

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

Información financiera intermedia consolidada NO AUDITADA

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

UNION ANDINA DE CEMENTOS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Situación Financiera

Al 30 de Setiembre del año 2020 y 31 de Diciembre del año 2019

(En miles de soles)

	Notas	Al 30 de Setiembre 2020	Al 31 de Diciembre 2019
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	517,022	124,337
Otros Activos Financieros		-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		477,999	474,667
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	4	371,931	390,076
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	4	61,229	43,343
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	4	31,331	25,383
Anticipos	4	13,508	15,865
Inventarios	5	683,425	772,357
Activos Biológicos		-	-
Activos por Impuestos a las Ganancias	4	28,911	13,497
Otros Activos no financieros		31,807	19,718
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		1,739,164	1,404,576
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		-	-
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		-	-
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		-	-
Total Activos Corrientes		1,739,164	1,404,576
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		-	-
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación		23,309	22,328
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		30,954	46,596
Cuentas por Cobrar Comerciales		-	-
Otras Cuentas por Cobrar	4	26,371	41,180
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		-	-
Anticipos	4	4,583	5,416
Activos Biológicos		-	-
Propiedades de Inversión		-	-
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	7,234,788	7,250,398
Activos intangibles distintos de la plusvalía		218,921	210,937
Activos por impuestos diferidos	12(a)	166,241	154,673
Plusvalía	9	1,169,937	1,166,087
Otros Activos no financieros		146,210	156,259
Total Activos No Corrientes		8,990,360	9,007,278
TOTAL DE ACTIVOS		10,729,524	10,411,854

	Notas	Al 30 de Setiembre 2020	Al 31 de Diciembre 2019
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	11	1,161,651	671,365
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		567,322	699,888
Cuentas por Pagar Comerciales	10	355,843	485,514
Otras Cuentas por Pagar	10	177,911	176,000
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	10	18,586	20,191
Ingresos diferidos		14,982	18,183
Provisión por Beneficios a los Empleados		-	-
Otras provisiones		52,628	62,891
Pasivos por Impuestos a las Ganancias		7,265	52,059
Otros Pasivos no financieros	6(b)	8,768	9,795
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		1,797,634	1,495,998
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		-	-
Total Pasivos Corrientes		1,797,634	1,495,998
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	11	3,434,691	3,471,451
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		42,853	35,658
Cuentas por Pagar Comerciales		-	-
Otras Cuentas por Pagar	10	42,853	35,658
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		-	-
Ingresos Diferidos		-	-
Provisión por Beneficios a los Empleados		-	-
Otras provisiones		61,176	67,155
Pasivos por impuestos diferidos	12(a)	601,498	652,442
Otros pasivos no financieros	6(b)22.1	62,889	49,105
Total Pasivos No Corrientes		4,203,107	4,275,811
Total Pasivos		6,000,741	5,771,809
Patrimonio			
Capital Emitido	13	1,818,128	1,818,128
Primas de Emisión	13	-38,019	-38,019
Acciones de Inversión		-	-
Acciones Propias en Cartera		-	-
Otras Reservas de Capital		363,626	363,626
Resultados Acumulados		2,161,964	2,196,748
Otras Reservas de Patrimonio		234,042	133,453
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		4,539,741	4,473,936
Participaciones No Controladoras		189,042	166,109
Total Patrimonio		4,728,783	4,640,045
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,729,524	10,411,854

UNION ANDINA DE CEMENTOS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Resultados

Por los periodos terminados al 30 de Setiembre del año 2020 y 2019

(En miles de soles)

	Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2020	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2019	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2019
Ingresos de actividades ordinarias	14	1,000,277	1,029,886	2,421,088	3,064,912
Costo de Ventas	15	-763,324	-755,216	-1,882,164	-2,238,439
Ganancia (Pérdida) Bruta		236,953	274,670	538,924	826,473
Gastos de Ventas y Distribución		-23,361	-34,446	-61,979	-79,282
Gastos de Administración	16	-67,438	-70,303	-177,398	-198,915
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-	-	-
Otros Ingresos Operativos		3,033	11,307	20,789	39,950
Otros Gastos Operativos	17	-1,792	-7,145	-72,919	-23,543
Otras ganancias (pérdidas)		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		147,395	174,083	247,417	564,683
Ingresos Financieros		2,165	3,662	6,836	18,887
Gastos Financieros	18	-56,884	-63,587	-178,260	-193,139
Diferencias de Cambio neto		-9,904	-33,171	-58,939	3,234
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación		596	985	897	2,747
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable		-	-	-	-
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar		-	-	-	-
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		83,368	81,972	17,951	396,412
Gasto por Impuesto a las Ganancias	12(b)	-21,424	-27,688	-9,549	-125,668
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		61,944	54,284	8,402	270,744
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		61,944	54,284	8,402	270,744
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		54,390	57,782	-12,400	273,981
Participaciones no Controladoras		7,554	-3,498	20,802	-3,237
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		61,944	54,284	8,402	270,744
Ganancias (Pérdida) por Acción:					
Ganancias (pérdida) básica por acción:					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	20	0.030	0.032	-0.007	0.151
Básica por acción ordinaria en operaciones discontinuadas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (pérdida) básica por acción ordinaria		0.030	0.032	-0.007	0.151
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (pérdida) diluida por acción:					
Diluida por acción ordinaria en operaciones continuadas	20	0.030	0.032	-0.007	0.151
Diluida por acción ordinaria en operaciones discontinuadas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (pérdida) diluida por acción ordinaria		0.030	0.032	-0.007	0.151
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.000	0.000	0.000	0.000

UNION ANDINA DE CEMENTOS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Resultados Integrales
 Por los periodos terminados al 30 de Setiembre del año 2020 y 2019
 (En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2020	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2019	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2019
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	61,944	54,284	8,402	270,744
Componentes de Otro Resultado Integral:				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	-	-	-	-
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	2,496	-2,562	-10,892	-11,130
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	-	-	-	-
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	-	-	-	-
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	-	-	-	-
Superávit de Revaluación	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos	-	-	-	-
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	-	-	-	-
Otro Resultado Integral antes de Impuestos	2,496	-2,562	-10,892	-11,130
Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	-	-	-	-
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	-	-	-	-
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	27,206	30,135	114,274	3,443
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	-	-	-	-
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	-	-	-	-
Superávit de Revaluación	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos	-	-	-	-
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	-	-	-	-
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral	27,206	30,135	114,274	3,443
Otros Resultado Integral	29,702	27,573	103,382	-7,687
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias	91,646	81,857	111,784	263,057
Resultado Integral Atribuible a:				
Propietarios de la Controladora	82,508	85,929	88,189	269,527
Participaciones no Controladoras	9,138	-4,072	23,595	-6,470
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto	91,646	81,857	111,784	263,057

UNION ANDINA DE CEMENTOS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los períodos terminados al 30 de Setiembre del año 2020 y 2019

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 de Enero de 2020 al 30 de Setiembre de 2020	Del 1 de Enero de 2019 al 30 de Setiembre de 2019
Flujos de efectivo de actividad de operación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		2,960,464	3,773,472
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias		-	-
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar		-	-
Arredamiento y posterior venta de esos activos		-	-
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		-	-
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación			
Proveedores de Bienes y Servicios		-1,936,944	-2,338,806
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-326,593	-397,784
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta		-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		-152,960	-214,204
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		543,967	822,678
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		-	-
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		-163,129	-170,452
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		-	-
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		-	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-127,882	-125,940
Otros cobros (pagos) de efectivo		-	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación		252,956	526,286
Flujos de efectivo de actividad de inversión			
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión			
Reembolso de Adelantos de Prestamos y Préstamos Concedidos a Terceros		-	-
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades		-	-
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		-	-
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado		-	-
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		1,712	15,749
Venta de Activos Intangibles		-	-
Venta de Otros Activos de largo plazo		-	-
Subvenciones del gobierno		-	-
Intereses Recibidos		-	-
Dividendos Recibidos		-	5,313
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión			
Anticipos y Prestamos Concedidos a Terceros		-	-
Obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades		-	-
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		-	-
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido		-	-
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido		-	-
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	7(a)	-140,802	-205,441
Compra de Activos Intangibles		-2,766	-4,146
Compra de Otros Activos de largo plazo		-	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-	-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		-	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		-141,856	-188,525
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		1,287,332	333,631
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		-	-
Emisión de Acciones		-	-
Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio		-	-
Subvenciones del gobierno		-	-
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			
Amortización o pago de Préstamos		-984,686	-572,772
Pasivos por Arrendamiento Financiero		-	-
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		-	-
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		-	-
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		-	-
Intereses pagados		-	-
Dividendos pagados		-24,059	-95,871
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-	-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		-	29,775
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación		278,587	-305,237
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		389,687	32,524
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		2,998	1,130
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		392,685	33,654
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		124,337	111,410
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	3	517,022	145,064

UNION ANDINA DE CEMENTOS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por los periodos terminados al 30 de Setiembre del año 2020 y 2019
 (En miles de soles)

