

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

Información financiera intermedia consolidada NO AUDITADA

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

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

(En miles de soles)

	Notas	Al 31 de Diciembre 2020	Al 31 de Diciembre 2019		Notas	Al 31 de Diciembre 2020	Al 31 de Diciembre 2019
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Activos Corrientes				Pasivos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	561,582	124,337	Otros Pasivos Financieros	11	1,124,802	671,365
Otros Activos Financieros		-	-	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		656,736	699,888
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		567,962	474,667	Cuentas por Pagar Comerciales	10	454,023	485,514
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	4	406,364	390,076	Otras Cuentas por Pagar	10	165,850	176,000
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	4	120,397	43,343	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	10	22,776	20,191
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	4	30,612	25,383	Ingresos diferidos		14,087	18,183
Anticipos	4	10,589	15,865	Provisión por Beneficios a los Empleados		-	-
Inventarios	5	576,686	772,357	Otras provisiones		54,698	62,891
Activos Biológicos		-	-	Pasivos por Impuestos a las Ganancias		16,379	52,059
Activos por Impuestos a las Ganancias	4	19,350	13,497	Otros Pasivos no financieros	6(b)	9,873	9,795
Otros Activos no financieros		19,406	19,718	Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		1,862,488	1,495,998
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		1,744,986	1,404,576	Pasivos incluidos en 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 la Venta		-	-	Total Pasivos Corrientes		1,862,488	1,495,998
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		-	-	Pasivos No Corrientes			
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		-	-	Otros Pasivos Financieros	11	3,334,946	3,471,451
Total Activos Corrientes		1,744,986	1,404,576	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		46,789	35,658
Activos No Corrientes				Cuentas por Pagar Comerciales		-	-
Otros Activos Financieros		21,708	-	Otras Cuentas por Pagar	10	46,789	35,658
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación		24,119	22,328	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		55,485	46,596	Ingresos Diferidos		-	-
Cuentas por Cobrar Comerciales		-	-	Provisión por Beneficios a los Empleados		-	-
Otras Cuentas por Cobrar	4	50,901	41,180	Otras provisiones		63,554	67,155
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		-	-	Pasivos por impuestos diferidos	12(a)	597,070	652,442
Anticipos	4	4,584	5,416	Otros pasivos no financieros	6(b)22.1	59,966	49,105
Activos Biológicos		-	-	Total Pasivos No Corrientes		4,102,325	4,275,811
Propiedades de Inversión		-	-	Total Pasivos		5,964,813	5,771,809
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	7,257,323	7,250,398	Patrimonio			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	219,847	210,937	Capital Emitido	13	1,818,128	1,818,128
Activos por impuestos diferidos	12(a)	175,720	154,673	Primas de Emisión	13	-38,019	-38,019
Plusvalía	9	1,172,139	1,166,087	Acciones de Inversión		-	-
Otros Activos no financieros		146,337	156,259	Acciones Propias en Cartera		-	-
Total Activos No Corrientes		9,072,678	9,007,278	Otras Reservas de Capital		363,626	363,626
TOTAL DE ACTIVOS		10,817,664	10,411,854	Resultados Acumulados		2,251,220	2,196,748
				Otras Reservas de Patrimonio		253,539	133,453
				Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		4,648,494	4,473,936
				Participaciones No Controladoras		204,357	166,109
				Total Patrimonio		4,852,851	4,640,045
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,817,664	10,411,854

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

Estado de Resultados

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del año 2020 y 2019

(En miles de soles)

