

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

Información financiera intermedia consolidada NO AUDITADA

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Al 30 de Setiembre del año 2021 y 31 de Diciembre del año 2020

(En miles de soles)

	Notas	Al 30 de Setiembre 2021	Al 31 de Diciembre 2020
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	595,651	561,120
Otros Activos Financieros		-	-
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>		<b>638,301</b>	<b>566,988</b>
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	4	552,780	405,526
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	4	36,623	120,165
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	4	35,730	30,611
Anticipos	4	13,168	10,686
Inventarios	5	665,355	576,052
Activos Biológicos		-	-
Activos por Impuestos a las Ganancias	4	12,941	19,634
Otros Activos no Financieros		37,763	15,498
<b>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</b>		<b>1,950,011</b>	<b>1,739,292</b>
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		-	-
<b>Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1,950,011</b>	<b>1,739,292</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Otros Activos Financieros	3	-	21,708
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación		22,102	23,994
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>		<b>99,703</b>	<b>55,924</b>
Cuentas por Cobrar Comerciales		-	-
Otras Cuentas por Cobrar	4	94,921	49,540
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		-	-
Anticipos	4	4,782	6,384
Activos Biológicos		-	-
Propiedades de Inversión		-	-
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	7,455,249	7,260,394
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	8	238,055	219,559
Activos por Impuestos Diferidos	12(a)	207,112	177,328
Plusvalía	9	1,181,765	1,172,139
Otros Activos no Financieros		146,522	146,549
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>9,350,508</b>	<b>9,077,595</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>11,300,519</b>	<b>10,816,887</b>

	Notas	Al 30 de Setiembre 2021	Al 31 de Diciembre 2020
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros Pasivos Financieros	11	706,433	1,110,123
<b>Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar</b>		<b>813,334</b>	<b>664,759</b>
Cuentas por Pagar Comerciales	10	541,919	454,876
Otras Cuentas por Pagar	10	227,709	171,243
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	10	21,213	22,753
Ingresos Diferidos		22,493	15,887
Provisión por Beneficios a los Empleados		-	-
Otras Provisiones		73,140	54,708
Pasivos por Impuestos a las Ganancias		84,120	16,435
Otros Pasivos no Financieros	6(b)	9,057	9,873
<b>Total de Pasivos Corrientes Distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta</b>		<b>1,686,084</b>	<b>1,855,898</b>
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		-	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1,686,084</b>	<b>1,855,898</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otros Pasivos Financieros	11	3,478,644	3,345,632
<b>Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar</b>		<b>40,878</b>	<b>42,548</b>
Cuentas por Pagar Comerciales		-	-
Otras Cuentas por Pagar	10	40,878	42,548
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		-	-
Ingresos Diferidos		-	-
Provisión por Beneficios a los Empleados		-	-
Otras Provisiones		61,319	63,530
Pasivos por Impuestos Diferidos	12(a)	601,618	595,086
Otros Pasivos no Financieros	6(b)y22.1	60,334	61,903
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>4,242,793</b>	<b>4,108,699</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5,928,877</b>	<b>5,964,597</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Emitido	13	1,818,128	1,818,128
Primas de Emisión	13	-38,019	-38,019
Acciones de Inversión		-	-
Acciones Propias en Cartera		-4,226	-
Otras Reservas de Capital		363,626	363,626
Resultados Acumulados		2,503,911	2,253,019
Otras Reservas de Patrimonio		469,430	252,052
<b>Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora</b>		<b>5,112,850</b>	<b>4,648,806</b>
Participaciones No Controladoras		258,792	203,484
<b>Total Patrimonio</b>		<b>5,371,642</b>	<b>4,852,290</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>11,300,519</b>	<b>10,816,887</b>

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

**Estado de Resultados**

Por los periodos terminados al 30 de Setiembre del año 2021 y 2020

(En miles de soles)

	Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2021	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2020
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	1,355,549	1,000,277	3,635,637	2,421,088
Costo de Ventas	15	-957,315	-763,324	-2,584,225	-1,882,164
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>		<b>398,234</b>	<b>236,953</b>	<b>1,051,412</b>	<b>538,924</b>
Gastos de Ventas y Distribución		-30,152	-23,361	-78,399	-61,979
Gastos de Administración	16	-79,274	-67,438	-226,414	-177,398
Ganancia (Pérdida) de la Baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-	-	-
Otros Ingresos Operativos	17	-45,081	3,033	61,120	20,789
Otros Gastos Operativos		-6,915	-1,792	-33,623	-72,919
Otras Ganancias (Pérdidas)		-	-	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) por actividades de operación</b>		<b>236,812</b>	<b>147,395</b>	<b>774,096</b>	<b>247,417</b>
Ingresos Financieros		1,688	2,165	13,641	6,836
Gastos Financieros	18	-60,076	-56,884	-173,741	-178,260
Diferencias de Cambio Neto		-36,424	-9,904	-73,452	-58,939
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación		4,658	596	5,937	897
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		-	-	-	-
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias</b>		<b>146,658</b>	<b>83,368</b>	<b>546,481</b>	<b>17,951</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	12(b)	-55,589	-21,424	-153,681	-9,549
<b>Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas</b>		<b>91,069</b>	<b>61,944</b>	<b>392,800</b>	<b>8,402</b>
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas, neta del Impuesto a las Ganancias		-	-	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>		<b>91,069</b>	<b>61,944</b>	<b>392,800</b>	<b>8,402</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:</b>					
Propietarios de la Controladora		74,538	54,390	338,814	-12,400
Participaciones no Controladoras		16,531	7,554	53,986	20,802
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>		<b>91,069</b>	<b>61,944</b>	<b>392,800</b>	<b>8,402</b>
<b>Ganancias (Pérdida) por Acción:</b>					
<b>Ganancias (Pérdida) Básica por Acción:</b>					
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas	20	0.041	0.030	0.186	-0.007
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
<b>Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Ordinaria</b>		<b>0.041</b>	<b>0.030</b>	<b>0.186</b>	<b>-0.007</b>
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
<b>Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión</b>		<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>
<b>Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción:</b>					
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas	20	0.041	0.030	0.186	-0.007
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
<b>Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Ordinaria</b>		<b>0.041</b>	<b>0.030</b>	<b>0.186</b>	<b>-0.007</b>
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
<b>Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión</b>		<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>

**UNION ANDINA DE CEMENTOS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**Estado de Resultados Integrales**

Por los periodos terminados al 30 de Setiembre del año 2021 y 2020  
(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2021	Por el Trimestre específico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2020
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>91,069</b>	<b>61,944</b>	<b>392,800</b>	<b>8,402</b>
<b>Componentes de Otro Resultado Integral:</b>				
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
<b>Otro Resultado Integral antes de Impuestos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral</b>				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	-701	2,496	3,935	-10,892
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	126,346	27,206	217,766	114,274
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	-	-	-	-
<b>Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral</b>	<b>125,645</b>	<b>29,702</b>	<b>221,701</b>	<b>103,382</b>
<b>Otros Resultado Integral</b>	<b>125,645</b>	<b>29,702</b>	<b>221,701</b>	<b>103,382</b>
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias</b>	<b>216,714</b>	<b>91,646</b>	<b>614,501</b>	<b>111,784</b>
<b>Resultado Integral Atribuible a:</b>				
Propietarios de la Controladora	197,330	82,508	556,192	88,189
Participaciones no Controladoras	19,384	9,138	58,309	23,595
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio, neto</b>	<b>216,714</b>	<b>91,646</b>	<b>614,501</b>	<b>111,784</b>

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

## Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los periodos terminados al 30 de Setiembre del año 2021 y 2020

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 de Enero de 2021 al 30 de Setiembre de 2021	Del 1 de Enero de 2020 al 30 de Setiembre de 2020
<b>Flujos de Efectivo de Actividad de Operación</b>			
<b>Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Operación</b>			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		4,164,155	2,944,075
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		10,375	7,032
<b>Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Operación</b>			
Proveedores de Bienes y Servicios		-2,458,393	-1,853,992
Contratos Mantenidos con Propósito de Intermediación o para Negociar		-	-
Pagos a y por Cuenta de los Empleados		-460,898	-407,567
Elaboración o Adquisición de Activos para Arrendar y Otros Mantenidos para la Venta		-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		-220,335	-142,874
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Operaciones</b>		<b>1,034,904</b>	<b>546,674</b>
Intereses Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		-	-
Intereses Pagados (no Incluidos en la Actividad de Financiación)		-157,847	-163,129
Dividendos Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		-	-
Dividendos Pagados (no Incluidos en la Actividad de Financiación)		-	-
Impuestos a las Ganancias (Pagados) Reembolsados		-111,729	-127,780
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo		-	-
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>		<b>765,328</b>	<b>255,765</b>
<b>Flujos de Efectivo de Actividad de Inversión</b>			
<b>Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Inversión</b>			
Reembolso de Adelantos de Préstamos 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		3,662	1,712
Venta de Activos Intangibles		-	-
Venta de Otros Activos de Largo Plazo		-	-
Subvenciones del Gobierno		-	-
Intereses Recibidos		-	-
Dividendos Recibidos		22,435	-
<b>Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Inversión</b>			
Anticipos y Préstamos 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)	-182,914	-140,802
Compra de Activos Intangibles		-8,417	-2,766
Compra de Otros Activos de Largo Plazo		-	-
Impuestos a las Ganancias (Pagados) Reembolsados		-	-
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión		25,239	-
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>		<b>-139,995</b>	<b>-141,856</b>
<b>Flujos de Efectivo de Actividad de Financiación</b>			
<b>Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Financiación:</b>			
Obtención de Préstamos		1,799,058	1,287,332
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		-	-
<b>Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Financiación:</b>			
Amortización o Pago de Préstamos		-2,299,818	-984,686
Pasivos por Arrendamiento Financiero		-10,288	-2,809
Cambios en las Participaciones en la Propiedad de Subsidiarias que no Resultan en Pérdida de Control		-4,791	-
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		-4,226	-
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		-	-
Intereses Pagados		-	-
Dividendos Pagados		-86,991	-24,059
Impuestos a las Ganancias (Pagados) Reembolsados		-	-
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación		3,435	-
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>		<b>-603,621</b>	<b>275,778</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio</b>		<b>21,712</b>	<b>389,687</b>
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		12,819	2,998
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>34,531</b>	<b>392,685</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>		<b>561,120</b>	<b>124,337</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>	<b>3</b>	<b>595,651</b>	<b>517,022</b>