	Otras Reservas de Patrimonio														Subtotal	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Total Patrimonio	
	Capital Emitido	Primas de Emisión	Acciones de Inversión	Acciones Propias en Cartera	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Coberturas de Flujos de Efectivo	Coberturas de Inversión neta de negocios en el extranjero	Inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable	Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	Superávit de Revaluación	Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos					Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo
Saldos al 1ero. de enero de 2019	1,646,503	-	-	-	329,301	1,967,159	-17,375	-	-	184,893	-	-	-	-	-	167,518	4,110,481	173,464	4,283,945
1. Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado	1,646,503	-	-	-	329,301	1,967,159	-17,375	-	-	184,893	-	-	-	-	-	167,518	4,110,481	173,464	4,283,945
4. Cambios en Patrimonio:																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						273,981											273,981	-3,237	270,744
7. Otro Resultado Integral						-	-11,102	-	-	6,648	-	-	-	-	-	-4,454	-4,454	-3,233	-7,687
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						273,981	-11,102	-	-	6,648	-	-	-	-	-	-4,454	269,527	-6,470	263,057
9. Dividendos en Efectivo Declarados						-68,676											-68,676	-2,647	-71,323
10. Emisión (reducción) de patrimonio	-	-	-	-	-	-											-	-	-
11. Reducción o Amortización de Acciones de Inversión	-	-	-	-	-	-											-	-	-
12. Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	-	-	-	-	-	-											-	-	-
13. Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios	-	-	-	-	-	-											-	-	-
14. Incremento (Disminución) por cambios en las participaciones de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-15,377											-15,377	15,377	-
15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-											-	-	-
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	171,625	-56,125	-	-	28,165	-11,868											131,797	-14,486	117,311
Total incremento (disminución) en el patrimonio	171,625	-56,125	-	-	28,165	178,060	-11,102	-	-	6,648	-	-	-	-	-	-4,454	317,271	-8,226	309,045
Saldos al 30 de Setiembre de 2019	1,818,128	-56,125	-	-	357,466	2,145,219	-28,477	-	-	191,541	-	-	-	-	-	163,064	4,427,752	165,238	4,592,990
Saldos al 1ero. de enero de 2020	1,818,128	-56,125	-	-	363,626	2,196,748	-29,215	-	-	162,668	-	-	-	-	-	133,453	4,473,936	166,109	4,640,045
1. Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado	1,818,128	-56,125	-	-	363,626	2,196,748	-29,215	-	-	162,668	-	-	-	-	-	133,453	4,473,936	166,109	4,640,045
4. Cambios en Patrimonio:																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						-12,400											-12,400	20,802	8,402
7. Otro Resultado Integral						-	-10,739	-	-	111,328	-	-	-	-	-	100,589	100,589	2,793	103,382
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						-12,400	-10,739	-	-	111,328	-	-	-	-	-	100,589	88,189	23,595	111,784
9. Dividendos en Efectivo Declarados						-23,636											-23,636	-319	-23,955
10. Emisión (reducción) de patrimonio	-	-	-	-	-	-											-	-	-
11. Reducción o Amortización de Acciones de Inversión	-	-	-	-	-	-											-	-	-
12. Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	-	-	-	-	-	-											-	-	-
13. Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios	-	-	-	-	-	-											-	-	-
14. Incremento (Disminución) por cambios en las participaciones de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-											-	-	-
15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-											-	-	-
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	1,252											1,252	-343	909
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-34,784	-10,739	-	-	111,328	-	-	-	-	-	100,589	65,805	22,933	88,738
Saldos al 30 de Setiembre de 2020	1,818,128	-56,125	-	-	363,626	2,161,964	-39,954	-	-	273,996	-	-	-	-	-	234,042	4,539,741	189,042	4,728,783

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

Información financiera intermedia consolidada NO AUDITADA

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

1. Identificación y actividad económica

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

La Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal") y matriz última del grupo económico, quien posee el 42.2 por ciento de participación directa e indirecta de su capital social y 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 consolidados de la Compañía y sus subsidiarias (en adelante el "Grupo") al tercer trimestre del ejercicio 2020 han sido emitidos con autorización de la Gerencia. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2019 han sido aprobados por la Gerencia del Grupo.

1.1 Fusiones en el 2019 –

(a) Fusión SIA – IASA- PRONTO:

En Junta General de Accionistas de fecha 28 de diciembre de 2018, se aprobó la fusión de la Compañía como sociedad absorbente y de Sindicato de Inversiones y Administración S.A. (SIA), Inversiones Andino S.A. (IASA) e Inmobiliaria Pronto S.A. (PRONTO) como sociedades absorbidas. El proyecto de fusión de la Compañía fue previamente aprobado en la Sesión del Comité de Directores Independientes del 29 de noviembre de 2018 y Sesión de Directorio del 30 de noviembre de 2018. La fecha efectiva de la fusión fue el 1 de enero de 2019.

(b) Fusión Cemento Portland (CEMPOR)

En Junta General de Accionistas de fecha 28 de mayo de 2019, se aprobó por unanimidad la fusión simple de la Compañía como sociedad absorbente y de su subsidiaria Cementos Portland S.A.C. (CEMPOR) como sociedad absorbida. El proyecto de fusión de la Compañía fue previamente aprobado en la Sesión de Directorio del 26 de abril de 2019. La fecha efectiva de esta fusión fue el 1 de junio de 2019.

De acuerdo con las NIIF, ambas reorganizaciones societarias no generaron ningún cambio en el control efectivo de Inversiones JRPR S.A. sobre la Compañía y sus subsidiarias y por lo tanto se consideran como transacciones entre entidades bajo control común; en consecuencia, todos los importes fueron registrados a sus valores en libros siguiendo el método contable de unificación de intereses.

1.2 Evento extraordinario en el 2020 – Emergencia Sanitaria por COVID-19

La pandemia del coronavirus COVID-19, identificado por primera vez a finales del año 2019 en la ciudad china de Wuhan, desde inicios del 2020 ha estado afectando crecientemente y con mucha severidad la salud y la vida a nivel mundial, originando la paralización de las actividades económicas y comerciales en muchos países, incluido el Perú, y afectando las operaciones comerciales de la Compañía y sus subsidiarias.

En Perú, el primer caso positivo de COVID-19, fue reportado por el Ministerio de Salud el 6 de marzo de 2020 y originó que el 11 de marzo de 2020, el Gobierno declarara por 90 días calendario la Emergencia Sanitaria Nacional, a efecto de mitigar los efectos del COVID-19, declarado como “Pandemia” por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Inmediatamente después, por Decreto Supremo N° 044-2020-PCM, del 15 de marzo de 2020, el Gobierno declaró el Estado de Emergencia Nacional y el aislamiento social obligatorio en todo el territorio nacional, el cual fue ampliado posteriormente hasta en cinco oportunidades, siendo la última prórroga hasta el 30 de junio de 2020, según lo dispuesto por el Decreto Supremo No. 094-2020-PCM, del 23 de mayo de 2020. Asimismo, el Gobierno declaró la extensión del Estado de Emergencia Nacional hasta el 30 de noviembre del presente año, mediante Decreto Supremo No. 174-2020-PCM, del 28 de octubre de 2020.

La declaratoria del Estado de Emergencia obligó a la Compañía a suspender inmediatamente la producción de clínker y cemento, así como el despacho en sus plantas de producción de Atocongo y Condorcocha. La prioridad de la Compañía y sus subsidiarias desde el primer momento se enfocó en su sostenibilidad y en la protección de la salud, integridad y bienestar de sus colaboradores y sus familias, así como de los puestos de trabajo y de los integrantes de sus grupos de interés.

A mediados de abril de 2020, la Compañía reinició de manera muy limitada el despacho de cemento a granel, exclusivamente para atender al sub-sector minero en la ejecución de sus actividades críticas, bajo estrictas medidas de seguridad y nuevos protocolos con medidas complementarias para resguardar la salud de sus colaboradores, las cuales son constantemente revisadas. Posteriormente, el Decreto Supremo N° 080-2020-PCM, de 3 de mayo de 2020, aprobó la reanudación de actividades económicas en forma gradual y progresiva dentro del marco de la declaratoria del Estado de Emergencia Nacional, lo que permitió a la Compañía reanudar actividades de molienda de clínker y despacho de cemento embolsado y a granel en la tercera semana de mayo de 2020, teniendo en cuenta todas las recomendaciones de las autoridades sanitarias, con el fin de salvaguardar el bienestar de sus trabajadores y la cadena de valor.

A pesar del agresivo paquete de medidas lanzado en etapas sucesivas por el gobierno peruano y el BCR para inyectar liquidez a la población y a los empleadores y evitar que se corte la cadena de pagos y de suministros, la suspensión de muchas actividades productivas y comerciales y, en el caso específico de la Compañía y algunas de sus subsidiarias que operan en Perú, la paralización de la construcción, afectó severamente la economía, en especial al empleo y a la sostenibilidad de cientos de miles de PYMES, disminuyendo drásticamente la capacidad de consumo de bienes esenciales de millones de emprendedores y trabajadores subempleados e informales que representan el 70% de la PEA en el país. Esta grave crisis sanitaria y económica, redujo sensiblemente la actividad de la autoconstrucción, soporte principal de los despachos de cemento embolsado de la Compañía, en los meses de marzo a mayo de 2020; sin embargo, creemos que hay razones suficientes para ser cautelosamente optimistas en el mediano plazo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Si analizamos el comportamiento de la demanda de cemento desde que se reiniciaron las operaciones, podemos observar que el segmento de autoconstrucción en el Perú ha demostrado una recuperación mayor a la esperada para este segmento, dada la difícil situación del empleo mencionado en el párrafo anterior; sorprendiéndonos gratamente con la recuperación de las ventas en el período bajo análisis y, si bien nuestras expectativas para el resto del año son alentadoras, todavía es demasiado pronto para estimar tendencias más prolongadas.

La subsidiaria UNACEM Ecuador también se ha visto muy afectada por la pandemia y en cumplimiento de las disposiciones gubernamentales ecuatorianas tuvo que paralizar sus actividades desde el 17 de marzo de 2020, reiniciando operaciones a partir del 4 de mayo de 2020. Esta grave crisis sanitaria y económica, redujo sensiblemente la actividad de la construcción en Quito y en las provincias de Pichincha y Otavalo, que constituyen el mercado principal de sus operaciones en Ecuador; sin embargo, creemos que hay razones suficientes para ser cautelosamente optimistas en el mediano plazo.

En el caso de la subsidiaria Drake Cement de Arizona, EE. UU., ha podido continuar normalmente todas sus actividades y en el segundo y tercer trimestre del 2020 ha registrado volúmenes récord de producción de clínker y cemento y récord de ingresos por ventas.

La subsidiaria UNICON Chile también se encuentra operando en todas sus instalaciones, aunque con menores despachos, como consecuencia de la pandemia COVID-19 y de las medidas de cuarentena y suspensión temporal de actividades en forma focalizada dictadas por las autoridades de ese país.

