de la planta de fabricación de cemento", ver letra (a).

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

29. 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.

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 2021 y de 2020.

Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre la suposición de que el monto de la deuda neta, el coeficiente de las tasas de interés fijas sobre las tasas de interés variables de la deuda y de los instrumentos financieros derivados, y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera, son todos constantes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

i. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición 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.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

▪ **Instrumentos financieros derivado de cobertura**

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene tres contratos swap 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:

<i>En miles de soles</i>	Monto referencial US\$(000)	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					2021	2020
Contraparte						
Pasivo						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.700%	13,210	21,488
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.030%	8,499	14,575
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.660%	3,719	7,272
					25,428	43,335

Los instrumentos financieros tienen por objetivo reducir la exposición al riesgo de tasa de interés variable asociado a los préstamos bancarios indicados en la nota 14.1(c.1).

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

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

La porción efectiva de las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como cobertura son reconocidas como activos o pasivos, teniendo como contrapartida el patrimonio. El efecto reconocido en el rubro "Resultados no realizados" del estado separado de resultados integrales en los años 2021 y 2020 corresponde a aproximadamente S/ 12,625,000 y S/ 10,244,000, netos del efecto en el impuesto a las ganancias, respectivamente.

Asimismo, durante el año 2021 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/ 15,839,000 (S/ 14,025,000 de los cuales solo S/ 11,316,000 corresponde a estos instrumentos derivados de cobertura durante el año 2020 y S/ 2,709,000 por instrumentos financieros derivado de negociación cancelado en octubre 2020), cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, nota 25.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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	
	2021	2020
Incremento / disminución en puntos básicos		
-10%	(74)	(103)
+10%	74	103

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

ii. Riesgo de tipo de cambio

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

La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para la Compañía en el año 2021 y 2020 fueron una pérdida neta de aproximadamente S/ 48,270,000 (pérdida de aproximadamente S/ 227,645,000 y ganancia de aproximadamente S/ 179,375,000), y una pérdida neta de aproximadamente S/ 49,656,000 (pérdida de aproximadamente S/ 129,676,000 y ganancia de aproximadamente S/ 80,020,000), respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" de los estados separados de resultados.

Sensibilidad al tipo de cambio

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, sobre la utilidad de la Compañía antes del impuesto a 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 2021		
US\$ (movimiento del 5%)	26,801	(26,801)
US\$ (movimiento del 10%)	53,602	(53,602)
31 de diciembre de 2020		
US\$ (movimiento del 5%)	30,475	(30,475)
US\$ (movimiento del 10%)	60,951	(60,951)

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 separados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas.

Instrumentos financieros y depósitos bancarios

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

Cuentas por cobrar comerciales

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

Las ventas de la Compañía son realizadas principalmente a clientes nacionales y cuenta con una cartera de 41 clientes al 31 de diciembre de 2021 (48 clientes al 31 de diciembre de 2020). Los 4 clientes más importantes de la Compañía representan aproximadamente el 52 por ciento de las ventas al 31 de diciembre de 2021 (aproximadamente 52 por ciento de sus ventas al 31 de diciembre de 2020).

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el 17 por ciento de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía están cubiertas por cartas fianzas y otras formas de seguro de crédito (14 por ciento al 31 de diciembre 2020). El comportamiento crediticio obtenido por la Compañía resultó en un incremento en la PCE (pérdida crediticia esperada) de S/ 585,000 y de S/ 626,000 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente. Debido al ambiente político y los procesos de investigación por presunta corrupción en las empresas constructoras de obras públicas a través de Concesiones con el Estado Peruano, el sector construcción tiene más riesgo.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La Compañía evalúa la concentración de riesgo con respecto a las cuentas por cobrar comerciales como riesgo bajo; puesto que, sus clientes pertenecen principalmente al sector privado y se maneja en un mercado independiente al de contrataciones con el Estado Peruano. Adicionalmente, las ventas a las empresas constructoras representan el 0.4 por ciento de las ventas en el año 2021 (0.4 por ciento de las ventas en el año 2020).

Cuentas por cobrar a relacionadas diversas

Las cuentas por cobrar a relacionadas diversas corresponden principalmente a dividendos. Los dividendos por cobrar se encuentran clasificados como activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y no están sujetos a deterioro.