**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 2021 y 2020  
 (En miles de soles)

	Otras Reservas de Patrimonio															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		Subtotal	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2020</b>	1,818,128	-38,019	-	-	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	-38,019	-	-	363,626	2,196,748	-29,215	-	-	162,668	-	-	-	-	-	133,453	4,473,936	166,109	4,640,045
<b>4. Cambios en Patrimonio:</b>																			
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
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2020</b>	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,161,964	-39,954	-	-	273,996	-	-	-	-	-	234,042	4,539,741	189,042	4,728,783
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2021</b>	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,253,019	-35,871	-	-	287,923	-	-	-	-	-	252,052	4,648,806	203,484	4,852,290
1. Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,253,019	-35,871	-	-	287,923	-	-	-	-	-	252,052	4,648,806	203,484	4,852,290
<b>4. Cambios en Patrimonio:</b>																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	-	-	-	-	-	338,814	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338,814	53,986	392,800
7. Otro Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	5,106	-	-	212,272	-	-	-	-	-	217,378	217,378	4,323	221,701
8. Resultado Integral Total del Ejercicio	-	-	-	-	-	338,814	5,106	-	-	212,272	-	-	-	-	-	217,378	556,192	58,309	614,501
9. Dividendos en Efectivo Declarados	-	-	-	-	-	-83,634	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-83,634	-3,773	-87,407
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	-	-	-	-	-	-5,562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,562	771	-4,791
15. Incremento (Disminución) por Transacciones con Acciones Propias en Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,226	-	-4,226
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de Patrimonio	-	-	-	-	-	1,274	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,274	1	1,275
Total Incremento (Disminución) en el Patrimonio	-	-	-	-4,226	-	250,892	5,106	-	-	212,272	-	-	-	-	-	217,378	464,044	55,308	519,352
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2021</b>	1,818,128	-38,019	-	-4,226	363,626	2,503,911	-30,765	-	-	500,195	-	-	-	-	-	469,430	5,112,850	258,792	5,371,642

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

## Información financiera intermedia consolidada NO AUDITADA

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### 1. Identificación y actividad económica

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

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal" y matriz última del grupo económico), quien posee el 42.22 por ciento, de participación directa e indirecta de su capital social. Inversiones JRPR S.A. tiene el control de dirigir las políticas financieras y operativas de la Compañía.

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

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

Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias (en adelante el "Grupo") al tercer trimestre del ejercicio 2021 han sido emitidos con autorización de la Gerencia. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2020 han sido aprobados por la Gerencia del Grupo.

#### 1.1 Adquisiciones 2021

##### (a) UNACEM Chile S.A. (antes Cementos la Unión S.A. o CLU Chile)

El 11 de diciembre de 2020, UNACEM suscribió con las sociedades españolas Cementos la Unión S.A. y Áridos Jativa Sociedad Limitada, y con la empresa chilena Inversiones Mel 20 Limitada (en adelante los "Vendedores"), un contrato destinado a la adquisición del 100 por ciento de las acciones de UNACEM Chile S.A. (en adelante UNACEM Chile) y del 100 por ciento de los derechos sociales de MEL20 (ver nota 1.1 (b)), sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones, entre las cuales estaba la aprobación de la adquisición por la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE). El 23 de febrero de 2021 se aprobó la operación de compra mediante resolución de Rol FNE F-257-2020 por parte de la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE). El 19 de marzo de 2021, UNACEM tomó control de CLU Chile y suscribió con los vendedores un acuerdo de cumplimiento de condiciones y declaraciones que fueron determinadas en el contrato del 11 de diciembre de 2020.

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

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El monto total aproximado de la operación fue de US\$23,131,000, los cuales comprenden el precio de compra por aproximadamente US\$3,000, la cual fue pagado íntegramente por UNACEM y la deuda de UNACEM Chile por US\$23,128,000 garantizada por UNACEM, ver nota 4(c).

(b) **Inversiones Mel 20 Limitada (MEL20)**

En virtud, del acuerdo suscrito el 19 de marzo de 2021 antes referido (ver nota 1.1 (a)), UNICON Chile suscribió con los vendedores un contrato de cesión de derechos y modificación de sociedad y en consecuencia tomó el control de MEL20 en esa misma fecha. El valor de adquisición fue por aproximadamente US\$1,000, el cual fue pagado íntegramente por UNICON Chile.

En consecuencia, el Grupo adquirió el 100 por ciento de la participación directa e indirecta de las acciones de capital de MEL20, empresa domiciliada en Chile, que se dedica a la compra, elaboración, transformación de productos para la construcción en base a hormigón, fabricación y venta de hormigón premezclado y actividades de la construcción en general.

MEL20 tiene una unidad de concreto premezclado con 2 plantas ubicadas en la Región Metropolitana de Santiago con una capacidad de 336,000 m<sup>3</sup> /año de concreto premezclado y una flota de camiones hormigoneros, que se encuentran en plena operación.

El Grupo adquirió UNACEM Chile e Inversiones MEL20 Limitada, como parte de la estrategia de consolidación y diversificación de las operaciones de cemento, hormigón y prefabricados en la región. Asimismo, se busca generar sinergias, optimización de gastos y compartir la experiencia de ingeniería entre los países.

Al 30 de setiembre de 2021, la Gerencia del Grupo ha efectuado su mejor estimado respecto a esta operación generando una plusvalía negativa por aproximadamente S/9,436,000 reconocida en resultados dentro del rubro "Otros Ingresos", ver nota 17; sin embargo, de acuerdo a NIIF 3, la Gerencia del Grupo tiene un plazo de un año a partir de la fecha de adquisición para establecer los valores razonables finales de activos y pasivos de UNACEM Chile y MEL20.

### **1.2 COVID-19**

Los años 2021 y 2020 han sido años de grandes desafíos para el mundo y los países en los que opera el Grupo, producto de la pandemia COVID-19. En ese contexto, la Compañía y sus subsidiarias ejecutaron planes de medidas que les han permitido sobrellevar esta crisis, teniendo como pilar fundamental velar por la seguridad y salud de sus colaboradores; y la sostenibilidad de la Compañía y sus subsidiarias y de todos sus grupos de interés. Asimismo, el gobierno peruano continúa tomando las acciones necesarias para mitigar los efectos de una posible "tercera ola" de COVID-19 así como para salvaguardar la cadena de pagos de las empresas, para lo cual dispuso, entre otras acciones, la reprogramación de los créditos garantizados con el Programa Reactiva Perú y el Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE (FAE MYPE).

De igual manera los gobiernos ecuatoriano y chileno, continúan desarrollando y aplicando determinadas acciones ante un posible rebrote de la COVID-19, con el propósito de impulsar el desarrollo económico de sus respectivos países.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Gerencia del Grupo de UNACEM y subsidiarias viene ejecutando su plan de negocios de acuerdo a lo establecido y ajustando las medidas necesarias ante la evolución de la crisis sanitaria.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1.3 Información sobre la estructura de las Subsidiarias –