La paralización de las actividades económicas de la Compañía en el Perú entre el 17 de marzo y el 19 de mayo de 2020, generó un deterioro en los resultados financieros del segundo trimestre del 2020, lo que llevó al Directorio a adoptar una serie de medidas preventivas y extraordinarias, aplicables durante todo el año 2020, para cuidar la liquidez y el capital de trabajo, las cuales le están permitiendo a la Compañía cumplir con sus trabajadores, proveedores y clientes a lo largo de toda la cadena de valor. Las principales medidas adoptadas son:

1. Consumir los inventarios existentes antes de reiniciar la operación de los hornos, para proteger la liquidez de la Compañía.
2. Suspender toda inversión (CAPEX), con excepción de los proyectos en ejecución a terminarse el presente año.
3. Suspender todos los gastos en bienes y servicios, incluyendo gastos de mantenimiento, que no sean críticos para esta etapa de emergencia, dentro de una política de estricta austeridad y eficiencia.
4. Suspender la repartición trimestral de dividendos a accionistas.
5. Suspender la repartición de participaciones al directorio.
6. Suspender los adelantos por participación de utilidades a los trabajadores en general.
7. Aceptar y agradecer la propuesta solidaria de funcionarios de la Compañía, de reducir voluntaria y temporalmente sus salarios entre el 10% a 25%.
8. Suspender los incrementos salariales y bonificaciones durante el 2020 para todo el personal administrativo.
9. Gestionar acuerdos con los trabajadores sujetos a pactos colectivos para suspender incrementos salariales y bonificaciones en 2020.
10. Continuar a través de la Asociación UNACEM, con la política de apoyo en las necesidades básicas de la población más vulnerable de las zonas aledañas a las plantas de producción de Atocongo y Condorcocha.
11. Obtención de financiamientos a corto plazo tomados con diversas instituciones del sistema financiero nacional para garantizar la liquidez requerida en 2020.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En enero y febrero del 2020 los despachos mensuales de cemento de la Compañía superaron a los de los mismos meses del 2019. No obstante, debido a la pandemia COVID-19 y a la subsecuente Declaratoria del Estado de Emergencia Nacional, que conllevó la suspensión obligatoria de las actividades de producción y despacho de cemento, al 30 de setiembre de 2020, el volumen de cemento despachado por la Compañía en el Perú ha disminuido en 26.9% respecto del mismo período del año anterior. La Gerencia de la Compañía se encuentra cautelosamente optimista en cuanto a la recuperación del despacho de cemento en lo que resta del año 2020.

Precisamente para garantizar la continuidad y sostenibilidad de todas las operaciones y la liquidez de la Compañía y sus subsidiarias en este año de grave afectación por menores despachos e ingresos, entre los meses de marzo y junio de 2020, la Compañía y sus subsidiarias han concretado financiamientos bancarios con las principales entidades financieras locales, a plazos no menores a un año y con intereses muy razonables, ver nota 11.1(a).

La Gerencia del Grupo viene evaluando y actualizando constantemente diversos escenarios del proceso de reactivación de la economía y del impacto en sus operaciones, considerando su capacidad financiera y determinar las estrategias de emergencia a seguir, con la finalidad de asegurar la más pronta recuperación del nivel de actividades y generación de ingresos previos a la pandemia, priorizando en todo momento la sostenibilidad, la liquidez y la rentabilidad de la Compañía y subsidiarias y la recuperación de valor para sus accionistas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1.3 Información sobre la estructura de las Subsidiarias –

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los estados consolidados de la Compañía incluyen las siguientes subsidiarias (cifras de acuerdo a NIIF y antes de eliminaciones para propósitos de consolidación):

País de constitución	Entidad	Actividad económica principal	Porcentaje de participación				Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad (pérdida) (b)	
			2020		2019		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
			Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Perú	Inversiones Imbabura S.A. y subsidiarias (i)	Producción y venta de cemento	100.00	-	100.00	-	2,040,039	1,861,522	517,648	427,117	1,522,391	1,434,405	51,930	71,953
Estados Unidos	Skanon Investments, Inc. y subsidiarias (ii)	Producción y venta de cemento y concreto	86.55	8.68	86.55	8.68	1,468,537	1,314,609	619,302	537,110	849,235	777,499	4,775	(16,064)
Perú	Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y subsidiarias (iii)	Venta de energía y potencia	90.00	-	90.00	-	1,226,975	1,223,664	487,309	483,789	739,666	739,875	(207)	32,136
Perú	Inversiones en Concreto y Afines S.A. y subsidiarias (iv)	Venta de concreto y premezclado	93.38	-	93.38	-	927,862	1,004,957	536,537	581,861	391,325	423,096	(35,994)	20,054
Perú	Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y subsidiaria (v)	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.02	-	50.02	-	62,479	65,885	46,889	43,594	15,590	22,291	(4,917)	(4,023)
Chile	Prefabricados Andinos S.A. (PREANSA Chile)	Producción y venta de prefabricados de concreto	51.00	-	51.00	-	75,214	81,126	66,979	75,751	8,235	5,375	3,255	(5,915)
Estados Unidos	Staten Island Company, Inc. y subsidiarias (vi)	Holding	100.00	-	100.00	-	139,687	118,239	40,269	40,758	99,418	77,481	7,843	(565)
Perú	Transportes Lurín S.A. (LURIN)	Servicios	99.99	-	99.99	-	35,169	35,177	-	23	35,169	35,154	(8)	(25)
Perú	Generación Eléctrica de Atocongo S.A. (GEA)	Servicios de operación de planta térmica	99.85	0.15	99.85	0.15	33,552	30,185	32,143	29,328	1,409	857	552	720
Perú	Depósito Aduanero Conchán S.A. (DAC)	Servicios de almacenaje	99.99	-	99.99	-	2,134	1,695	1,739	830	395	865	(470)	(242)
Perú	Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A. (vii)	Negocio inmobiliario	90.90	9.10	90.90	9.10	18,323	18,231	4,991	4,951	13,332	13,280	52	21
Perú	Vigilancia Andina S.A. (vii)	Servicios de vigilancia	55.50	44.50	55.50	44.50	16,559	10,016	9,987	4,182	6,572	5,834	738	1,081
Perú	ARPL Tecnología Industrial S.A. (viii)	Servicios de asesoría y asistencia tecnología	100.00	-	100.00	-	57,592	46,655	24,900	6,731	32,692	39,924	1,712	4,783
Perú	Minera Adelaida S.A. (MINERA)	Holding	99.99	-	99.99	-	399	382	195	3	204	379	(175)	(192)
Perú	Naviera Conchán S.A. (NAVIERA)	Holding	100.00	-	100.00	-	9	7	18	-	(9)	7	(15)	(2)

(i) Las subsidiarias de Inversiones Imbabura S.A.(IMBABURA) son: Unacem Ecuador S.A. (UNACEM Ecuador) y Canteras y Voladuras S.A.(CANTYVOL)

(ii) Las principales subsidiarias de Skanon Investments Inc (SKANON): son: Drake Cement LLC, Sunshine Concrete & Materials Inc., Maricopa Ready Mix LLC., Ready Mix Inc. y Desert Ready Mix.

(iii) Las subsidiarias de Compañía Eléctrica El Platanal S.A.(CELEPSA) son: Ambiental Andina S.A.C (AMBIAND), Celepsa Renovables S.R.L.(CERE) y Ecorer S.A.C. (ECORER)

(iv) La subsidiaria de Inversiones en Concreto y Afines S.A. (INVECO) es: Unión de Concreteras S.A. (UNICON Perú), quien a su vez tiene las siguientes subsidiarias: Concremax S.A (CONCREMAX), Unicon Ucue Cia. Ltda. (UNICON Ecuador), Unicon Chile S.A. (UNICON Chile) y Entrepisos Lima S.A.C.(ENTREPISOS)

(v) La subsidiaria de Prefabricados Andinos Perú S.A.C. (PREANSA Perú) es: Prefabricados Andinos Colombia S.A.S (PREANSA Colombia)

(vi) Las subsidiarias de Staten Island Company, Inc (SIC) son: Staten Island Holding LLC (SIH), Staten Island Terminal LLC (SIT) y Desert Aggregates.

(vii) Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A.(INMA) y Vigilancia Andina S.A.(VASA) eran subsidiarias de Inversiones Andino S.A. (IASA), quien tenía el 55.50 y 90.90 por ciento de sus capitales sociales, respectivamente. Como resultado de la fusión de IASA con la Compañía, ver nota 1.1(a), VASA e INMA son subsidiarias de la Compañía desde la fecha de dicha fusión.

(viii) ARPL Tecnología Industrial S.A. (ARPL) era una subsidiaria de Inmobiliaria Pronto S.A. (PRONTO), quien tenía el 100 por ciento de su capital social. Como resultado de la fusión de PRONTO con la Compañía, ver nota 1.1 (a), ARPL es subsidiaria de la Compañía desde la fecha de dicha fusión.

(ix) Saldos al 30 de setiembre de 2020 comparados con saldos al 30 de setiembre de 2019.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2. Resumen de políticas contables significativas

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros consolidados auditados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia emitido por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y los beneficios sociales por jubilación y desahucio, que han sido medidos a su valor razonable, a partir de los registros de contabilidad de cada una de las subsidiarias que conforman el Grupo. Los estados financieros consolidados intermedios se presentan en soles y todos los importes se han redondeado a miles (S/000) según el valor más próximo, excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros consolidados intermedios brindan información comparativa respecto de períodos anteriores, sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe consolidado auditado al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

2.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados intermedios incluyen los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Los criterios de control que toma en consideración el Grupo se encuentran descritos en nota a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables, interpretaciones y modificaciones -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.

El Grupo no ha adoptado previamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se ha emitido, pero aún no sea efectiva.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Fondos fijos	1,345	1,368
Cuentas corrientes (b)	238,218	93,976
Depósitos a plazo (c)	271,082	28,681
Fondos mutuos	6,377	312
	<u>517,022</u>	<u>124,337</u>

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

(c) Corresponden a depósitos a plazo mantenidos en entidades financieras locales y del exterior, principalmente en soles y dólares estadounidenses, los cuales devengan intereses a tasas de mercado y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Corriente		No corriente	
	Al 30 de setiembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)	Al 30 de setiembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)
Comerciales:				
Cuentas por cobrar comerciales (b)	351,256	368,116	16,566	15,023
Provisión de facturas por cobrar	29,440	29,661	-	-
	<u>380,696</u>	<u>397,777</u>	<u>16,566</u>	<u>15,023</u>
Relacionadas:				
Cuentas por cobrar a relacionadas, nota 19(b)	31,331	25,383	-	-
Diversas:				
Reclamos a la Administración Tributaria, nota 21.3	25,528	6,138	17,939	28,119
Anticipos a proveedores	13,508	15,865	4,583	5,416
Reclamos a terceros	11,987	5,144	2,922	2,922
Préstamos al personal	2,728	5,060	-	-
Cuenta por cobrar al fondo del Escrow	3,486	3,253	-	3,082
Instrumentos financieros derivados, nota 22.1(a)	-	144	430	418
Otras cuentas por cobrar	16,060	21,741	3,455	4,392
	<u>73,297</u>	<u>57,345</u>	<u>29,329</u>	<u>44,349</u>
Pago a cuenta del Impuesto a las ganancias e impuesto temporal de los activos netos	28,911	13,497	-	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	4,447	6,628	1,625	2,247
	<u>33,358</u>	<u>20,125</u>	<u>1,625</u>	<u>2,247</u>
	<u>518,682</u>	<u>500,630</u>	<u>47,520</u>	<u>61,619</u>
Menos - Pérdida de crédito esperada (c)	(11,772)	(12,466)	(16,566)	(15,023)
	<u>506,910</u>	<u>488,164</u>	<u>30,954</u>	<u>46,596</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles y dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente y no generan intereses. Las letras por cobrar tienen vencimiento corriente y devengan intereses calculados a tasas vigentes en el mercado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 30 de setiembre de 2020 la pérdida de crédito esperada no ha sufrido cambios significativos en relación al 31 de diciembre de 2019 y, en opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación de pérdida de crédito esperada cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- (d) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Grupo realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales y diversas, ver nota 22.2.