	Notas	Por el Trimestre específico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2020	Por el Trimestre específico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2019	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2019
Ingresos de actividades ordinarias	14	1,202,696	1,035,071	3,623,784	4,099,983
Costo de Ventas	15	-894,639	-736,512	-2,776,803	-2,974,951
Ganancia (Pérdida) Bruta		308,057	298,559	846,981	1,125,032
Gastos de Ventas y Distribución		-27,267	-32,602	-89,246	-111,884
Gastos de Administración	16	-72,418	-90,133	-249,816	-289,048
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-	-	-
Otros Ingresos Operativos		9,235	23,652	30,024	63,602
Otros Gastos Operativos	17	-15,014	-16,101	-87,933	-39,644
Otras ganancias (pérdidas)		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		202,593	183,375	450,010	748,058
Ingresos Financieros		1,975	643	8,811	19,530
Gastos Financieros	18	-52,219	-73,418	-230,479	-266,557
Diferencias de Cambio neto		-2,063	19,503	-61,002	22,737
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación		882	-854	1,779	1,893
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable		-	-	-	-
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar		-	-	-	-
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		151,168	129,249	169,119	525,661
Gasto por Impuesto a las Ganancias	12(b)	-44,776	-47,084	-54,325	-172,752
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		106,392	82,165	114,794	352,909
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		106,392	82,165	114,794	352,909
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		93,669	77,659	81,269	351,640
Participaciones no Controladoras		12,723	4,506	33,525	1,269
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		106,392	82,165	114,794	352,909
Ganancias (Pérdida) por Acción:					
Ganancias (pérdida) básica por acción:					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	20	0.052	0.043	0.045	0.193
Básica por acción ordinaria en operaciones discontinuadas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (pérdida) básica por acción ordinaria		0.052	0.043	0.045	0.193
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (pérdida) diluida por acción:					
Diluida por acción ordinaria en operaciones continuadas	20	0.052	0.043	0.045	0.193
Diluida por acción ordinaria en operaciones discontinuadas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (pérdida) diluida por acción ordinaria		0.052	0.043	0.045	0.193
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas		0.000	0.000	0.000	0.000
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.000	0.000	0.000	0.000

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

Estado de Resultados Integrales

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del año 2020 y 2019

(En miles de soles)

Notas	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2020	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2019	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2019
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	106,392	82,165	114,794	352,909
Componentes de Otro Resultado Integral:				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	-	-	-	-
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	6,074	2,150	-4,818	-8,980
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	-	-	-	-
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	-	-	-	-
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	-	-	-	-
Superávit de Revaluación	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos	-	-	-	-
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	-	-	-	-
Otro Resultado Integral antes de Impuestos	6,074	2,150	-4,818	-8,980
Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	-	-	-	-
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	-	-	-	-
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	16,453	-33,277	130,727	-29,834
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	-	-	-	-
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	-	-	-	-
Superávit de Revaluación	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos	-	-	-	-
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	-	-	-	-
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral	16,453	-33,277	130,727	-29,834
Otros Resultado Integral	22,527	-31,127	125,909	-38,814
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias	128,919	51,038	240,703	314,095
Resultado Integral Atribuible a:				
Propietarios de la Controladora	113,166	48,048	201,355	317,575
Participaciones no Controladoras	15,753	2,990	39,348	-3,480
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto	128,919	51,038	240,703	314,095

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

Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los períodos terminados al 31 de Diciembre del año 2020 y 2019

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 de Enero de 2020 al 31 de Diciembre de 2020	Del 1 de Enero de 2019 al 31 de Diciembre de 2019
Flujos de efectivo de actividad de operación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		4,294,112	4,947,176
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		8,554	9,008
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación			
Proveedores de Bienes y Servicios		-2,501,709	-3,076,679
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-587,188	-545,113
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta		-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		-256,884	-298,258
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		956,885	1,036,134
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		-	-
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		-219,028	-256,875
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		-	-
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		-	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-156,083	-154,164
Otros cobros (pagos) de efectivo		-	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación		581,774	625,095
Flujos de efectivo de actividad de inversión			
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión			
Reembolso de Adelantos de Prestamos y Préstamos Concedidos a Terceros		-	-
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades		-	-
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		-	-
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado		-	-
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		5,465	7,807
Venta de Activos Intangibles		-	-
Venta de Otros Activos de largo plazo		-	-
Subvenciones del gobierno		-	-
Intereses Recibidos		-	-
Dividendos Recibidos		-	21,439
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión			
Anticipos y Prestamos Concedidos a Terceros		-	-
Obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	-
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades		-	-
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)		-	-
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido		-	-
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido		-	-
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	7(a)	-227,457	-269,762
Compra de Activos Intangibles		-6,727	-9,794
Compra de Otros Activos de largo plazo		-	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-	-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		-31,615	-1,150
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		-260,334	-251,460
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		1,407,623	1,311,392
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		-	-
Emisión de Acciones		-	-
Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio		-	-
Subvenciones del gobierno		-	-
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			
Amortización o pago de Préstamos		-1,272,172	-1,564,392
Pasivos por Arrendamiento Financiero		-	-
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		-2,387	-
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		-	-
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		-	-
Intereses pagados		-	-
Dividendos pagados		-24,192	-124,622
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-	-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		-	16,120
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación		108,872	-361,502
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		430,312	12,133
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		6,933	794
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		437,245	12,927
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		124,337	111,410
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	3	561,582	124,337