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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) (vi)	
			2021		2020		2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
			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	-	2,201,911	1,947,595	504,387	394,071	1,697,524	1,553,524	91,387	51,930
Estados Unidos	Skanon Investments, Inc. y subsidiarias (ii)	Producción y venta de cemento y concreto	95.76	-	86.55	8.68	1,916,637	1,473,702	782,795	615,024	1,133,842	858,678	9,365	4,775
Perú	Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y subsidiarias (iii)	Venta de energía y potencia	90.00	-	90.00	-	1,201,728	1,231,393	435,202	486,585	766,526	744,808	21,718	(207)
Perú	Inversiones en Concreto y Afines S.A. y subsidiarias (iv)	Venta de concreto y premezclado	93.38	-	93.38	-	1,049,043	1,034,771	626,514	624,757	422,529	410,014	46,285	(35,994)
Chile	UNACEM Chile S.A., ver nota 1.1(a)	Producción y venta de cemento	99.81	0.19	-	-	295,201	-	218,289	-	76,912	-	(8,180)	-
Perú	Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y subsidiaria (v)	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.02	-	50.02	-	70,185	65,137	56,171	47,176	14,014	17,961	(4,372)	(4,917)
Chile	Prefabricados Andinos S.A. (PREANSA Chile)	Producción y venta de prefabricados de concreto	51.00	-	51.00	-	89,612	79,544	82,490	69,405	7,122	10,139	(1,235)	3,255
Perú	Transportes Lurín S.A. (LURIN)	Inversiones en valores	99.99	-	99.99	-	1,037	35,166	1	-	1,036	35,166	(4,484)	(8)
Perú	Generación Eléctrica de Atocongo S.A. (GEA)	Servicios de operación de planta térmica	99.85	0.15	99.85	0.15	38,776	33,339	38,683	31,765	93	1,574	(1,481)	552
Perú	Depósito Aduanero Conchán S.A. (DAC)	Servicios de almacenaje	99.99	-	99.99	-	2,409	1,962	1,433	1,346	976	616	(170)	(470)
Perú	Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	Negocio inmobiliario	90.90	9.10	90.90	9.10	18,281	18,266	4,959	4,957	13,322	13,309	12	52
Perú	Vigilancia Andina S.A. (VASA)	Servicios de vigilancia	55.50	44.50	55.50	44.50	15,785	15,060	8,650	8,504	7,135	6,556	597	738
Perú	ARPL Tecnología Industrial S.A. (ARPL)	Servicios de asesoría y asistencia tecnología	100.00	-	100.00	-	41,835	65,766	6,401	25,149	35,434	40,617	472	1,712
Perú	Minera Adelaida S.A. (MINERA)	Holding	99.99	-	99.99	-	350	348	209	204	141	144	(204)	(175)
Perú	Naviera Conchán S.A. (NAVIERA)	Holding	100.00	-	100.00	-	10	10	9	21	1	(11)	(9)	(15)
Estados Unidos	Staten Island Company, Inc. y subsidiarias (ii)	Venta de agregados	-	-	100.00	-	-	141,370	-	38,265	-	103,105	-	7,843

(i) Las subsidiarias de Inversiones Imbabura S.A.(IMBABURA) son: Unacem Ecuador S.A. (UNACEM Ecuador), Canteras y Voladuras S.A.(CANTYVOL) y Unicon Ucue Cia. Ltda. (UNICON Ecuador).

Mediante Junta de Accionistas celebrada el 10 de mayo de 2021, UNICON Perú aprobó la venta del 100 por ciento de sus acciones en UNICON Ecuador a favor de IMBABURA por aproximadamente S/51,114,000 (equivalente a US\$13,000,000) y con fecha 29 de junio de 2021 se realizó la inscripción de la cesión de participación en el Registro Mercantil de Ecuador. Adicionalmente, con fecha 9 de julio se aprobó la fusión de UNACEM Ecuador como empresa absorbente y UNICON Ecuador como empresa absorbida y con fecha 12 de agosto de 2021 se presentó la escritura pública de "Fusión por absorción" a la Superintendencia de Compañías de Ecuador, para su revisión y aprobación, al 30 de setiembre de 2021 aún queda pendiente dicha aprobación.

(ii) Las principales subsidiarias de Skanon Investments Inc (SKANON): son: Drake Cement LLC, Sunshine Concrete & Materials Inc., Maricopa Ready Mix LLC., Ready Mix Inc., Desert Ready Mix y Staten Island Company, Inc (SIC) quien a su vez tiene las siguientes subsidiarias: Staten Island Holding LLC (SIH), Staten Island Terminal LLC (SIT) y Desert Aggregates (DA).

El 17 de mayo de 2021 la Compañía aportó sus acciones en Staten Island Co. LLC y subsidiarias a favor de Skanon Investments Inc por aproximadamente S/58,953,000 (equivalente a US\$16,055,000). Adicionalmente, con fecha 28 de junio de 2021 la Compañía compró acciones en Skanon Investments Inc. a sus subsidiarias Inversiones en Concreto y Afines S.A por S/59,569,000, Transportes Lurín S.A. por S/29,646,000 y ARPL Tecnología Industrial S.A. por S/17,049,000 (equivalente a US\$15,142,000, US\$7,536,000 y US\$4,334,000 respectivamente).

(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), Entrepisos Lima S.A.C.(ENTREPISOS) y Unicon Chile S.A. (UNICON Chile). Asimismo, UNICON Chile tiene a su subsidiaria Inversiones MEL20 Limitada (MEL20) adquirida en marzo de 2021, ver nota 1.1 (b).

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

(vi) Saldos al 30 de setiembre de 2021 comparados con saldos al 30 de setiembre de 2020.

## 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 2020, 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 patronal 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 2020.

#### 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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Los criterios de control que toma en consideración el Grupo se encuentran descritos en nota a los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2020.

#### 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 auditados al 31 de diciembre de 2020.

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:

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Depósitos a plazo (c)	359,971	337,064
Cuentas corrientes y de ahorro (b)	222,391	210,671
Fondos mutuos	11,745	11,935
Fondos fijos	1,544	1,450
	<u>595,651</u>	<u>561,120</u>
Inversiones financieras	-	21,708
	<u>-</u>	<u>21,708</u>

(b) Las cuentas corrientes y de ahorro 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.

## 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 2021 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)	Al 30 de setiembre de 2021 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)
<b>Comerciales:</b>				
Cuentas por cobrar comerciales (b)	537,936	383,565	18,886	16,594
Provisión de facturas por cobrar	35,305	32,185	-	-
	<u>573,241</u>	<u>415,750</u>	<u>18,886</u>	<u>16,594</u>
<b>Relacionadas:</b>				
Cuentas por cobrar a relacionadas, nota 19(b)	35,730	30,611	-	-
<b>Diversas:</b>				
Reclamos a la Administración Tributaria, nota 21.3	9,207	7,468	78,015	38,554
Anticipos a proveedores	13,168	10,686	4,782	6,384
Reclamos a terceros	7,389	6,449	-	-
Préstamos al personal	6,568	6,837	8,749	6,682
Préstamos a terceros (c)	-	83,678	-	-
Cuenta por cobrar al fondo del Escrow	-	3,374	-	-
Instrumentos financieros derivados, nota 22.1(i)	-	-	213	-
Otras cuentas por cobrar	14,066	14,145	7,188	3,825
	<u>50,398</u>	<u>132,637</u>	<u>98,947</u>	<u>55,445</u>
Pago a cuenta del impuesto a las ganancias e impuesto temporal de los activos netos	12,941	19,634	-	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	5,401	4,529	756	479
	<u>18,342</u>	<u>24,163</u>	<u>756</u>	<u>479</u>
	<u>677,711</u>	<u>603,161</u>	<u>118,589</u>	<u>72,518</u>
Menos - Pérdida de crédito esperada (d)	(26,469)	(16,539)	(18,886)	(16,594)
	<u>651,242</u>	<u>586,622</u>	<u>99,703</u>	<u>55,924</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) De acuerdo a lo descrito en la nota 1.1, la Compañía suscribió un contrato destinado a la adquisición de UNACEM Chile.

El 9 de diciembre de 2020, la Compañía proporcionó un préstamo por la suma de US\$23,128,000 (equivalentes a aproximadamente S/83,678,000) con la finalidad de destinarlo a la cancelación del saldo del préstamo mantenido con el Banco Santander a favor de UNACEM Chile. El préstamo otorgado por la Compañía tiene garantías específicas a su favor y se pagará en el 2021, aplicándole una tasa de interés efectiva anual equivalente a 2.42 por ciento. Al 30 de setiembre de 2021 se efectuó la reclasificación a cuentas por cobrar a relacionadas, la cual se elimina en los estados financieros consolidados.

- (d) 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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (e) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Repuestos y suministros	286,635	238,340
Materia prima y auxiliares	198,475	175,095
Productos en proceso	174,887	154,520
Productos terminados	33,495	38,901
Envases y embalajes	29,778	18,053
Inventarios por recibir	3,668	10,867
	<hr/>	<hr/>
	726,938	635,776
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	(61,583)	(59,724)
	<hr/>	<hr/>
	665,355	576,052
	<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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### 6. Activos y pasivos por derecho de uso

- (a) Activos por derecho de uso

(i) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el valor en libros asciende a aproximadamente S/22,388,000 y S/22,559,000, respectivamente; siendo los principales arrendamientos el rubro de terrenos y equipos diversos.

(ii) Al 30 de setiembre de 2021 y de 2020 la depreciación asciende a aproximadamente S/9,380,000 y S/6,740,000, respectivamente; registrados en el Costo de ventas, Gastos administrativos y Gastos de ventas del estado consolidado de resultados, ver nota 15 y 16.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Pasivo por arrendamiento

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

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Clasificación -</b>		
Corriente	9,057	9,873
No corriente	14,353	13,105
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo Final</b>	<b>23,410</b>	<b>22,978</b>

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

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

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
<b>Costo -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	11,208,243	10,710,986
Adiciones (c)	202,836	279,000
Adquisición de subsidiaria (d)	151,324	-
Reclasificación de repuestos	(24,132)	49,969
Retiros, ventas y otros (e)	(38,198)	(94,016)
Efecto de conversión	423,435	262,304
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo Final</b>	<b>11,923,508</b>	<b>11,208,243</b>
<b>Depreciación acumulada -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	3,947,849	3,461,672
Depreciación del periodo (f)	332,649	429,001
Adquisición de subsidiaria (d)	57,047	-
Retiros, ventas y otros (e)	(25,835)	(35,397)
Efecto de conversión	156,549	92,573
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo Final</b>	<b>4,468,259</b>	<b>3,947,849</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Importe neto en libros:</b>	<b>7,455,249</b>	<b>7,260,394</b>

(b) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor en libros de los activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento y retroarrendamiento financiero ascienden a aproximadamente S/152,726,000 y S/152,511,000, respectivamente. Los activos arrendados garantizan los pasivos por arrendamiento financiero, nota 11.1.