5. Inventarios, neto

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Productos terminados	35,617	42,563
Productos en proceso	241,723	312,242
Materia prima y auxiliares	194,070	169,654
Envases y embalajes	20,919	43,466
Repuestos y suministros	243,147	243,533
Inventarios por recibir	998	1,168
	<hr/>	<hr/>
	736,474	812,626
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	(53,049)	(40,269)
	<hr/>	<hr/>
	683,425	772,357
	<hr/>	<hr/>

- (b) En opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación de la provisión para desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

6. Activos y pasivos por derecho de uso

- (a) Activos por derecho de uso
- (i) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el valor en libros asciende a aproximadamente S/ 20,824,000 y S/ 29,404,000, respectivamente; siendo los principales arrendamientos el rubro de terrenos.
- (ii) Al 30 de setiembre de 2020 la depreciación asciende a aproximadamente S/ 6,173,000 registrados en el gasto administrativo y costo de ventas del estado consolidado de resultados, ver nota 15 y 16.
- (b) Pasivo por derecho de uso
- (i) A continuación se detalla el movimiento de los pasivos por derechos de uso:

	Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/(000)	S/(000)
Clasificación -		
Corriente	8,768	9,795
No corriente	11,639	16,550
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	20,407	26,345
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	Al 30 de setiembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)
Costo -		
Saldo Inicial	10,713,566	10,448,113
Adiciones (c)	162,564	377,246
Fusión y reorganización societaria, ver nota 1.1	-	45,345
Retiros, ventas y otros (d)	(22,315)	(101,179)
Efecto de conversión	226,084	(55,959)
Saldo Final	<u>11,079,899</u>	<u>10,713,566</u>
Depreciación acumulada -		
Saldo Inicial	3,463,168	3,102,075
Depreciación del periodo (e)	314,666	443,642
Fusión, ver nota 1.1	-	4,615
Retiros, ventas y otros (d)	(12,621)	(67,997)
Efecto de conversión	79,898	(19,167)
Saldo Final	<u>3,845,111</u>	<u>3,463,168</u>
Importe neto en libros:	<u>7,234,788</u>	<u>7,250,398</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2020, el valor en libros de los activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento y retroarrendamiento financiero ascienden a aproximadamente S/183,168,000 (S/178,680,000 al 31 de diciembre de 2019). Los activos arrendados garantizan los pasivos por arrendamiento financiero, nota 11.1 (a).

(c) Las adiciones durante el año 2020, corresponde principalmente a:

- (i) Adiciones de la Compañía, por desembolsos realizados para los proyectos de despolvización de los enfriadores del horno 2, migración del sistema de control del horno 2, modernización en Central Hidroeléctrica Carpapata 1 y 2, techado de la cancha de clinker, cambio de variadores en la subestación de prensa de crudo 3 y clinker 1, cambio completo de refractarios del horno 2 y mantenimiento mayor del horno 2 correspondientes a la planta Condorcocha; así como a desembolsos realizados el proyecto de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 3 del multisiilo, sistema de detección y alarma contra incendio, instalaciones de agua contra incendio y el proyecto de fajas ecológicas Manchay correspondientes a la planta Atocongo por aproximadamente S/35,558,000.
- (ii) Adiciones de las subsidiarias Drake Cement, Drake Materials y Desert Ready Mix por la adquisición de maquinarias por aproximadamente US\$5,559,000 (equivalente a S/19,985,000). Asimismo, la subsidiaria Drake Cement ha desembolsado por proyectos de construcción de nuevo almacén y proyecto integral de molino por aproximadamente US\$2,508,000 (equivalente a S/9,017,000).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las adiciones durante el año 2019, corresponden principalmente a:

- (i) Adiciones de la Compañía, por desembolsos realizados para el proyecto del sistema de despolvización del enfriador del horno 2, cambio de rodillos y rodamientos de la prensa de cemento 5 y migración del sistema de control del horno 2 correspondientes a la planta Condorcocha; así como, el plan integral de la concesión Cristina, techado de la cancha de clinker, sistema contra incendio, pavimentadoras y el proyecto de la planta térmica correspondientes a la planta Atocongo por aproximadamente S/74,011,000.
 - (ii) Adiciones de la subsidiaria UNACEM Ecuador por la construcción de la estación de molienda N°3, componente de motor 6, terreno de premezcla y reemplazo de sección de virola por corrosión, por aproximadamente US\$6,587,000 (equivalente a S/21,808,000).
 - (iii) Adiciones de las subsidiarias UNICON Perú y CONCREMAX por: i) adquisición de camiones mezcladores, camiones mineros y cargadores frontales por aproximadamente S/24,904,000 y ii) Overhaul de camiones por aproximadamente S/13,629,000.
 - (iv) Adiciones de la subsidiaria Desert Ready Mix, LLC por la adquisición de camiones mezcladores y unidades de transporte por aproximadamente US\$2,104,000 (equivalente a S/6,966,000).
 - (v) Adiciones de la subsidiaria Desert Aggregates LLC, por la adquisición de terrenos y maquinarias por aproximadamente US\$8,500,000 y US\$7,831,000 (equivalentes a S/28,157,000 y S/25,929,000), respectivamente.
- (d) Al 30 de setiembre de 2020, se incluyen ajustes de activos por aproximadamente S/57,737,000 relacionados con los proyectos de la planta térmica de Atocongo y el plan integral de la concesión minera Cristina. Como consecuencia de la pandemia COVID-19, la Gerencia de la Compañía ha decidido postergar dichos proyectos hasta que las condiciones financieras de la empresa permitan su realización.

Durante el 2019, se incluye la venta de camiones mezcladores fijos correspondientes a la subsidiaria Drake Materials, cuyo costo neto en libros ascendían aproximadamente a US\$3,676,000 (equivalente aproximadamente a S/12,276,000).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(e) La depreciación ha sido distribuida de la siguiente forma:

	Al 30 de setiembre de 2020	Al 30 de setiembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Costo de ventas, ver nota 15	299,564	318,414
Gastos de administración, ver nota 16	9,145	9,256
Gastos de ventas	127	89
Otros gastos	1,430	933
Inventarios en proceso	4,400	688
	<hr/>	<hr/>
	314,666	329,380
	<hr/>	<hr/>

(f) La subsidiaria Skanon mantiene contratos de garantía sobre la planta, unidades de transporte y equipos ubicados en los Estados Unidos de América, que garantizan préstamos bancarios, ver nota 11.1(a).

Por otro lado, la subsidiaria UNICON Perú mantiene una hipoteca de las plantas Ancieta y Planta Villa El Salvador hasta por S/100,000,000, con el Scotiabank Perú para garantizar el préstamo obtenido con esta entidad, ver nota 11.1(a).

Asimismo, la subsidiaria Celepsa Renovables S.R.L, mantiene dos hipotecas sobre inmuebles, maquinaria y equipo por aproximadamente US\$40,820,000 (equivalente S/135,400,000) para garantizar el préstamo obtenido para la construcción de la Central Hidroeléctrica Marañon, ver nota 11.1(a).

(g) En opinión de la Gerencia, el Grupo cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos.

8. Activos intangibles, neto

(a) La amortización ha sido distribuida de la siguiente forma:

	Al 30 de setiembre de 2020	Al 30 de setiembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Costo de ventas, ver nota 15	4,021	4,438
Gastos de administración, ver nota 16	2,094	1,763
Gastos de venta	307	289
Otros gastos	2,247	3,204
	<hr/>	<hr/>
	8,669	9,694
	<hr/>	<hr/>

9. Crédito Mercantil

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo del crédito mercantil está compuesto, principalmente, por el mayor valor pagado por la adquisición UNACEM Ecuador que asciende a S/1,023,795,000.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10. Cuentas por pagar comerciales y diversas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de setiembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)
Cuentas por pagar comerciales (b)	355,843	485,514
Remuneraciones y vacaciones por pagar	61,828	56,872
Anticipos de clientes	32,956	43,998
Intereses por pagar, nota 11(c) y 11.1(c)	26,743	25,765
Impuesto general a las ventas por pagar	24,237	2,520
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 19(b)	18,586	20,191
Tributos por pagar	15,045	17,450
Dividendos por pagar	12,215	13,553
Remuneración del Directorio	4	4,633
Otras cuentas por pagar	47,736	46,867
	<u>595,193</u>	<u>717,363</u>
Por plazo -		
Porción corriente	552,340	681,705
Porción no corriente	42,853	35,658
	<u>595,193</u>	<u>717,363</u>

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

Las subsidiarias UNICON Perú y CONCREMAX, ofrecen a sus proveedores un programa para el pago de sus cuentas a través de instituciones financieras. Este programa permite a los proveedores vender sus cuentas por cobrar a las instituciones financieras en un acuerdo negociado por separado entre el proveedor y la institución financiera, permitiendo a los proveedores administrar mejor sus flujos de efectivo y a las subsidiarias reducir sus costos de procesamiento de pagos. Dichas subsidiarias no tienen ningún interés financiero directo en estas transacciones. Todas las obligaciones con sus proveedores, se mantienen según los acuerdos contractuales celebrados entre las contrapartes. Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos relacionados con estas operaciones ascienden a S/56,830,000 y S/71,010,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 30 de setiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Sobregiros bancarios	1,948	-	1,948	93,129	-	93,129
Pagarés bancarios (b) y (c)	464,519	-	464,519	138,061	-	138,061
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, nota 11.1(a)	695,184	3,434,691	4,129,875	440,175	3,471,451	3,911,626
	<u>1,161,651</u>	<u>3,434,691</u>	<u>4,596,342</u>	<u>671,365</u>	<u>3,471,451</u>	<u>4,142,816</u>

(b) Los pagarés bancarios corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo con tasas de interés fijas que fluctúan entre 2.35 y 5.20 por ciento anual, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo del Grupo. Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo por entidad bancaria se compone de la siguiente manera:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Entidad financiera -		
BBVA Banco Continental S.A.	215,940	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	123,000	6,966
Citibank N.A. New York	75,579	116,095
Scotiabank Perú S.A.	50,000	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	-	15,000
	<u>464,519</u>	<u>138,061</u>