UNION ANDINA DE CEMENTOS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del año 2020 y 2019
 (En miles de soles)

	Otras Reservas de Patrimonio														Subtotal	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Total Patrimonio	
	Capital Emitido	Primas de Emisión	Acciones de Inversión	Acciones Propias en Cartera	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Coberturas de Flujos de Efectivo	Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	Inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable	Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	Superávit de Revaluación	Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos					Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo
Saldos al 1ero. de enero de 2019	1,646,503	-	-	-	329,301	1,967,159	-17,375	-	-	184,893	-	-	-	-	-	167,518	4,110,481	173,464	4,283,945
1. Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado	1,646,503	-	-	-	329,301	1,967,159	-17,375	-	-	184,893	-	-	-	-	-	167,518	4,110,481	173,464	4,283,945
4. Cambios en Patrimonio:																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						351,640											351,640	1,269	352,909
7. Otro Resultado Integral						-	-11,840	-	-	-22,225	-	-	-	-	-	-34,065	-34,065	-4,749	-38,814
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						351,640	-11,840	-	-	-22,225	-	-	-	-	-34,065	317,575	-3,480	314,095	
9. Dividendos en Efectivo Declarados						-92,312										-92,312	-4,766	-97,078	
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	171,625	-38,019	-	-	34,325	-29,739										138,192	891	139,083	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	171,625	-38,019	-	-	34,325	229,589	-11,840	-	-	-22,225	-	-	-	-	-34,065	363,455	-7,355	356,100	
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,196,748	-29,215	-	-	162,668	-	-	-	-	133,453	4,473,936	166,109	4,640,045	
Saldos al 1ero. de enero de 2020	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	
4. Cambios en Patrimonio:																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						81,269										81,269	33,525	114,794	
7. Otro Resultado Integral						-	-5,318	-	-	125,404	-	-	-	-	120,086	120,086	5,823	125,909	
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						81,269	-5,318	-	-	125,404	-	-	-	-	120,086	201,355	39,348	240,703	
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	-	-	-	-	-	-1,875										-1,875	-512	-2,387	
15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	-	-	-	-	-	-													
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	-	-	-	-	-	-1,286										-1,286	-269	-1,555	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	54,472	-5,318	-	-	125,404	-	-	-	-	120,086	174,558	38,248	212,806	
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,251,220	-34,533	-	-	288,072	-	-	-	-	253,539	4,648,494	204,357	4,852,851	

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

Información financiera intermedia consolidada NO AUDITADA

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

1. Identificación y actividad económica

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal" y matriz última del grupo económico), quien posee el 42.22 y 42.18 por ciento, respectivamente 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 cuarto trimestre del ejercicio 2020 han sido emitidos con autorización de la Gerencia. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2019 han sido aprobados por la Gerencia del Grupo.

1.1 Fusiones en el 2019 –

(a) Fusión SIA – IASA- PRONTO

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

(b) Fusión Cementos Portland (CEMPOR)

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1.2 COVID-19

El 15 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano declaró el estado de emergencia nacional, cerrando todos los negocios considerados no esenciales (las excepciones fueron la producción y comercialización de alimentos, productos farmacéuticos, servicios financieros y salud). A pesar del estado de emergencia, el Gobierno Peruano permitió el reinicio anticipado de algunas actividades económicas. De acuerdo con lo establecido por el Gobierno Peruano, la Compañía reinició sus operaciones el 19 de mayo de 2020.