(c) Las adiciones durante el ejercicio 2021, corresponde principalmente a:

(i) Adiciones de la Compañía, corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador, migración del sistema de control, instalación de rack de válvulas, mantenimiento mayor y modernización del sistema Cenit y Pillard, efectuados al horno 2; además, del cambio de reductor en molino de cemento 6, cambio de motor del ventilador del 4to piso del horno 3, cambio de mangas del horno 4,

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

cambio de placas del molino de cemento 8 y arcillas calcinadas en horno 1, correspondientes a la planta Condorcocha. Asimismo, desembolsos realizados para los proyectos de cambio de shell del molino de cemento, reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara n°1 del multisisilo, sistema contra incendios en las sub-estaciones eléctricas y fajas principales, reparación de la torre de clinker 1, reforzamiento estructural y modificación de la cámara 4 del multisisilo y la adquisición de un difractómetro de rayos x, correspondientes a la planta Atocongo; por un total de aproximadamente S/51,677,000.

- (ii) Adiciones de las subsidiarias de SKANON por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$3,289,000 (equivalente a S/13,592,000), (ii) adquisición de unidades de transporte por aproximadamente US\$ 2,358,000 (equivalente a S/ 9,744,000) y proyectos de Drake Cement por, i) proyecto integral de molino por aproximadamente US\$3,206,000 (equivalente a S/13,248,000), ii) proyecto de construcción de nuevo almacenaje por aproximadamente US\$ 1,244,000 (equivalente a S/5,139,000) , iii) mejoras del molino de crudo por aproximadamente US\$ 1,027,000 (equivalente a S/ 4,245,000 y iv) proyecto de construcción de nuevo molino de crudo por aproximadamente US\$372,000 (equivalente a S/1,536,000).
- (iii) Adiciones de las subsidiarias UNICON Perú por: i) overhaul de camiones y maquinaria y equipo por aproximadamente S/6,147,000, ii) compra de camiones mixer por aproximadamente S/ 3,620,000 y por Concremax i) proyecto de construcción de planta para la nueva mezcla seca de embolsados por aproximadamente S/6,666,000.
- (iv) Adiciones de la Subsidiaria UNACEM Ecuador por proyecto de acondicionamiento Biomasa para incremento de Combustible por aproximadamente US\$ 614,000 (equivalente a S/ 2,539,000).

Las adiciones durante el ejercicio 2020, corresponde principalmente a:

- (i) Adiciones de la Compañía, corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del horno 2 incluyendo el filtro de mangas, migración del sistema de control del horno 2, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas, modernización en Central Hidroeléctrica Carpapata 1 y 2, mantenimiento mayor del horno 2 y techado de la cancha de clinker, correspondientes a la planta Condorcocha; así como a desembolsos realizados para los proyecto de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 1 y 3 del multisisilo, cambio de variadores en la subestación de prensa de crudo 3 y clinker 1, instalaciones de agua contra incendio, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas, sistema de fajas ecológicas transportadoras de caliza de Manchay a Atocongo, mantenimiento mayor del horno 1, cambio de reductores en prensa de rodillos 4 de clinker, cambio de tableros de control de la línea 2 incluyendo la migración a sistema de control industrial Siemens y la reparación de la torre de clinker 1, correspondientes a la planta Atocongo por un total de aproximadamente S/69,644,000.
- (ii) Adiciones de la subsidiaria Drake Cement por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$2,856,000 (equivalente a S/10,333,000) y ii) proyectos de construcción de nuevo almacén y proyecto integral de molino por aproximadamente US\$6,136,000 (equivalente a S/22,199,000).
- (iii) Adiciones de la subsidiaria Drake Materials por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$2,499,000 (equivalente a S/9,040,000) y ii) proyecto de planta para producción de agregados por aproximadamente US\$3,879,000 (equivalente a S/14,034,000).



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (iv) Adiciones de la subsidiaria Desert Ready Mix por: i) adquisición de maquinarias y equipos por aproximadamente US\$1,254,000 (equivalente a S/4,535,000) y ii) adquisición de camiones mezcladores y otras unidades de transporte por aproximadamente US\$1,638,000 (equivalente a S/5,928,000).
- (v) Adiciones de la subsidiaria Desert Aggregates por la adquisición de maquinarias, equipos y camiones cargadores por aproximadamente US\$2,167,000 (equivalente a S/7,841,000).
- (vi) Adiciones de obras en curso de la subsidiaria UNACEM Ecuador por la construcción de la estación de molienda N°3, componente de motor-Cigüeñal, construcción de chimenea molino de cemento y opacímetro, por aproximadamente US\$1,481,000 (equivalente a S/5,358,000).
- (vii) Adiciones de las subsidiarias UNICON Perú por: i) adquisición de camiones mixer, cargadores frontales y otros equipos adquiridos bajo arrendamiento financiero por aproximadamente S/5,878,000 y ii) Overhaul de camiones por aproximadamente S/8,723,000.
- (viii) Adiciones de las subsidiarias CELEPSA y CERE por compromisos sociales asumidos mediante convenios marcos por la compra de terrenos por aproximadamente S/9,171,000.
- (d) Corresponden a los activos provenientes de las compañías UNACEM Chile S.A. e Inversiones MEL20 Limitada, ver nota 1.1.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020, se incluye principalmente las bajas de activos por aproximadamente S/57,737,000 relacionados con la suspensión de los proyectos de la planta térmica de Atocongo y el plan integral de la concesión minera Cristina como consecuencia de la pandemia COVID-19.
- (f) La depreciación ha sido distribuida de la siguiente forma:

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 30 de setiembre de 2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Costo de ventas, ver nota 15	319,721	299,344
Gastos de administración, ver nota 16	10,716	8,814
Otros gastos	1,640	1,430
Gastos de ventas	572	587
Inventarios en proceso	-	3,924
	<hr/>	<hr/>
	332,649	314,099
	<hr/>	<hr/>

- (g) Al 30 de setiembre de 2021, el Grupo cuenta con garantías sobre bienes inmuebles que garantizan préstamos bancarios que a continuación se detallan:
  - (i) 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).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (ii) 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).
- (iii) La subsidiaria Celepsa Renovables S.R.L, mantiene dos hipotecas sobre inmuebles, maquinaria y equipo por aproximadamente US\$40,820,000 (equivalente S/168,832,000) para garantizar el préstamo obtenido para la construcción de la Central Hidroeléctrica Marañon, ver nota 11.1(a).
- (iv) La subsidiaria UNACEM Chile, mantiene una hipoteca sobre la planta San Antonio, por aproximadamente US\$23,000,000, con el Banco de Crédito e Inversiones (BCI) para garantizar el préstamo obtenido con esta entidad, ver nota 11.1(a).
- (h) 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 2021 S/ (000)	Al 30 de setiembre de 2020 S/ (000)
Costo de ventas, ver nota 15	3,325	4,021
Gastos de administración, ver nota 16	2,536	2,094
Gastos de venta	2,405	307
Otros gastos	2,303	2,247
	<u>10,569</u>	<u>8,669</u>

### 9. Crédito Mercantil

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo del crédito mercantil está compuesto, principalmente, por el mayor valor pagado por la adquisición de UNACEM Ecuador que asciende a S/1,023,795,000.

### 10. Cuentas por pagar comerciales y diversas

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

	Al 30 de setiembre de 2021 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)
Cuentas por pagar comerciales (b)	541,919	454,876
Remuneraciones y vacaciones por pagar	75,768	52,943
Anticipos de clientes	38,724	33,464
Impuesto general a las ventas por pagar	24,329	10,492
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	23,022	17,800
por pagar		
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 19(b)	21,213	22,753

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Intereses por pagar, nota 11(c) y 11.1(c)	20,709	21,187
Compromisos con comunidades	17,469	17,621
Dividendos por pagar, nota 13 (g)	10,693	11,668
Remuneración del Directorio	2,839	1,247
Intereses por instrumentos financieros por pagar	2,550	2,198
Otras cuentas por pagar	52,484	45,171
	<u>831,719</u>	<u>691,420</u>
<b>Por plazo -</b>		
Porción corriente	790,841	648,872
Porción no corriente	40,878	42,548
	<u>831,719</u>	<u>691,420</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 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos relacionados con estas operaciones ascienden a S/80,319,000 y S/67,357,000, respectivamente.