(c) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/4,235,000 y S/603,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 10(a). Al 30 de setiembre de 2020 y de 2019, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/6,274,000 y S/11,740,000 respectivamente y se incluyen en el rubro "Costos financieros" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11.1 Bonos y préstamos bancarios

(a) El saldo se detalla a continuación:

			Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	Vencimiento	Garantías	S/(000)	S/(000)
Bonos -				
Bonos del Estado de Arizona (a.2)	Setiembre 2035	Carta de crédito, ver nota 21.1(c)	413,885	381,455
Segunda emisión del segundo programa	Marzo 2023	No presenta garantías	60,000	120,000
			<u>473,885</u>	<u>501,455</u>
			(7,558)	(7,316)
			<u>466,327</u>	<u>494,139</u>
Préstamos sindicado -				
Banco de Crédito del Perú S.A.	Setiembre 2021	Fideicomiso de administración y garantía, ver nota 21.1(c)	35,990	50,550
Scotiabank del Perú S.A.	Setiembre 2021	Fideicomiso de administración y garantía, ver nota 21.1(c)	32,013	58,048
			<u>68,003</u>	<u>108,598</u>
Costo amortizado			(501)	(876)
			<u>67,502</u>	<u>107,722</u>
Préstamos bancarios -				
Banco de Crédito del Perú S.A.	Entre marzo 2022 y marzo 2027	No presentan garantías	931,111	838,640
Scotiabank del Perú S.A.	Entre mayo 2021 y octubre 2025	No presentan garantías	703,118	546,751
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Entre febrero 2020 y marzo 2025	No presentan garantías	553,626	666,419
BBVA Banco Continental S.A.	Entre febrero 2022 y diciembre 2024	No presentan garantías	360,807	378,264
Citibank N.A. New York (a.1)	Octubre 2025	No presenta garantía	179,950	165,850
Banco Santander S.A. (a.1)	Noviembre 2023	No presenta garantía	161,955	149,266
Banco Santander S.A.	Marzo 2023 y junio 2025	No presentan garantías	136,693	11,554
Bank of Nova Scotia (a.1)	Setiembre 2025	No presenta garantía	107,970	99,510
Banco de Crédito del Perú S.A.	Mayo 2023 y agosto 2030	Garantía sobre bienes mobiliarios e inmuebles, ver nota 7(g)	104,752	98,555
Scotiabank del Perú S.A.	Abril 2025	Garantía sobre bienes inmuebles, ver nota 7(g)	72,000	72,000
Citibank N.A. New York	Julio 2024	No presenta garantía	32,991	34,967

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Banco Scotiabank (Chile) (a.1)	Entre noviembre 2020 y junio 2024	Carta de crédito, ver nota 20.1(b)	21,800	13,341
Banco Scotiabank (Chile)	Abril 2021 y octubre 2023	No presentan garantías	14,292	8,764
BBVA Banco Continental S.A.	Diciembre 2021	Carta de crédito, ver nota 20.1(b)	10,094	11,076
Banco Internacional S.A. - Ecuador	-	-	-	18,360
Menores de S/10,000,000	-	-	42,977	10,996
			<u>3,434,136</u>	<u>3,124,313</u>
Costo amortizado			(16,709)	(18,201)
			<u>3,417,427</u>	<u>3,106,112</u>
Retroarrendamiento financiero -				
Banco de Crédito del Perú S.A.	Mayo 2021	-	49,935	54,151
Scotiabank (Chile)	Marzo 2024	-	3,162	3,630
			<u>53,097</u>	<u>57,781</u>
Costo amortizado			(167)	(430)
			<u>52,930</u>	<u>57,351</u>
Arrendamiento financiero -				
Consorcio Transmantaro	Julio 2039	-	55,504	51,488
Scotiabank del Perú S.A.	Entre diciembre 2020 y diciembre 2023	-	20,857	29,756
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (a.1)	Noviembre 2027	-	10,173	10,628
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Entre enero 2021 y octubre 2022	-	8,512	11,834
Menores a S/10,000,000	-	-	30,278	36,757
			<u>125,324</u>	<u>140,463</u>
Factoring			365	5,839
Total			<u>4,129,875</u>	<u>3,911,626</u>

(a.1) El Grupo firmó contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, ver nota 22.1(i)(a).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (a.2) El 18 de noviembre de 2010, Drake Cement, LCC obtuvo un financiamiento a través de la emisión de bonos de la Autoridad de Desarrollo del Condado de Yavapai, Arizona, Estados Unidos de América, con el propósito de financiar parte de la inversión en la planta de cemento de dicha subsidiaria hasta por un importe de US\$40,000,000 con vencimiento en setiembre de 2035 y un pago mensual de intereses sobre la base de una tasa de interés variable (Securities Industry and Financial Markets Association Index rate) de tasa variable más 3.245 por ciento, frente a una tasa de interés máxima del 12 por ciento al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Los bonos están garantizados por una carta de crédito del banco, ver nota 21.1(c).

Adicionalmente, el 30 de julio de 2015, realizó una nueva emisión de bonos, con el propósito de refinanciar préstamos para la construcción de la planta de cemento, pagar adquisición de activos, materiales e instalaciones hasta por un importe de US\$75,000,000 con vencimiento en setiembre de 2035 y un pago mensual de intereses sobre la base de una tasa de interés variable (Securities Industry and Financial Markets Association Index rate) de tasa variable más 2.75 y 0.1 por ciento, frente a una tasa de interés máxima del 12 por ciento al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Los bonos están garantizados por una carta de crédito del banco, ver nota 21.1(c).

Estos bonos tienen las siguientes condiciones:

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

En opinión de la Gerencia, Drake Cement viene cumpliendo con la consideración restrictiva y el resguardo financiero exigido por el estado de Yavapai al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

- (b) Los resguardos financieros aplicables a los pasivos financieros son de seguimiento trimestral y deben ser calculados sobre la base de la información financiera separada y/o consolidada de la Compañía y sus subsidiarias y las metodologías de cálculo requerido por cada entidad financiera.

- (i) Al 30 de setiembre de 2020, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera separada son los siguientes:

Unión Andina de Cementos S.A.A.:

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.2 veces.
- Mantener un índice de cobertura de intereses mayor o igual a 3.0 veces
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual a 4.10 veces.

Unión de Concreteras S.A.:

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

Concremax S.A.:

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.5 veces.
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o a 1.75 veces.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Compañía Eléctrica el Platanal S.A.:

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

Celepasa Renovables S.R.L.:

- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.20 veces.
- Mantener un índice de endeudamiento menor o igual a 1 vez.

Prefabricados Andinos Perú S.A.C:

- Mantener un índice de apalancamiento máximo de 1 vez.
- Mantener un índice de endeudamiento máximo de 3.0 veces.
- Mantener índice de cobertura de servicio de deuda mínimo de 1 vez.

(ii) Al 30 de setiembre de 2020, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera consolidada son los siguientes:

Unión Andina de Cementos S.A.A. y subsidiarias:

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor a 1.0 vez para el año 2020, 1.10 veces para el año 2021 y 1.20 desde el año 2022 en adelante.
- Mantener deuda financiera/EBITDA menor a 6.50 veces para el año 2020, 4.75 veces para el año 2021 y 4.00 veces para el año 2022 y 3.75 veces desde el año 2023 en adelante.

Skanon Investments, Inc y subsidiarias.

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1.0 vez.

Como se menciona en nota 1.2, en el mes de marzo del presente año el Gobierno declaró primero el estado de emergencia sanitaria y, posteriormente, el estado de emergencia nacional y el aislamiento social obligatorio en todo el territorio nacional. Conforme a lo anterior, y por mandato legal, la Compañía y sus subsidiarias se vieron en la obligación de paralizar sus actividades económicas, a causa de este evento extraordinario, imprevisible e irresistible.

Ciertamente, este evento de fuerza mayor viene generando un impacto económico negativo en la Compañía y sus subsidiarias, de manera tal que, como consecuencia de ello, se ve imposibilitada de cumplir algunos de los resguardos financieros antes mencionados.

Al respecto, el Código Civil peruano en su artículo 1315° establece expresamente lo siguiente:

“Caso fortuito o fuerza mayor es la causa no imputable, consistente en un evento extraordinario, imprevisible e irresistible, que impide la ejecución de la obligación o determina su cumplimiento parcial, tardío o defectuoso.”

En el presente caso, la declaración del Estado de Emergencia Nacional conllevó a que la Compañía y sus subsidiarias suspendan sus actividades productivas, y con ello, que las mismas vean afectada su economía. Esta situación ha impedido que la Compañía, UNICON Perú, CONCREMAX y PREANSA Perú puedan cumplir con algunos de sus resguardos financieros según los respectivos contratos de financiamiento, hecho que fue informado oportunamente a todas las contrapartes de las obligaciones que mantiene la Compañía y sus subsidiarias. No obstante, los niveles de los ratios financieros antes mencionados, la Compañía y sus

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

subsidiarias vienen cumpliendo con el pago del servicio de deuda de acuerdo a lo establecido en cada uno de sus contratos de financiamiento.

Asimismo, la Gerencia del Grupo viene coordinando con las entidades financieras las dispensas para el cumplimiento de sus resguardos financieros en el año 2020, así como la determinación de los nuevos niveles de cumplimiento para los años siguientes, los mismos que espera definir antes del cierre de 2020.

- (c) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/22,508,000 y S/25,162,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, nota 10(a).

Los intereses generados por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo mantenidas por los años terminados al 30 de setiembre de 2020 y de 2019, ascendieron aproximadamente a S/136,623,000 y S/151,959,000, respectivamente y se incluye en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados.