Cuentas por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar diversas corresponden a saldos pendientes de cobro por conceptos que no se encuentran relacionados con las actividades principales de operación de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las cuentas por cobrar diversas principalmente corresponden a: anticipos a proveedores, reclamos a la Administración Tributaria y reclamos a terceros. La Gerencia de la Compañía realiza un seguimiento continuo del riesgo crediticio de estas partidas y periódicamente evalúa aquellas deudas que evidencian un deterioro para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

C. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de diciembre de 2020				Total
		Valor en libros	Hasta 12 meses	De 2 a 3 años	De 4 a 8 años	
Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	255,075	255,075	-	-	255,075
Otros pasivos financieros						
Amortización del capital	14	3,170,942	793,526	1,886,985	490,431	3,170,942
Flujo por pago de intereses		-	140,178	228,382	18,455	387,015
Total pasivos		3,426,017	1,188,779	2,115,367	508,886	3,813,032

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

D. Gestión del capital

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

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

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

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

30. Valores Razonables

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

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

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

<i>En miles de soles</i>	Nivel 2	Total
31 de diciembre de 2020		
Activos financieros		
Dividendos por cobrar	132,834	132,834
Total activos financieros	132,834	132,834
Pasivos financieros		
Instrumentos financieros derivados	43,335	43,335
Total pasivos financieros	43,335	43,335

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.

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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>	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pagarés bancarios	170,000	166,847	367,440	362,295
Otros pasivos financieros	2,493,907	2,263,217	2,803,502	2,644,876

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

31. Cambios en Pasivos Provenientes de Actividades de Financiamiento

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

	Pasivos y patrimonio							31 de diciembre de 2021
	1 de enero de 2021	Flujos de efectivo	Nuevos préstamos bancarios	Dividendos declarados	Efecto de diferencia en cambio	Otros	Acciones propias en cartera	
<i>En miles de soles</i>								
Sobregiros y pagarés bancarios	367,440	(735,248)	531,316	-	6,492	-	-	170,000
Préstamos bancarios y bonos corporativos	2,803,502	(1,534,435)	1,168,289	-	53,362	3,189	-	2,493,907
Dividendos por pagar	4,877	(115,886)	-	192,444	-	(6)	-	81,429
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	11,610	11,610
Total pasivos por actividades de financiamiento	3,175,819	(2,385,569)	1,699,605	192,444	59,854	3,183	11,610	2,756,946

	Pasivos y patrimonio							31 de diciembre de 2020
	1 de enero de 2020	Flujos de efectivo	Nuevos préstamos bancarios	Dividendos declarados	Efecto de diferencia en cambio	Otros	Acciones propias en cartera	
<i>En miles de soles</i>								
Sobregiros y pagarés bancarios	174,190	(277,708)	447,486	-	23,472	-	-	367,440
Préstamos bancarios y bonos corporativos	2,893,375	(474,004)	340,580	-	40,269	3,282	-	2,803,502
Dividendos por pagar	6,594	(23,636)	-	23,636	-	(1,717)	-	4,877
Total pasivos por actividades de financiamiento	3,074,159	(775,348)	788,066	23,636	63,741	1,565	-	3,175,819

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

32. Covid-19 en Perú

El Covid -19, una enfermedad infecciosa causada por un nuevo virus fue declarada una pandemia mundial por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas para disminuir la difusión del Covid-19 han tenido un impacto significativo en la economía global.

El 15 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano declaró el estado de emergencia a nivel nacional, cerrando todos los negocios considerados no esenciales (las excepciones fueron la producción y comercialización de alimentos, productos farmacéuticos, servicios financieros y salud). Considerando dicha medida, la Compañía cerró temporalmente sus operaciones. Posteriormente, el Gobierno Peruano permitió el reinicio anticipado de las actividades económicas de ciertas industrias. Es así como el 19 de mayo de 2020, la Compañía pudo reiniciar todas sus operaciones, las cuales han continuado operando durante el 2021.

La Compañía ha tomado diversas medidas para preservar la salud de sus empleados y para prevenir el contagio en sus áreas administrativas y operativas, tales como trabajo remoto, limpieza rigurosa de los ambientes de trabajo, distribución de equipos de protección personal, pruebas de casos sospechosos y medición de temperatura corporal, entre otros.

33. Eventos Subsecuentes

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