### 11. Otros pasivos financieros

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

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>			<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción no corriente</b>	<b>Total</b>	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción no corriente</b>	<b>Total</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, nota 11.1(a)	551,803	3,478,644	4,030,447	679,405	3,345,632	4,025,037
Sobregiros bancarios	116,630	-	116,630	278	-	278
Pagarés bancarios (b) y (c)	38,000	-	38,000	430,440	-	430,440
	<u>706,433</u>	<u>3,478,644</u>	<u>4,185,077</u>	<u>1,110,123</u>	<u>3,345,632</u>	<u>4,455,755</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2021, los pagarés bancarios corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo con tasas de interés fijas en soles a 0.98 por ciento anual (en soles entre 2.35 y 3.68 por ciento anual y en dólares entre 2.55 y 3.20 por ciento anual al 31 de diciembre de 2020), no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo del Grupo.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo por entidad bancaria se compone de la siguiente manera:

		<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Entidad financiera -</b>			
Banco de Crédito del Perú S.A.	Mayo 2022	38,000	123,000
BBVA Banco Continental S.A.	-	-	217,440
Scotiabank Perú S.A.	-	-	90,000
		<u>38,000</u>	<u>430,440</u>

- (c) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/146,000 y S/2,926,000 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 2021 y de 2020, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/1,964,000 y S/6,274,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos 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:

	Vencimiento	Garantías	Al 30 de setiembre de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
<b>Bonos -</b>				
Bonos del Estado de Arizona (a.3)	Setiembre 2035 y noviembre 2035	Carta de crédito, ver nota 21.1(c)	475,640	416,760
Bonos corporativos (a.4)	Marzo 2023	No presenta garantías	60,000	60,000
Costo amortizado			535,640	476,760
			(11,814)	(11,453)
			523,826	465,307
<b>Préstamos bancarios (b) -</b>				
Banco de Crédito del Perú – BCP	Marzo 2022, noviembre 2025 y octubre 2026	No presenta garantía	723,029	793,780
Scotiabank del Perú	Octubre 2024, marzo 2025 y enero 2027	No presenta garantía	671,547	621,547
BBVA Banco Continental	Enero 2027	No presenta garantía	533,357	323,357
Banco Internacional del Perú	Enero 2027	No presenta garantía	228,385	488,385
Citibank N.A. (a.1)	Octubre 2025	No presenta garantía	206,800	181,200
Santander S.A. (a.1)	Noviembre 2023	No presenta garantía	186,121	163,080
Santander S.A.	Marzo 2023	No presenta garantía	144,760	126,840
Banco de Crédito del Perú – BCP	Marzo 2022 y marzo 2027	No presenta garantía	140,624	123,216
Banco de Crédito del Perú – BCP	Agosto 2030	Garantía sobre bienes mobiliarios e inmuebles, ver nota 7(g)	112,987	102,756
Bank of Nova Scotia (a.1)	Setiembre 2025	No presenta garantía	99,264	103,284
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	Junio 2024	Garantía sobre bienes inmuebles, ver nota 7(g)	86,683	-
Scotiabank del Perú	Abril 2025	Garantía sobre bienes inmuebles, ver nota 7(g)	54,000	72,000
Citibank N.A. (New York)	Julio 2024	No presenta garantía	30,331	31,559
BBVA Banco Continental	Diciembre 2024	No presenta garantía	28,772	28,773
Banco Internacional del Perú (a.2)	Entre mayo 2022 y setiembre 2023	Reactiva Perú	21,408	39,387
Banco Scotiabank (Chile) (a.1)	Agosto 2022	Carta de crédito, ver nota 21.1(b)	16,715	14,490
BBVA Banco Continental (a.1)	Noviembre 2022	Carta de crédito, ver nota 21.1(b)	12,812	11,486
Banco de Crédito del Perú – BCP (a.2)	Mayo 2023	Reactiva Perú	9,566	11,461

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Vencimiento	Garantías	Al 30 de setiembre de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Scotiabank (Chile)	Entre marzo 2022 y octubre 2023	No presenta garantía	9,687	15,257
Scotiabank del Perú	-	-	-	27,180
Banco de Crédito del Perú – BCP	-	-	-	24,571
Scotiabank del Perú (a.2)	-	Reactiva Perú	-	10,000
Menores de S/10,000,000	-	-	62,625	70,050
			<u>3,379,473</u>	<u>3,383,659</u>
Costo amortizado			(12,281)	(15,800)
			<u>3,367,192</u>	<u>3,367,859</u>
<b>Retroarrendamiento financiero -</b>				
Scotiabank (Chile)	Marzo 2024	-	2,691	3,315
Banco de Crédito del Perú S.A.	-	-	-	49,935
			<u>2,691</u>	<u>53,250</u>
Costo amortizado			-	(105)
			<u>2,691</u>	<u>53,145</u>
<b>Arrendamiento financiero -</b>				
Consorcio Transmantaro S.A.	Julio 2039	-	63,177	55,762
Scotiabank del Perú S.A.	Entre noviembre 2021 y setiembre 2024	-	22,628	26,263
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	Noviembre 2027	-	10,464	11,087
Menores a S/10,000,000	-	-	33,943	45,217
			<u>130,212</u>	<u>138,329</u>
Factoring			6,526	397
<b>Total</b>			<u>4,030,447</u>	<u>4,025,037</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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) y (ii).

(a.2) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantiene un saldo de los préstamos a largo plazo por aproximadamente S/30,974,000 y S/60,848,000, respectivamente, con diversas entidades locales peruanas, a través del programa Reactiva Perú creado mediante Decreto Legislativo N° 1457 con la finalidad de dar respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez ante el impacto del COVID-19. Dicho préstamo devenga un interés entre 0.79 y 1.18 por ciento anual y vencen entre mayo 2022 y setiembre 2023 con un periodo de gracia de 12 meses.

(a.3) 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 2021 y 31 de diciembre de 2020. 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 2021 y 31 de diciembre de 2020. 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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

(a.4) El 7 de abril de 2010, la Junta General de Accionistas aprobó la propuesta del "Segundo Programa de Emisión de Instrumentos de Deuda hasta por un monto máximo en circulación de US\$150,000,000, o su equivalente en soles". Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene por pagar el importe de la segunda emisión por S/60,000,000.

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (i) Al 30 de setiembre de 2021, 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 a 5.0 veces.

Unacem Ecuador S.A.:

- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual 1.2 veces.
- Mantener un índice de deuda financiera total entre EBITDA menor o igual a 3.75 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 cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.25 veces.
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual a 2.5 veces.

Unicon Chile S.A.:

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

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

- (ii) Al 30 de setiembre de 2021, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera consolidada son los siguientes:

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

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



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Skanon Investments, Inc y subsidiarias:

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1.0 vez.

Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía y sus subsidiarias han cumplido con los resguardos financieros, con excepción de PREANSA Perú cuya obligación vence en el corto plazo. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía, GEA y PREANSA Perú no cumplían con algunos de sus resguardos financieros, la Compañía y sus subsidiarias mencionadas obtuvieron las dispensas debidamente aprobadas y otorgadas por los bancos acreedores, a efectos de que el incumplimiento de los resguardos financieros no constituya “Incumplimiento” o “Evento de incumplimiento”, (según lo establecido en los respectivos contratos de préstamos).

- (c) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/20,563,000 y S/18,261,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas” del estado consolidado de situación financiera, 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 2021 y de 2020, ascendieron aproximadamente a S/131,649,000 y S/137,333,000, respectivamente y se incluye en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados.

- (d) Al 30 de setiembre de 2021, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.26 a 8.06 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa Libor a 3 meses y Libor a 1 mes más un margen que fluctúa entre 1.75 a 3.20 por ciento) y a tasa fija entre 1 a 12 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantiene préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés en soles que fluctúan entre 2.52 a 8.06 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa Libor a 3 meses y Libor a 1 mes más un margen que fluctúa entre 1.5 a 2.60 por ciento) y a tasa fija entre 1 a 12 por ciento.

### 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 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
<b>Activo Diferido -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	358,170	310,095
Efecto en estado consolidado de resultados	(3,842)	28,358
Cargo a resultados integrales	(2,725)	2,017
Adquisición de subsidiaria, nota 1.1	3,654	-
Efecto de conversión	27,431	17,145
Otros	-	555
<b>Saldo Final</b>	<u>382,688</u>	<u>358,170</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Pasivo Diferido -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	(775,928)	(807,864)
Efecto en estado consolidado de resultados	27,494	40,275
Adquisición de subsidiaria, nota 1.1	(14,272)	-
Efecto de conversión	(14,488)	(8,339)
<b>Saldo Final</b>	<u>(777,194)</u>	<u>(775,928)</u>
<b>Total, pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido</b>	<u>(394,506)</u>	<u>(417,758)</u>

(b) El gasto de la provisión por impuesto a las ganancias está conformado de la siguiente manera:

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>Al 30 de setiembre de 2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Corriente	(184,240)	(64,576)
Diferido	23,652	51,761
Compensación por pérdida tributaria	9,818	3,801
Gasto por regalías	(2,911)	(535)
	<u>(153,681)</u>	<u>(9,549)</u>

### 13. Patrimonio neto

(a) Capital emitido-

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el capital emitido está representado por 1,818,127,611 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, siendo su valor nominal de S/1 por acción. Las acciones comunes representativas del capital social de la Compañía son negociadas en la Bolsa de Valores de Lima.