- (d) Al 30 de setiembre de 2020, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.55 a 8.06 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses más un margen que fluctúa entre 1.75 a 2.60 por ciento) y a tasa fija entre 2.81 a 12.0 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.4 a 12.0 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses más un margen que fluctúa entre 1.75 a 3.39 por ciento).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

12. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro, según las partidas que las originaron:

	Al 30 de setiembre de 2020 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)
Activo Diferido -		
Saldo Inicial	154,673	151,691
Efecto en estado consolidado de resultados	3,058	11,158
Fusión y Reorganización societaria, nota 1.1	-	(7,649)
Cargo a resultados integrales	(689)	1,394
Efecto de conversión	9,208	(1,922)
Otros	(9)	1
Saldo Final	<u>166,241</u>	<u>154,673</u>
Pasivo Diferido -		
Saldo Inicial	(652,442)	(678,214)
Efecto en estado consolidado de resultados	48,703	11,937
Cargo a resultados integrales	4,573	3,947
Fusión y Reorganización societaria, nota 1.1	-	9,715
Efecto de conversión	(2,332)	173
Saldo Final	<u>(601,498)</u>	<u>(652,442)</u>
Total, por pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido	<u>(435,257)</u>	<u>(497,769)</u>

(b) El impuesto a las ganancias corriente y diferido está conformado de la siguiente manera:

	Al 30 de setiembre de 2020 S/(000)	Al 30 de setiembre de 2019 S/(000)
Corriente	(64,576)	(145,119)
Diferido	51,761	16,286
Compensación por pérdida tributaria	3,801	4,955
Gasto por regalías	(535)	(1,790)
Total	<u>(9,549)</u>	<u>(125,668)</u>

13. Patrimonio neto

(a) Capital emitido-

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
Nuevas Inversiones S.A.	459,129,497	25.25
Inversiones JRPR S.A.	456,669,897	25.12
AFPs	426,711,616	23.47
Otros	475,616,601	26.16
	1,818,127,611	100.00

Al 30 de setiembre de 2020, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/1.43 (S/2.60 al 31 de diciembre de 2019).

- (b) **Capital adicional -**
Corresponde a la variación entre el aumento de capital realizado por la fusión de la Compañía con SIA, IASA y PRONTO y el patrimonio registrado, ver nota 1.1(a).
- (c) **Reserva legal -**
Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuable 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la reserva legal llegó al tope del 20 por ciento del capital emitido.
- (d) **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, ver nota 22.1 (i) (a).
- (e) **Distribución de dividendos -**
En sesión de Directorio celebrada el 31 de enero de 2020, se acordó distribuir dividendos con cargo a utilidades de libre disposición por aproximadamente S/23,636,000 (S/0.013 por acción común), cuyo pago se efectuó el 4 de marzo de 2020.

Debido a la situación de Estado de Emergencia Nacional declarado en el país y a las restricciones de operación de la industria cementera, el Directorio acordó en una sesión no presencial el 14 de abril de 2020, suspender la repartición trimestral de dividendos a accionistas según lo estipulado en la política de dividendos vigente, la cual faculta al Directorio a acordar la distribución de dividendos en efectivo entre S/0.01 y S/0.02, siempre que la situación de liquidez de la Sociedad lo permita y sujeto a que la Sociedad haya cumplido sus "covenants" financieros (obligaciones financieras contractuales) y cuente con recursos líquidos suficientes para cubrir sus costos y gastos operativos y administrativos, los desembolsos programados para sus inversiones en activos fijos y otros activos, así como para pagar los vencimientos del período por capital e intereses de las obligaciones financieras.

En sesiones de Directorio celebradas el 25 de enero, 2 de mayo, 26 de julio y 23 de octubre de 2019, se acordó distribuir dividendos con cargo a utilidades de libre disposición por aproximadamente S/92,312,000 (S/0.051 por acción común), cuyo pago se efectuó el 28 de febrero, 4 de junio, 29 de agosto y 27 de noviembre de 2019, respectivamente, los cuales han sido íntegramente pagados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

14. Ventas netas

A continuación, se presenta la composición del rubro al 30 de setiembre de:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Segmentos		
Venta de cemento	1,388,448	1,707,188
Energía y potencia	125,742	125,133
Concreto	896,555	1,221,018
Otros servicios	10,343	11,573
	<u>2,421,088</u>	<u>3,064,912</u>
Momento del reconocimiento de Ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	2,242,363	2,862,683
Prestación de servicio en un punto en el tiempo	178,725	202,229
	<u>2,421,088</u>	<u>3,064,912</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro al 30 de setiembre:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Inventario inicial de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	354,805	276,286
Costo de producción:		
Consumo de materias primas	353,527	506,077
Gastos de personal	351,515	407,991
Depreciación, ver nota 7(f)	299,564	318,414
Combustible	186,102	318,153
Costo de mantenimiento	144,925	216,689
Energía eléctrica	66,721	77,029
Envases	53,714	67,056
Transporte de materia prima	31,745	63,706
Costos de transmisión y fletes	28,220	33,767
Depreciación por derecho en uso, ver nota 6(a)	5,945	-
Amortización, nota 8(a)	4,021	4,438
Preparación de canteras (desbroce)	3,032	5,996
Depreciación por activo diferido por desbroce	1,878	3,832
Otros gastos de fabricación	260,774	243,420
Inventario final de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	(277,340)	(306,610)
	<hr/>	<hr/>
	1,869,148	2,236,244
Estimación para desvalorización de existencias, nota 5(b)	13,016	2,195
	<hr/>	<hr/>
	1,882,164	2,238,439

16. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro al 30 de setiembre de:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Gastos de personal	93,752	105,798
Servicios prestados por terceros	32,491	39,309
Tributos	16,332	14,232
Depreciación, nota 7(f)	9,145	9,256
Cargas diversas de gestión	9,421	9,882
Donaciones	8,392	10,921
Amortización, nota 8(a)	2,094	1,763
Estimación por pérdida crediticia esperada, nota 4(a)	1,305	2,006
Depreciación por derecho en uso, ver nota 6(a)	228	-
Otros	4,238	5,748
	<hr/>	<hr/>
	177,398	198,915

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Otros gastos

Al 30 de setiembre de 2020 corresponde principalmente al ajuste de los proyectos de la planta térmica de Atocongo y el plan integral de la concesión minera Cristina, ver nota 7(d).

18. Costos financieros

Al 30 de setiembre de 2020 y de 2019, este rubro está compuesto principalmente por los intereses por bonos emitidos y deudas con entidades bancarias por S/142,897,000 y S/163,699,000, respectivamente, ver nota 11(c) y 11.1(c).

19. Transacciones con empresas relacionadas

(a) Las principales transacciones con empresas relacionadas al 30 de setiembre de 2020 y de 2019 fueron las siguientes:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos -		
Ventas de cemento -		
La Viga S.A.	256,549	333,602
Asociación UNACEM	77	208
Dividendos ganados -		
Ferrocarril Central Andino S.A.	-	6,035
BASF Construction Chemicals Perú S.A.	-	488
Inversiones Santa Cruz S.A.	-	34
Costos y/o gastos -		
Compra de aditivos -		
BASF Construction Chemicals Perú S.A.	22,001	36,691
Comisiones y fletes por venta de cemento -		
La Viga S.A.	14,904	16,517
Otros gastos -		
BASF Construction Chemicals Perú S.A.	3,080	2,700
Otros Ingresos -		
BASF Construction Chemicals Perú S.A.	1,078	1,022

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Grupo mantenía los siguientes saldos con sus relacionadas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Cuentas por cobrar, nota 4(a)		
La Viga S.A.	30,205	24,227
BASF Construction Chemicals Perú S.A.	231	381
Otras menores	895	775
	<u>31,331</u>	<u>25,383</u>
Cuentas por pagar, nota 10(a)		
BASF Construction Chemicals Perú S.A.	14,386	17,611
La Viga S.A.	4,136	2,569
Otras menores	64	11
	<u>18,586</u>	<u>20,191</u>

- (c) El Grupo efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación a las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.
- (d) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia del Grupo al 30 de setiembre de 2020 y de 2019 ascendieron aproximadamente a S/14,081,000 y S/18,204,000 respectivamente, las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

20. Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) por acción básica se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta de los periodos de seis meses terminados al 30 de setiembre de 2020 y de 2019 entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el año.

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

	Al 30 de setiembre de 2020	Al 30 de setiembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Numerador		
(Pérdida) Utilidad atribuible a las acciones comunes	<u>(12,400)</u>	<u>273,981</u>
	En miles	En miles
Denominador		
Promedio de acciones comunes en circulación	<u>1,818,128</u>	<u>1,818,128</u>
	2020	2019
	S/	S/
(Pérdida) Utilidad neta por acción básica y diluida	<u>(0.007)</u>	<u>0.151</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Compromisos y contingencias

21.1 Compromisos financieros y de compra –

(a) Al 30 de setiembre de 2020, la Compañía mantiene las siguientes cartas fianzas:

- Cartas fianzas a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitidas por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$1,678,000 (equivalente a S/6,032,000) con vencimiento enero de 2021, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
- Cartas fianzas a favor del Ministerio de Producción, emitidas por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$3,974,000 (equivalente a S/14,287,000) con vencimiento enero de 2021, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.

(b) Las subsidiarias mantienen las siguientes cartas fianzas:

- Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras negociado por UNICON Perú y CONCREMAX con el objeto de garantizar el suministro de concreto a ciertos clientes, al 30 de setiembre de 2020 por aproximadamente S/82,934,000 (S/103,841,000 al 31 de diciembre de 2019).
- Cartas fianzas negociadas por DAC con algunas instituciones financieras garantizando sus obligaciones generadas en el ejercicio de sus funciones como almacén aduanero de conformidad con la Ley General de Aduanas, su reglamento y demás disposiciones administrativas aplicables al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por US\$200,000.
- Cartas fianzas negociadas por PREANSA Perú emitidas a favor con algunas instituciones financieras garantizando obligaciones relacionadas con los clientes por los anticipos recibidos para el inicio de las operaciones de producción, al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por aproximadamente S/2,583,000 y S/2,874,000, respectivamente.
- Carta fianza negociada por CELEPSA a favor de Consorcio Transmantaro S.A. por un total de US\$3,000,000, con vencimiento en julio de 2021, emitida por el Scotiabank del Perú con la finalidad de garantizar el contrato de transformación eléctrica para instalaciones del sistema complementario de transmisión.
- Con fecha 23 de setiembre de 2016, el Banco Scotiabank Chile aprobó una línea de crédito de hasta US\$4,000,000 a favor de PREANSA Chile, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el Scotiabank del Perú, cuyo vencimiento es setiembre de 2021.
- Con fecha 13 de diciembre de 2016, el BBVA Colombia aprobó una línea de crédito de hasta US\$3,550,000 a favor de PREANSA Colombia, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el BBVA Banco Continental, cuyo vencimiento es enero de 2021.
- Al 30 de setiembre de 2020, la subsidiaria VASA mantiene cartas fianza emitidas por instituciones financieras garantizando el pago de remuneraciones del personal bajo intermediación laboral a clientes por S/2,800,000 (S/2,805,000 al 31 de diciembre de 2019).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Garantías para el pago de obligaciones financieras:

- Fideicomiso en administración y garantía: conformado por los derechos de crédito de CELEPSA y los flujos dinerarios futuros provenientes de los mismos, el cual tiene como propósito garantizar el pago de las obligaciones derivadas del financiamiento y fungir como medio de pago del mismo. La activación de este fideicomiso se dio inmediatamente después del inicio de operaciones de la Central Hidroeléctrica El Platanal con vencimiento en setiembre de 2021.
- Carta de crédito por US\$40,000,000, de fecha 18 de noviembre de 2010, celebrado entre US Bank National Association y la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad) garantizando a Inversiones JRPR S.A. (solicitante) el pago directo del crédito, ver nota 11.1(a.2).
- Carta de crédito por US\$75,000,000, de fecha 30 de julio de 2015, celebrado entre Drake Cement, LLC, Skanon Investments, Inc (garante) y el banco Nova Scotia, New York Agency (emisor) con el objetivo de que el emisor realice el pago directo del crédito por cuenta de Drake a favor de US Bank National Association (fiduciario), que ésta última entidad celebró un acuerdo de fideicomiso con la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad), ver nota 11.1(a.2).