La subsidiaria UNACEM Ecuador también se ha visto afectado por la pandemia y en cumplimiento de las disposiciones gubernamentales ecuatorianas tuvo que paralizar sus actividades desde el 17 de marzo de 2020, reiniciando operaciones a partir del 4 de mayo de 2020.

La subsidiaria Drake Cement ubicado en Arizona, EE. UU., ha continuado con normalidad sus actividades. En el ejercicio 2020, Drake Cement ha registrado volúmenes récord de producción de clinker y cemento y récord de ingresos por ventas.

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

Debido a esta coyuntura, la Gerencia del Grupo adoptó una serie de medidas preventivas y extraordinarias, aplicables durante todo el año 2020, para cuidar la liquidez y el capital de trabajo, las cuales le están permitiendo a la Compañía y sus subsidiarias cumplir con sus obligaciones con los trabajadores, proveedores y clientes a lo largo de toda la cadena de valor.

Asimismo, la Compañía y sus subsidiarias vienen llevando a cabo diversas medidas para preservar la salud de sus empleados y para prevenir el contagio en sus áreas administrativas y operativas, tales como trabajo remoto, limpieza rigurosa de los ambientes de trabajo, distribución de equipos de protección personal, pruebas de casos sospechosos y medición de temperatura corporal.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1.3 Información sobre la estructura de las Subsidiarias –

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

País de constitución	Entidad	Actividad económica principal	Porcentaje de participación				Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad (pérdida)	
			2020		2019		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
			Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Perú	Inversiones Imbabura S.A. y subsidiarias (i)	Producción y venta de cemento	100.00	-	100.00	-	1,947,032	1,861,522	393,511	427,117	1,553,521	1,434,405	81,798	92,133
Estados Unidos	Skanon Investments, Inc. y subsidiarias (ii)	Producción y venta de cemento y concreto	86.55	8.68	86.55	8.68	1,474,882	1,314,609	616,207	537,110	858,675	777,499	9,032	(19,392)
Perú	Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y subsidiarias (iii)	Venta de energía y potencia	90.00	-	90.00	-	1,229,607	1,223,664	486,704	483,789	742,903	739,875	3,024	44,111
Perú	Inversiones en Concreto y Afines S.A. y subsidiarias (iv)	Venta de concreto y premezclado	93.38	-	93.38	-	1,033,610	1,004,957	623,044	581,861	410,566	423,096	(20,032)	24,541
Perú	Prefabricados Andinos Perú S.A.C. y subsidiaria (v)	Producción y venta de prefabricados de concreto	50.02	-	50.02	-	65,137	65,885	47,175	43,594	17,962	22,291	(5,306)	(6,801)
Chile	Prefabricados Andinos S.A. (PREANSA Chile)	Producción y venta de prefabricados de concreto	51.00	-	51.00	-	82,233	81,126	70,248	75,751	11,985	5,375	4,369	592
Estados Unidos	Staten Island Company, Inc. y subsidiarias (vi)	Venta de agregados	100.00	-	100.00	-	141,370	118,239	38,265	40,758	103,105	77,481	10,899	(1,535)
Perú	Transportes Lurín S.A. (LURIN)	Servicios	99.99	-	99.99	-	35,166	35,177	-	23	35,166	35,154	(10)	(34)
Perú	Generación Eléctrica de Atocongo S.A. (GEA)	Servicios de operación de planta térmica	99.85	0.15	99.85	0.15	33,339	30,185	31,764	29,328	1,575	857	718	(79)
Perú	Depósito Aduanero Conchán S.A. (DAC)	Servicios de almacenaje	99.99	-	99.99	-	2,002	1,695	1,387	830	615	865	(250)	(446)
Perú	Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A. (vii)	Negocio inmobiliario	90.90	9.10	90.90	9.10	18,274	18,231	4,964	4,951	13,310	13,280	30	(28)
Perú	Vigilancia Andina S.A. (vii)	Servicios de vigilancia	55.50	44.50	55.50	44.50	15,303	10,016	8,802	4,182	6,501	5,834	667	851
Perú	ARPL Tecnología Industrial S.A. (viii)	Servicios de asesoría y asistencia tecnología	100.00	-	100.00	-	63,238	46,655	25,149	6,731	38,089	39,924	7,120	9,938
Perú	Minera Adelaida S.A. (MINERA)	Holding	99.99	-	99.99	-	348	382	204	3	144	379	(235)	(196)
Perú	Naviera Conchán S.A. (NAVIERA)	Holding	100.00	-	100.00	-	10	7	21	-	(11)	7	(18)	(3)