La composición accionaria de la Compañía es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b>	
	<b>Número de acciones</b>	<b>Porcentaje de participación %</b>
Inversiones JRPR S.A.	456,669,897	25.12
Nuevas Inversiones S.A.	459,129,497	25.25
AFP's	437,746,637	24.08
Otros	464,581,580	25.55
	<u>1,818,127,611</u>	<u>100.00</u>

Al 30 de setiembre de 2021, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/1.46 (S/1.55 al 31 de diciembre de 2020).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) **Capital adicional -**  
Corresponde a la variación entre el aumento de capital realizado por la fusión de la Compañía con Sindicato de Inversiones y Administración S.A., Inversiones Andino S.A. e Inmobiliaria Pronto S.A. y el patrimonio registrado.
- (c) **Acciones en tesorería -**  
En sesión de Directorio de fecha 20 de agosto de 2021, se aprobó un programa de compra de sus propias acciones hasta por S/ 34.6 millones, sin exceder del 2 por ciento de sus propias acciones emitidas y dentro del plazo que vence el 31 de diciembre de 2021. Las acciones que se adquieran se mantendrán en cartera por un plazo máximo de dos años y en tanto se mantengan en cartera, quedaran en suspenso todos sus derechos. El programa podría ser extendido y/o modificado por el Directorio de la Compañía.  
Al 30 de setiembre de 2021 la Compañía mantiene 2,994,000 acciones en tesorería equivalente a S/ 4,226,000.
- (d) **Reserva legal -**  
Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 30 de setiembre de 2021, la reserva legal llegó al tope del 20 por ciento del capital emitido.
- (e) **Resultados no realizados -**  
Corresponde a los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura y la reserva sobre los activos financieros medidos al valor razonable, ambos netos de su efecto impositivo, ver nota 22.1 (i) (a).
- (f) **Resultados por traslación -**  
Corresponde principalmente a la diferencia en cambio resultante de la traslación de los estados financieros de las subsidiarias extranjeras a la moneda de presentación del Grupo.  
  
El efecto en el estado consolidado de resultados integrales por el ejercicio 2021 y 2020 atribuible al patrimonio controlador ascendió a una ganancia de S/212,272,000 y S/125,255,000, respectivamente.
- (g) **Distribución de dividendos -**  
A continuación, se presenta la información de los dividendos distribuidos al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

### Dividendos 2021:

Fecha de sesión de Directorio	Dividendos declarados y pagados S/(000)	Fecha de pago	Dividendos por acción común
24 de febrero 2021	23,636	30.03.2021	0.013
23 de abril 2021	23,636	12.05.2021	0.013
21 de junio 2021	36,362	23.07.2021	0.020
	<u>83,634</u>		

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### Dividendos 2020:

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

El Directorio, en sesión del 4 de abril de 2020, como parte de las medidas preventivas y extraordinarias implementadas por la situación excepcional de la pandemia COVID-19, acordó suspender la repartición trimestral de dividendos hasta que las condiciones permitan la reanudación de estos. En el primer trimestre de 2021 se ha reanudado los pagos de dividendos.

Asimismo, durante el ejercicio 2021, las subsidiarias de UNACEM Ecuador, Entrepisos e Inveco distribuyeron dividendos a sus accionistas no controladores por aproximadamente S/285,000, S/ 1,385,000 y S/ 2,103,000, respectivamente. Durante el ejercicio 2020, la subsidiaria de UNACEM Ecuador distribuyó dividendos a sus accionistas no controladores por aproximadamente S/319,000.

Al 30 de setiembre de 2021, el Grupo mantiene un saldo pendiente de pago de dividendos por aproximadamente S/10,693,000 (S/11,668,000 al 31 de diciembre de 2020), ver nota 10(a).

### 14. Ventas netas

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Segmentos</b>		
Venta de cemento	2,105,312	1,388,448
Concreto	1,374,680	896,555
Energía y potencia	142,039	125,742
Otros servicios	13,606	10,343
	<u>3,635,637</u>	<u>2,421,088</u>
<b>Momento del reconocimiento de Ingresos</b>		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	3,406,692	2,242,363
Prestación de servicio en un punto en el tiempo	228,945	178,725
	<u>3,635,637</u>	<u>2,421,088</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 15. Costo de ventas

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Inventario inicial de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	193,421	354,805
Costo de producción:		
Consumo de materias primas	551,051	353,527
Gastos de personal	447,613	351,515
Combustible	395,369	186,102
Depreciación, ver nota 7(f)	319,721	299,344
Costo de mantenimiento	230,756	144,925
Energía eléctrica	102,607	66,721
Consumo de Envases	78,979	53,714
Transporte de materia prima	60,498	32,718
Depreciación por derecho en uso, ver nota 6(a)	8,790	6,165
Preparación de canteras (desbroce)	8,160	3,032
Depreciación por activo diferido por desbroce	5,136	1,878
Amortización, nota 8(a)	3,325	4,021
Otros gastos de fabricación	385,097	288,021
Inventario final de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	(208,382)	(277,340)
	<u>2,582,141</u>	<u>1,869,148</u>
Estimación para desvalorización de existencias, nota 5(a)	2,084	13,016
	<u>2,584,225</u>	<u>1,882,164</u>

### 16. Gastos de administración

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Gastos de personal	117,810	93,752
Servicios prestados por terceros	47,683	32,491
Donaciones	16,408	8,392
Cargas diversas de gestión	11,005	9,421
Depreciación, nota 7(f)	10,716	8,814
Tributos	10,639	16,332
Amortización, nota 8(a)	2,536	2,094
Estimación por pérdida crediticia esperada, nota 4(a)	1,072	1,305
Depreciación por derecho en uso, nota 6(a)	565	559
Otros	7,980	4,238
	<u>226,414</u>	<u>177,398</u>

### 17. Otros ingresos

Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía recibió dividendos de su relacionada Ferrocarril Central Andino S.A. por aproximadamente S/18,879,000, ver nota 19(a).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Asimismo, como se indica en la nota 1.1 a consecuencia de la adquisición de UNACEM Chile y MEL20, el Grupo ha reconocido una plusvalía negativa por aproximadamente S/9,436,000.

### 18. Gastos financieros

Al 30 de setiembre de 2021 y de 2020, este rubro está compuesto principalmente por los intereses por bonos emitidos y deudas con entidades bancarias por S/133,613,000 y S/143,607,000, 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 2021 y de 2020 fueron las siguientes:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Ingresos -</b>		
<b>Ventas de cemento -</b>		
La Viga S.A.	366,687	256,549
Asociación UNACEM	110	77
<b>Dividendos ganados-</b>		
Ferrocarril Central Andino S.A.	18,879	-
Master Builders Solutions Peru S.A.	3,553	-
<b>Costos y/o gastos -</b>		
<b>Compra de aditivos -</b>		
Master Builders Solutions Peru S.A.	36,349	22,001
<b>Comisiones y fletes por venta de cemento -</b>		
La Viga S.A.	21,441	14,904
<b>Otros gastos -</b>		
Master Builders Solutions Peru S.A.	3,267	3,080
<b>Otros ingresos -</b>		
Master Builders Solutions Peru S.A..	1,080	1,078
La Viga S.A.	152	134
Asociación UNACEM	189	192

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Grupo mantenía los siguientes saldos con sus relacionadas:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Cuentas por cobrar, nota 4(a)</b>		
La Viga S.A.	34,518	29,428
Master Builders Solutions Peru S.A.	234	242
Otras menores	978	941
	<u>35,730</u>	<u>30,611</u>
<b>Cuentas por pagar, nota 10(a)</b>		
Master Builders Solutions Peru S.A.	17,970	18,873
La Viga S.A.	3,219	3,849
Otras menores	24	31
	<u>21,213</u>	<u>22,753</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 2021 y de 2020 ascendieron aproximadamente a S/20,287,000 y S/14,081,000 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 del año entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante el año.

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

	<b>Al 30 de setiembre de 2021</b> S/ (000)	<b>Al 30 de setiembre de 2020</b> S/ (000)
<b>Numerador</b>		
Utilidad(pérdida) atribuible a las acciones comunes	<u>338,814</u>	<u>(12,400)</u>
	<b>En miles</b>	<b>En miles</b>
<b>Denominador</b>		
Promedio de acciones comunes en circulación	<u>1,818,128</u>	<u>1,818,128</u>
Utilidad(pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	<u>0.186</u>	<u>(0.007)</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 2021, la Compañía mantiene las siguientes cartas fianzas:

- Carta fianza a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$1,904,000, equivalente a S/7,875,000 con vencimiento en enero de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$1,678,000 equivalente a S/6,071,000 con vencimiento en enero de 2021 al 31 de diciembre de 2020).
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$4,456,000 equivalente a S/2,389,000 con vencimiento en diciembre de 2021 y S/16,039,000 con vencimiento en enero de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$4,123,000 equivalente a S/14,917,000, con vencimiento en enero de 2021 al 31 de diciembre de 2020).
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/2,740,000, con vencimiento durante el año 2021 por aproximadamente S/1,547,000 y con vencimiento durante el año 2022 por aproximadamente S/1,193,000.