(d) Acuerdo de indemnización

La subsidiaria SKANON establece provisiones de indemnización en virtud de sus acuerdos con otras compañías en el curso normal de sus operaciones, generalmente con socios comerciales, clientes, propietarios de inmuebles, prestamistas y arrendadores. Bajo dichas provisiones, SKANON generalmente indemniza y exime por pérdidas sufridas o incurridas a la parte indemnizada como resultado de sus actividades o, en algunos casos, como resultado de las actividades de la parte indemnizada conforme al acuerdo. El máximo potencial de pagos futuros que SKANON podría realizar conforme a estas provisiones de indemnización es ilimitado. SKANON no ha incurrido en costos materiales para defender demandas o resolver reclamos relacionados con estos acuerdos de indemnización. Como resultado, SKANON considera que el valor razonable estimado de estos acuerdos es mínimo. En consecuencia, la Gerencia del Grupo no tiene pasivos registrados por estos acuerdos al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(e) Opción de Compra

De conformidad con la tercera adenda del acuerdo de operación (Restated Limited Liability Company Operating Agreement) de Drake Cement del 1 de setiembre de 2007, SKANON tiene la opción de compra de la participación minoritaria en Drake Cement. A partir del 1 de enero de 2009, SKANON tiene la opción, pero no la obligación, de comprar la participación de los accionistas minoritarios, en cualquier momento a valor razonable. El valor razonable será determinado por mutuo acuerdo de los miembros en la junta general de accionistas. Al 30 de setiembre de 2020, Drake Cement no ha ejercido esta opción.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21.2 Situación tributaria -

- (a) Las compañías que conforman el Grupo están sujetas al régimen tributario del país en el que operan y tributan por separado sobre la base de sus resultados no consolidados.

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la tasa de impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países que operan la Compañía y sus subsidiarias es:

	Tasas tributarias	
	2020 %	2019 %
Perú	29.5	29.5
Ecuador	25.0	25.0
Estados Unidos de América (*)	21.0 y 4.9	21.0 y 4.9
Chile	27.0	27.0
Colombia (**)	32.0	33.0

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

(**) Para las empresas domiciliadas en Colombia, de acuerdo con la Ley N° 2010 y N° 1943, se presentan los siguientes cambios a partir del 2019:

- La tarifa del impuesto a la renta y complementarios como sigue: periodo 2019, tarifa del 33 por ciento; periodo 2020, tarifa del 32 por ciento; periodo 2021, tarifa del 31 por ciento y a partir del periodo 2022 y siguientes una tarifa del 30 por ciento.

Las normas tributarias referidas al impuesto a las ganancias son las mismas que las descritas en la nota a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019.

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

	Período sujeto a fiscalización
En Perú -	
Unión Andina de Cementos S.A.A.	2011 al 2013 y 2016 al 2019
Compañía Eléctrica el Platana S.A.	2015-2019
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2015-2019
Unión de Concreteiras S.A.	2015-2019
CONCREMAX S.A.	2014-2019
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	2015-2019
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	2015-2019
Transportes Lurín S.A.	2014-2019
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2015-2019
Inversiones Imbabura S.A.	2015-2019
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	2014-2019

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Período sujeto a fiscalización
ARPL tecnología Industrial S.A.	2015-2019
Vigilancia Andina S.A.	2015-2019
En Ecuador -	
UNACEM Ecuador S.A.	2016-2019
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	2017-2019
En Chile -	
Prefabricados Andinos S.A.	2015-2019
Unicon Chile S.A.	2017-2019
En Colombia -	
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.	2013-2019
En Estados Unidos de América	
	2016-2019

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 y sus subsidiarias, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia del Grupo y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

- (c) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias son las siguientes:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Skanon Investments, Inc. y subsidiarias (i)	1,887,755	1,645,110
Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y subsidiarias (ii)	313,307	313,526
Prefabricados Andinos S.A. - PREANSA Chile (iii)	41,051	41,266
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S (iii)	4,353	8,873
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. (ii)	12,389	5,988
Depósito Aduanero Conchán S.A. (ii)	3,078	2,400
Transportes Lurín S.A. (ii)	466	486
Otras subsidiarias peruanas menores (ii)	432	335

- (i) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en los Estados Unidos de América ascienden a aproximadamente US\$525,106,000 (equivalente a S/1,887,755,000). De acuerdo a la evaluación de la Gerencia del Grupo se estima recuperar la pérdida federal y estatal por aproximadamente US\$286,046,000 y US\$239,059,000, respectivamente (equivalente a aproximadamente S/1,028,336,000 y S/859,419,000, respectivamente).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

21.3 Contingencias -

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía y sus subsidiarias han sido objeto de diversas reclamaciones de índole tributario, legal (laborales y administrativos) y regulatorias, las cuales se registran y revelan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Perú -

(a) Tributario:

Impuesto a las ganancias -

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. Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar relacionados a ciertos procesos tributarios, ver nota 4(a), 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.

A continuación, se presenta una breve actualización de los principales procesos tributarios de la Compañía, los mismos que fueron descritos a mayor detalle en nota a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019:

- *Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2000 y 2001 -*
A la fecha se encuentra pendiente de resolución el recurso de apelación presentado por la Compañía.
- *Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2004 y 2005 -*
A la fecha se encuentra pendiente de resolución por parte de la Corte Suprema el recurso de casación contra la Resolución N° 17 presentado por la Compañía.
- *Impuesto a las ganancias del ejercicio 2010 -*
A la fecha se encuentra pendiente de resolución la apelación presentada por la Compañía.
- *Impuesto a las ganancias del ejercicio 2013 -*
A la fecha se encuentra pendiente de emisión la sentencia en primera instancia de la demanda contencioso-administrativa interpuesta por la Compañía contra la Resolución del Tribunal Fiscal No. 1300-3-2019 del 22 de mayo de 2019.

De la misma forma, al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantiene reclamaciones interpuestas a la Administración Tributaria, correspondientes a demandas y solicitudes de devolución de impuestos. La Gerencia y sus asesores

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

legales estiman que existen argumentos jurídicos suficientes para obtener un resultado favorable en los referidos procesos, en cuyo caso los mismos no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

21.4 Compromisos ambientales -

Las actividades del Grupo están sujetas a normas de protección ambiental. Estas normas son las mismas que las descritas en nota a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019.

22. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

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

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

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

La Gerencia del Grupo revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, tal como se menciona en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019.

Debido a la coyuntura actual explicada en detalle en la nota 1.2, hemos realizado la actualización de riesgos financieros relevantes, los cuales mostramos a continuación:

22.1 Riesgo de mercado -

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera consolidado al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(i) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda a largo plazo con tasas de interés variables.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(a) Instrumentos financieros derivado de cobertura -

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

Contraparte	Monto referencial	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	US\$(000)				S/(000)	S/(000)
Activo -						
Banco Scotiabank (Chile)*	4,000	Noviembre 2020	Libor a 3 meses + 1.5%	4.75%	-	144
Banco Scotiabank (Chile)	2,092	Octubre 2023	Libor a 30 días meses + 1.85%	5.55%	430	418
Total					430	562
Pasivo -						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.70%	23,126	15,369
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.66%	8,021	4,544
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.03%	15,577	8,892
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	2,827	Noviembre 2027	6.78	3.377%	587	506
Banco Scotiabank (Chile)	-	-	-	-	-	288
Banco Scotiabank (Chile) *	4,000	Noviembre 2020	Libor a 3 meses + 1.5%	4.75%	78	-
					47,389	29,599

(*) Corresponde al mismo derivado

La porción efectiva de las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como cobertura son reconocidas como activos o pasivos, teniendo como contrapartida el patrimonio neto. Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Grupo reconoció en el rubro "Resultados no realizados" del estado consolidado de cambios en el patrimonio neto.

Los instrumentos financieros tienen por objetivo reducir la exposición al riesgo de tasa de interés variable asociado a las obligaciones financieras indicadas en la nota 11.1(a). Dichos financiamientos devengan un interés variable equivalente a la tasa Libor a 3 meses.

El Grupo 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 el Grupo se reconocen como una corrección del costo financiero del periodo por los préstamos coberturados.

Al 30 de setiembre de 2020 y de 2019, el Grupo ha reconocido un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/7,589,000 y S/2,829,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte rubro "Costos financieros" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Instrumentos financieros derivado de negociación -

Contraparte	Monto referencial	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	US\$(000)				S/(000)	S/(000)
Activo -						
Citibank N.A. New York.	21,000	Octubre de 2020	Libor a 3 meses + 1.08%	5.20%	743	2,459
					<u>743</u>	<u>2,459</u>

Al 30 de setiembre de 2020, las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como negociación es reconocido como gasto o ingreso. Al 30 de setiembre de 2020 y de 2019 el efecto asciende a aproximadamente S/1,716,000 y S/1,000,000, respectivamente y se presenta como parte del rubro "Ingresos financieros" del estado consolidado de resultados.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2020 y de 2019 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/ 2,466,000 y S/ 2,138,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados.

Sensibilidad a la tasa de interés -

El Grupo no presenta una significativa 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.

(ii) Riesgo de tipo de cambio -

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para el Grupo por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2020 y de 2019 fue pérdida y ganancia neta de aproximadamente S/58,939,000 y S/3,234,000, respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantiene unos "Cross Currency Interest Rate Swap" ascendente a S/3,118,000 y S/497,000 a favor del banco, respectivamente, con la finalidad de coberturar sus riesgos de fluctuación en el tipo de cambio. Dichos instrumentos fueron designados como mantenidos para negociación. El efecto al 30 de setiembre de 2020 y de 2019, es un gasto e ingreso por aproximadamente S/2,621,000 y S/294,000, respectivamente.