(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 2021 por aproximadamente S/123,081,000 (S/81,784,000 al 31 de diciembre de 2020).
- Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras negociado por ENTREPISOS con el objeto de garantizar el suministro de losas y prefabricados a ciertos clientes, al 30 de setiembre de 2021 por aproximadamente S/2,533,000 (S/1,302,000 al 31 de diciembre de 2020).
- Cartas fianzas negociadas por Depósito Aduanero Conchán S.A.C 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 por US\$100,000 equivalente aproximadamente a S/414,000 (US\$100,000 equivalente a S/362,000 al 31 de diciembre de 2020).
- 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 2022, emitida por el Scotiabank del Perú con la finalidad de garantizar el contrato de transformación eléctrica para instalaciones del sistema complementario de transmisión.
- Con fecha 23 de setiembre de 2016, el Banco Scotiabank Chile aprobó una línea de crédito de hasta US\$4,000,000 a favor de PREANSA Chile, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el Scotiabank del Perú, cuyo vencimiento es setiembre de 2022.
- 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 2022.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria Vigilancia Andina S.A. mantiene cartas fianza emitidas por instituciones financieras garantizando el pago de remuneraciones del personal bajo intermediación laboral a clientes por S/2,661,000 (S/2,514,000 al 31 de diciembre de 2020).

(c) Garantías para el pago de obligaciones financieras:

- Carta de crédito por US\$40,447,000, de fecha 18 de noviembre de 2010 y enmendado el 10 de noviembre de 2020, celebrado entre banco de Nova Scotia U.S Operations (emisor) y US Bank National Association (fiduciario), ésta última entidad con fecha 1 de noviembre de 2010 celebró un acuerdo de fideicomiso con la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad). Asimismo, el 10 de noviembre de 2020 la carta de crédito se renovó por 5 años adicionales, ver nota 11.1(a.3).
- Carta de crédito por US\$75,838,000, de fecha 30 de julio de 2015, celebrado entre Drake Cement, LLC, Skanon Investments, Inc (garante) y el banco Nova Scotia, New York Agency (emisor) con el objetivo de que el emisor realice el pago directo del crédito por cuenta de Drake a favor de US Bank National Association (fiduciario), que ésta última entidad celebró un acuerdo de fideicomiso con la Autoridad de Desarrollo Industrial del Condado de Yavapai (autoridad). Con fecha 1 de junio de 2020 la carta de crédito se renovó por 5 años adicionales, ver nota 11.1(a.3).

(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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

(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 2021 y 31 de diciembre de 2020, Drake Cement no ha ejercido esta opción.

### 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa de impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países que operan la Compañía y sus subsidiarias es:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>Tasas tributarias</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	%	%
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 (**)	31.0	32.0

(\*) 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 2020.

- (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:

	<b>Período sujeto a fiscalización</b>
<b>En Perú -</b>	
Unión Andina de Cementos S.A.A.	2013 y 2016 al 2020
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	2016-2020
Celepsa Renovables S.R.L.	2016-2020
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2016-2020
Unión de Concreteras S.A.	2015-2020
CONCREMAX S.A.	2016-2020
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	2016-2020
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	2016-2020
Transportes Lurín S.A.	2016-2020
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2016-2020
Inversiones Imbabura S.A.	2016-2020
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	2016-2020
ARPL tecnología Industrial S.A.	2016-2020
Vigilancia Andina S.A.	2016-2020
<b>En Ecuador -</b>	
UNACEM Ecuador S.A.	2017-2020

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>Período sujeto a fiscalización</b>
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	2018-2020
<b>En Chile -</b>	
Prefabricados Andinos S.A.	2016-2020
Unicon Chile S.A.	2018-2020
Cementos La Unión S.A.	2018-2020
Inversiones MEL20 Limitada	2018-2020
<b>En Colombia -</b>	
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.	2015-2020
<b>En Estados Unidos de América</b>	
	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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (c) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias son las siguientes:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Skanon Investments, Inc. y subsidiarias (i)	2,202,711	1,928,705
Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y subsidiarias (ii)	287,274	304,541
Prefabricados Andinos S.A. - PREANSA Chile (iii)	46,747	46,390
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. (ii)	16,160	13,044
Unicon Chile S.A. (iii)	15,791	11,816
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S (iii)	10,449	8,406
Inversiones Imbabura S.A. (ii)	2,982	-
Depósito Aduanero Conchán S.A. (ii)	1,772	2,005
Transportes Lurín S.A. (ii)	485	469
Unión de Concreteras S.A. y Concremax S.A. (ii)	-	13,665
Otras subsidiarias peruanas menores (ii)	422	375

- (i) Las pérdidas tributarias arrastrables acumuladas federal y estatal de las subsidiarias en los Estados Unidos de América ascienden a aproximadamente US\$288,056,000 y US\$245,030,000, respectivamente (equivalente a aproximadamente S/1,190,247,000 y S/1,012,464,000, respectivamente).

- (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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 -

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

#### UNACEM

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

#### CONCREMAX

- Impuesto a las ganancias del ejercicio 2012

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, ver nota 4(a), debido a que, en opinión de la Gerencia del Grupo y sus asesores legales, existen argumentos razonables para obtener un resultado favorable a los intereses del Grupo.

### 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 2020.

## 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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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, las que se resumen en las secciones siguientes:

### 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 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre la suposición de que el monto de la deuda neta, el coeficiente de las tasas de interés fijas sobre las tasas de interés variables de la deuda y de los instrumentos financieros derivados, y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera, son todos constantes al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

#### (i) Riesgo de tasa de interés -

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

#### (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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	US\$(000)				S/(000)	S/(000)
<b>Activo -</b>						
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (*)	-	Noviembre 2027	6.78	3.377%	213	-
					213	-
<b>Pasivo -</b>						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.70%	17,212	21,488
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.03%	11,768	14,575
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.66%	5,288	7,272
Banco Scotiabank (Chile)	1,883	Marzo 2022	Libor a 1 mes + 1.94%	5.40%	1,583	1,568
Banco Scotiabank (Chile)	3,355	Octubre 2023	Libor a 1 mes + 1.85%	5.55%	374	369

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Contraparte	Monto referencial	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					Al 30 de setiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	US\$(000)				S/(000)	S/(000)
Banco Scotiabank (Chile)	4,000	Agosto 2022	Libor a 3 meses + 1.1%	4.75%	342	191
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (*)	-	Noviembre 2027	6.78	3.377%	-	364
					<u>36,567</u>	<u>45,827</u>

(\*) Corresponden 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 y Libor a 1 mes.

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

Al 30 de setiembre de 2021 y de 2020, el Grupo ha reconocido un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/11,986,000 y S/8,389,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte 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 2021 y de 2020 fue una pérdida neta de aproximadamente S/73,452,000 y S/58,939,000, respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantiene unos "Cross Currency Interest Rate Swap" ascendente a S/9,414,000 y S/2,971,000 a favor del banco, respectivamente, con la finalidad de cobaturar sus riesgos de fluctuación en el tipo de cambio. Dichos instrumentos fueron designados como mantenidos para negociación.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2021 y de 2020, las variaciones en el valor razonable son reconocido como gasto o ingreso. Al 30 de setiembre de 2021 y de 2020 el efecto corresponde a un gasto por aproximadamente S/6,443,000 y S/2,622,000, respectivamente, y se presenta como parte del rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2021 y de 2020 se reconoció un gasto e ingreso financiero por instrumentos financieros derivados que asciende a aproximadamente S/650,000 y S/33,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro “Gastos financieros” e “Ingresos financieros”, neto del estado consolidado de resultados.

### Transacciones en moneda extranjera -

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones del Perú. Al 30 de setiembre de 2021, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/4.132 para la compra y S/4.136 para la venta (S/3.618 para la compra y S/3.624 para la venta al 31 de diciembre de 2020), respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2021		2020	
	US\$(000)	Equivalente en S/(000)	US\$(000)	Equivalente en S/(000)
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,403	109,100	26,651	96,423
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	79,326	327,772	84,749	306,621
	<u>105,729</u>	<u>436,872</u>	<u>111,400</u>	<u>403,044</u>
<b>Pasivos</b>				
Otros pasivos financieros	(199,806)	(826,397)	(261,841)	(948,912)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(48,547)	(200,798)	(39,871)	(144,493)
	<u>(248,353)</u>	<u>(1,027,195)</u>	<u>(301,712)</u>	<u>(1,093,405)</u>
Instrumentos financieros derivados de moneda extranjera	(2,276)	(9,414)	(820)	(2,972)
<b>Posición pasiva, neta</b>	<u>(144,900)</u>	<u>(599,737)</u>	<u>(191,132)</u>	<u>(693,333)</u>

### Sensibilidad al tipo de cambio -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, sobre la utilidad 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).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
	Al 30 de setiembre de 2021 S/(000)	Al 30 de setiembre de 2020 S/(000)
%		
+5	(29,986)	(47,780)
+10	(59,973)	(95,560)
-5	29,986	47,780
-10	59,973	95,560

### 22.2 Riesgo de crédito -

Al 30 de setiembre de 2021 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 la Compañía y sus subsidiarias y las acciones que pueda tomar cada gobierno.

### 22.3 Riesgo de liquidez -

Al 30 de setiembre de 2021, en opinión de la Gerencia, el Grupo tiene suficiente solidez financiera para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo en caso los gobiernos en los que opera el Grupo amplíen el estado de emergencia nacional y sanitaria, considerando que tenemos S/ 595,651,000 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 2021			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 2 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	704,766	17,209	23,669	745,644
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	706,433	1,462,204	2,016,440	4,185,077
Flujo por pago de intereses	169,907	307,274	296,939	774,120
Pasivos por arrendamiento				
Amortización del capital	9,057	8,192	6,161	23,410
Flujo por pago de intereses	598	1,084	5,636	7,318
<b>Total, pasivos</b>	<b>1,590,761</b>	<b>1,795,963</b>	<b>2,348,845</b>	<b>5,735,569</b>



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2020			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 2 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	587,116	26,080	16,468	629,664
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	1,110,123	1,574,021	1,771,611	4,455,755
Flujo por pago de intereses	190,705	303,209	270,875	764,789
Pasivos por arrendamiento				
Amortización del capital	9,873	10,398	2,707	22,978
Flujo por pago de intereses	924	1,004	2,034	3,962
<b>Total, pasivos</b>	<b>1,898,741</b>	<b>1,914,712</b>	<b>2,063,695</b>	<b>5,877,148</b>

(\*) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no incluye anticipos de clientes, tributos, aportaciones y contribuciones laborales e impuesto general a las ventas por aproximadamente S/86,075,000 y S/61,756,000, respectivamente.

### 22.4 Gestión del capital -

Durante los ejercicios finalizados al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

## 23. Valores razonables

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

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

	Al 30 de setiembre de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
<b>Activos financieros:</b>		
Instrumentos financieros derivados:		
Nivel 2	213	-
<b>Total, activo, nota 22.1(i)</b>	<b>213</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Instrumentos financieros derivados:		
Nivel 2	45,981	48,798
<b>Total, pasivo, nota 22.1(l) y (ll)</b>	<b>45,981</b>	<b>48,798</b>

(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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 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 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros (*)	4,030,447	3,559,168	4,025,037	3,866,411

(\*) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo no incluye pagarés bancarios y sobregiros bancarios, ver nota 11.1(a).

## 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)

A continuación, se presenta información financiera por segmento de negocio, neto de eliminaciones:

	Al 30 de setiembre de 2021							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)	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)
<b>Ingresos</b>														
Clientes externos	2,105,312	1,374,680	142,039	13,606	3,635,637	-	3,635,637	1,388,448	896,555	125,742	10,343	2,421,088	-	2,421,088
Inter segmentos	175,636	105,645	90,344	51,860	423,485	(423,485)	-	108,153	58,343	40,310	45,435	252,241	(252,241)	-
<b>Total de ingresos</b>	<b>2,280,948</b>	<b>1,480,325</b>	<b>232,383</b>	<b>65,466</b>	<b>4,059,122</b>	<b>(423,485)</b>	<b>3,635,637</b>	<b>1,496,601</b>	<b>954,898</b>	<b>166,052</b>	<b>55,778</b>	<b>2,673,329</b>	<b>(252,241)</b>	<b>2,421,088</b>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>768,510</b>	<b>164,433</b>	<b>92,851</b>	<b>19,241</b>	<b>1,045,035</b>	<b>6,377</b>	<b>1,051,412</b>	<b>386,883</b>	<b>82,680</b>	<b>51,359</b>	<b>12,292</b>	<b>533,214</b>	<b>5,710</b>	<b>538,924</b>
<b>Ingresos (gastos) operativos</b>														
Gastos de administración	(174,906)	(50,642)	(11,659)	(13,884)	(251,091)	24,677	(226,414)	(127,569)	(38,875)	(11,100)	(15,020)	(192,564)	15,166	(177,398)
Gastos de ventas	(53,809)	(20,920)	(3,670)	-	(78,399)	-	(78,399)	(42,953)	(17,024)	(2,196)	-	(62,173)	194	(61,979)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	93,591	9,712	(241)	(17,852)	85,210	(57,713)	27,497	(20,649)	(4,895)	1,373	555	(23,616)	(28,514)	(52,130)
<b>Utilidad operativa</b>	<b>633,386</b>	<b>102,583</b>	<b>77,281</b>	<b>(12,495)</b>	<b>800,755</b>	<b>(26,659)</b>	<b>774,096</b>	<b>195,712</b>	<b>21,886</b>	<b>39,436</b>	<b>(2,173)</b>	<b>254,861</b>	<b>(7,444)</b>	<b>247,417</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>														
Participación en ganancia neta de asociadas y negocio en conjunto	-	4,411	(11)	-	4,400	1,537	5,937	-	941	(65)	-	876	21	897
Ingresos financieros	21,902	(3,897)	38	(1,487)	16,556	(2,915)	13,641	5,322	1,835	71	1,179	8,407	(1,571)	6,836
Gastos financieros	(135,991)	(16,817)	(15,873)	(7,975)	(176,656)	2,915	(173,741)	(135,466)	(21,642)	(17,036)	(5,687)	(179,831)	1,571	(178,260)
Diferencia en cambio, neta	(74,559)	22,258	(23,868)	2,717	(73,452)	-	(73,452)	(44,971)	660	(18,241)	3,613	(58,939)	-	(58,939)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>444,738</b>	<b>108,538</b>	<b>37,567</b>	<b>(19,240)</b>	<b>571,603</b>	<b>(25,122)</b>	<b>546,481</b>	<b>20,597</b>	<b>3,680</b>	<b>4,165</b>	<b>(3,068)</b>	<b>25,374</b>	<b>(7,423)</b>	<b>17,951</b>
Impuesto a las ganancias	(123,781)	(6,629)	(15,849)	(7,422)	(153,681)	-	(153,681)	(11,269)	7,234	(4,372)	(1,142)	(9,549)	-	(9,549)
<b>Utilidad neta por segmento</b>	<b>320,957</b>	<b>101,909</b>	<b>21,718</b>	<b>(26,662)</b>	<b>417,922</b>	<b>(25,122)</b>	<b>392,800</b>	<b>9,328</b>	<b>10,914</b>	<b>(207)</b>	<b>(4,210)</b>	<b>15,825</b>	<b>(7,423)</b>	<b>8,402</b>
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento</b>	<b>558,827</b>	<b>124,841</b>	<b>53,413</b>	<b>(11,315)</b>	<b>725,766</b>	<b>(179,285)</b>	<b>546,481</b>	<b>150,741</b>	<b>22,546</b>	<b>21,195</b>	<b>1,419</b>	<b>195,901</b>	<b>(177,950)</b>	<b>17,951</b>
	Al 30 de setiembre de 2021							Al 31 de diciembre de 2020						
	Cemento	Concreto	Energía eléctrica	Otros	Total Segmentos	Ajustes y eliminaciones	Consolidado	Cemento	Concreto	Energía eléctrica	Otros	Total segmentos	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
<b>Activos operativos</b>	<b>8,055,195</b>	<b>1,583,911</b>	<b>1,196,701</b>	<b>238,001</b>	<b>11,073,808</b>	<b>226,711</b>	<b>11,300,519</b>	<b>7,823,831</b>	<b>1,338,857</b>	<b>1,227,212</b>	<b>235,341</b>	<b>10,625,241</b>	<b>191,646</b>	<b>10,816,887</b>
<b>Pasivos operativos</b>	<b>284,899</b>	<b>663,592</b>	<b>120,161</b>	<b>24,710</b>	<b>1,093,362</b>	<b>4,835,515</b>	<b>5,928,877</b>	<b>246,745</b>	<b>490,649</b>	<b>107,721</b>	<b>18,596</b>	<b>863,711</b>	<b>5,100,886</b>	<b>5,964,597</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### Eliminaciones y conciliación -

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

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

A continuación, se muestra la conciliación de los resultados al 30 de setiembre de 2021 y de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Conciliación de los resultados -</b>		
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento antes de ajustes y eliminaciones</b>	725,766	195,901
Ingresos financieros	13,641	6,836
Gastos financieros	(173,741)	(178,260)
Participación en la ganancia neta de asociadas y negocios en conjunto	5,937	897
Inter segmento	(25,122)	(7,423)
<b>Utilidad antes de impuestos por segmento</b>	<u>546,481</u>	<u>17,951</u>

A continuación, se muestra la conciliación de los activos y pasivos operativos al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Conciliación de los activos -</b>		
<b>Activos operativos del segmento</b>	11,073,808	10,625,241
Activo por impuesto a las ganancias diferido	207,112	177,328
Otros activos	19,599	14,318
<b>Activos operativos del Grupo</b>	<u>11,300,519</u>	<u>10,816,887</u>
<b>Conciliación de los pasivos -</b>		
<b>Pasivos operativos del segmento</b>	1,093,362	863,711
Otros pasivos financieros	4,185,077	4,455,755
Cuentas por pagar a directores	2,839	1,247
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	601,618	595,086
Instrumentos derivados	45,981	48,798
<b>Pasivos operativos del Grupo</b>	<u>5,928,877</u>	<u>5,964,597</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 2021 y de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Ingresos provenientes de clientes</b>		
Perú	2,382,396	1,494,055
Estados Unidos de América	502,119	476,517
Ecuador	475,790	293,386
Chile	259,812	150,354
Colombia	15,520	6,776
<b>Ingresos totales según estado del resultado consolidado</b>	<u>3,635,637</u>	<u>2,421,088</u>

A continuación, se muestra el total de activos no corrientes por ubicación al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Activos no corrientes:</b>		
Perú	6,419,554	6,673,382
Estados Unidos de América	1,683,041	1,450,122
Ecuador	904,022	812,132
Chile	311,915	109,866
Colombia	31,976	32,093
<b>Activos totales no corrientes según estado de situación financiera</b>	<u>9,350,508</u>	<u>9,077,595</u>

### 25. Eventos posteriores

No se han identificado eventos significativos de carácter financiero y contable posteriores al 30 de setiembre de 2021 que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.