Sensibilidad al tipo de cambio -

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones del Perú. Al 30 de setiembre de 2020, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.595 para la compra y S/3.599 para la venta (S/3.311 para la compra y S/3.317 para la venta al 31 de diciembre de 2019), respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Grupo tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

Dólares estadounidenses

	2020		2019	
	US\$(000)	Equivalente en S/(000)	US\$(000)	Equivalente en S/(000)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,875	44,890	13,826	45,778
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	45,481	163,505	55,298	183,097
	<u>58,356</u>	<u>208,395</u>	<u>69,124</u>	<u>228,875</u>
Pasivos				
Otros pasivos financieros	(289,682)	(1,042,566)	(258,333)	(856,889)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(33,054)	(118,958)	(36,755)	(121,917)
Instrumentos financieros derivados	(206)	(743)	(741)	(2,459)
	<u>(322,942)</u>	<u>(1,162,267)</u>	<u>(295,829)</u>	<u>(981,265)</u>
Instrumentos financieros derivados de moneda extranjera	(866)	(3,118)	(73)	(242)
Posición pasiva, neta	<u>(265,452)</u>	<u>(956,990)</u>	<u>(226,778)</u>	<u>(752,632)</u>

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

Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
	Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/(000)	S/(000)
%		
+5	(47,780)	(37,632)
+10	(95,560)	(75,264)
-5	47,780	37,632
-10	95,560	75,264

22.2 Riesgo de crédito -

Al 30 de setiembre de 2020 no se ha identificado un impacto significativo en el comportamiento crediticio de la Compañía y subsidiarias como consecuencia de la crisis económica generada por la pandemia del Covid-19. La Gerencia del Grupo continuará evaluando su exposición al riesgo de crédito, considerando los impactos de dicha pandemia en la economía de los países en las que opera Unacem y subsidiarias y las acciones que pueda tomar cada Gobierno.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22.3 Riesgo de liquidez -

Al 30 de setiembre de 2020, en opinión de la Gerencia, el Grupo tiene suficiente solidez financiera para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo en caso el Gobierno amplíe el estado de emergencia nacional, considerando que tenemos S/ 517,022,000 de efectivo y equivalentes de efectivo que son de libre disposición y líneas de crédito de sobregiro disponibles.

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

	Al 30 de setiembre de 2020			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 1 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	519,384	21,978	20,875	562,237
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	1,161,651	1,371,749	2,062,942	4,596,342
Flujo por pago de intereses	201,015	325,250	285,266	811,531
Total, pasivos	1,882,050	1,718,977	2,369,083	5,970,110
	Al 31 de diciembre de 2019			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 1 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	637,707	15,922	19,736	673,365
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	671,365	1,130,049	2,341,402	4,142,816
Flujo por pago de intereses	197,353	383,070	343,458	923,881
Total, pasivos	1,506,425	1,529,041	2,704,596	5,740,062

(*) No incluye el saldo de anticipos de clientes e ingresos diferidos

22.4 Gestión del capital -

Durante los ejercicios finalizados al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Valores razonables

(a) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable y jerarquía de valor razonable-

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

	Al 30 de setiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/(000)	S/(000)
Instrumentos financieros derivados:		
Nivel 2	430	562
Total, activo, nota 4(a)	430	562
Instrumentos financieros derivados:		
Nivel 2	51,250	32,555
Total, pasivo, nota 22.1(f) y (li)	51,250	32,555

(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 de dicho valor razonable.

Nivel 1 -

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

Nivel 2 -

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

	Al 30 de setiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros (*)	4,129,875	3,917,767	3,911,626	3,616,453

(*) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo no incluye pagarés bancarios y sobregiros bancarios, ver nota 11.1(a).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Información por segmentos de operación

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2020

	Cemento S/(000)	Concreto S/(000)	Energía eléctrica S/(000)	Otros S/(000)	Total Segmentos S/(000)	Ajustes y eliminaciones S/(000)	Consolidado S/(000)
Ingresos							
Clientes externos	1,388,448	896,555	125,742	10,343	2,421,088	-	2,421,088
Inter segmentos	108,153	58,343	40,310	45,435	252,241	(252,241)	-
Total de ingresos	1,496,601	954,898	166,052	55,778	2,673,329	(252,241)	2,421,088
Utilidad bruta	386,883	82,680	51,359	12,292	533,214	5,710	538,924
Ingresos (gastos) operativos							
Gastos de administración	(127,569)	(38,875)	(11,100)	(15,020)	(192,564)	15,166	(177,398)
Gastos de ventas	(42,953)	(17,024)	(2,196)	-	(62,173)	194	(61,979)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	(20,649)	(4,895)	1,373	555	(23,616)	(28,514)	(52,130)
Utilidad operativa	195,712	21,886	39,436	(2,173)	254,861	(7,444)	247,417
Otros ingresos (gastos)							
Participación en ganancia neta de asociadas y negocio en conjunto	-	941	(65)	-	876	21	897
Ingresos financieros	5,322	1,835	71	1,179	8,407	(1,571)	6,836
Costos financieros	(135,466)	(21,642)	(17,036)	(5,687)	(179,831)	1,571	(178,260)
Diferencia en cambio, neta	(44,971)	660	(18,241)	3,613	(58,939)	-	(58,939)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	20,597	3,680	4,165	(3,068)	25,374	(7,423)	17,951
Impuesto a las ganancias	(11,269)	7,234	(4,372)	(1,142)	(9,549)	-	(9,549)
Utilidad neta por segmento	9,328	10,914	(207)	(4,210)	15,825	(7,423)	8,402
Utilidad antes de impuestos por segmento	150,741	22,546	21,195	1,419	195,901	(177,950)	17,951

Al 30 de setiembre de 2020

	Cemento	Concreto	Energía eléctrica	Otros	Total Segmentos	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
Activos operativos	7,837,143	1,260,313	1,223,155	228,049	10,548,660	180,864	10,729,524
Pasivos operativos	219,402	413,030	92,454	26,761	751,647	5,249,094	6,000,741

Al 30 de setiembre de 2019

	Cemento S/(000)	Concreto S/(000)	Energía eléctrica S/(000)	Otros S/(000)	Total segmentos S/(000)	Ajustes y eliminaciones S/(000)	Consolidado S/(000)
Ingresos							
Clientes externos	1,707,188	1,221,018	125,133	11,573	3,064,912	-	3,064,912
Inter segmentos	170,617	86,813	69,337	56,511	383,278	(383,278)	-
Total de ingresos	1,877,805	1,307,831	194,470	68,084	3,448,190	(383,278)	3,064,912
Utilidad bruta	579,121	151,685	74,147	18,523	823,476	2,997	826,473
Ingresos (gastos) operativos							
Gastos de administración	(145,371)	(46,864)	(10,401)	(13,740)	(216,376)	17,461	(198,915)
Gastos de ventas	(57,501)	(20,525)	(1,864)	-	(79,890)	608	(79,282)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	133,079	11,746	2,296	576	147,697	(131,290)	16,407
Utilidad operativa	509,328	96,042	64,178	5,359	674,907	(110,224)	564,683
Otros ingresos (gastos)							
Participación en ganancia neta de asociadas y negocio en conjunto	-	2,738	(41)	-	2,697	50	2,747
Ingresos financieros	20,285	3,617	258	1,392	25,552	(6,665)	18,887
Costos financieros	(150,542)	(24,429)	(18,676)	(6,157)	(199,804)	6,665	(193,139)
Diferencia en cambio, neta	1,382	284	143	1,491	3,300	(66)	3,234
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	380,453	78,252	45,862	2,085	506,652	(110,240)	396,412
Impuesto a las ganancias	(95,796)	(13,337)	(13,726)	(2,809)	(125,668)	-	(125,668)
Utilidad neta por segmento	284,657	64,915	32,136	(724)	380,984	(110,240)	270,744
Utilidad antes de impuestos por segmento	510,710	96,326	64,321	6,800	678,157	(281,745)	396,412

Al 31 de diciembre de 2019

	Cemento	Concreto	Energía eléctrica	Otros	Total segmentos	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
Activos operativos	7,500,467	1,262,427	1,219,931	258,519	10,241,344	170,510	10,411,854
Pasivos operativos	333,975	470,600	81,888	51,519	937,982	4,833,827	5,771,809

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Eliminaciones y conciliación -

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

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

A continuación, se muestra la conciliación de los resultados al 30 de setiembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Conciliación de los resultados -		
Utilidad antes de impuestos por segmento antes de ajustes y eliminaciones	195,901	678,157
Ingresos financieros	6,836	18,887
Costos financieros	(178,260)	(193,139)
Participación en la ganancia neta de asociadas y negocios en conjunto	897	2,747
Inter segmento	(7,423)	(110,240)
Utilidad antes de impuestos por segmento	<u>17,951</u>	<u>396,412</u>

A continuación, se muestra la conciliación de los activos y pasivos operativos al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Conciliación de los activos -		
Activos operativos del segmento	10,548,660	10,242,980
Activo por impuesto a las ganancias diferido	166,241	154,673
Instrumentos derivados	430	144
Otros activos	14,193	14,057
Activos operativos del Grupo	<u>10,729,524</u>	<u>10,411,854</u>
Conciliación de los pasivos -		
Pasivos operativos del segmento	751,647	939,618
Otros pasivos financieros	4,596,342	4,142,816
Cuentas por pagar a directores	4	4,633
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	601,498	652,442
Instrumentos derivados	51,250	32,300
Pasivos operativos del Grupo	<u>6,000,741</u>	<u>5,771,809</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Información geográfica –

La información sobre ingresos consignada precedentemente se basa en la ubicación del cliente.

A continuación, se muestra los ingresos por ubicación al 30 de setiembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos provenientes de clientes		
Perú	1,494,055	2,143,431
Ecuador	293,386	391,790
Estados Unidos de América	476,517	330,811
Chile	150,354	190,367
Colombia	6,776	8,513
Ingresos totales según estado del resultado consolidado	<u>2,421,088</u>	<u>3,064,912</u>

A continuación, se muestra el total de activos no corrientes por ubicación al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activos no corrientes:		
Perú	6,624,691	6,803,748
Estados Unidos de América	1,423,389	1,299,062
Ecuador	815,194	774,678
Chile	98,859	98,557
Colombia	28,227	31,233
Activos totales no corrientes según estado de situación financiera	<u>8,990,360</u>	<u>9,007,278</u>

25. Eventos posteriores

No se han identificado eventos significativos de carácter financiero y contable posteriores al 30 de setiembre de 2020 que pueden afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.