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2. Resumen de políticas contables significativas

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

2.1 Bases de preparación -

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

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados y los beneficios sociales por jubilación 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 2019.

2.2 Bases de consolidación -

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

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 2019.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables, interpretaciones y modificaciones -

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Fondos fijos	1,618	1,368
Cuentas corrientes (b)	203,377	93,976
Depósitos a plazo (c)	344,652	28,681
Fondos mutuos	11,935	312
	<u>561,582</u>	<u>124,337</u>

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

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

	Corriente		No corriente	
	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)
Comerciales:				
Cuentas por cobrar comerciales (b)	383,631	368,116	16,594	15,023
Provisión de facturas por cobrar	32,183	29,661	-	-
	<u>415,814</u>	<u>397,777</u>	<u>16,594</u>	<u>15,023</u>
Relacionadas:				
Cuentas por cobrar a relacionadas, nota 19(b)	30,612	25,383	-	-
Diversas:				
Reclamos a la Administración Tributaria, nota 21.3	6,942	6,138	38,554	28,119
Anticipos a proveedores	10,589	15,865	4,584	5,416
Reclamos a terceros	6,485	5,144	-	2,922
Préstamos al personal	6,928	5,060	6,538	-
Cuenta por cobrar al fondo del Escrow	3,374	3,253	-	3,082
Instrumentos financieros derivados, nota 22.1(i)(a)	-	144	478	418
Préstamos a terceros (c)	83,678	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	15,689	21,741	3,802	4,392
	<u>133,685</u>	<u>57,345</u>	<u>53,956</u>	<u>44,349</u>
Pago a cuenta del Impuesto a las ganancias e impuesto temporal de los activos netos	19,350	13,497	-	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	3,617	6,628	1,529	2,247
	<u>22,967</u>	<u>20,125</u>	<u>1,529</u>	<u>2,247</u>
	<u>603,078</u>	<u>500,630</u>	<u>72,079</u>	<u>61,619</u>
Menos - Pérdida de crédito esperada (d)	(15,766)	(12,466)	(16,594)	(15,023)
	<u>587,312</u>	<u>488,164</u>	<u>55,485</u>	<u>46,596</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Con fecha 11 de diciembre de 2020, la Compañía suscribió, con las sociedades españolas Cementos La Unión S.A. y Áridos Jativa Sociedad Limitada y con la empresa chilena Inversiones Mel 20 Limitada, un contrato destinado a la adquisición del 100 por ciento de las acciones de Cementos La Unión S.A. (CLU CHILE) y del 100 por ciento de los derechos sociales de Inversiones Mel 20 Limitada (MEL20), sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones, entre las cuales estaba la aprobación de la adquisición por parte de la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE) (ver nota 25).

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 Cementos La Unión S.A. (CLU Chile). El préstamo otorgado por la Compañía tiene garantías específicas a su favor y se pagará en una sola cuota dentro del plazo de seis meses, aplicándole una tasa de interés efectiva anual equivalente a 2.42 por ciento.

- (d) En opinión de la Gerencia del Grupo, la estimación de pérdida de crédito esperada cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales y diversas, ver nota 22.2.

5. Inventarios, neto

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

	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Productos terminados	39,581	42,563
Productos en proceso	154,441	312,242
Materia prima y auxiliares	183,402	169,654
Envases y embalajes	18,125	43,466
Repuestos y suministros	238,624	243,533
Inventarios por recibir	2,237	1,168
	<hr/>	<hr/>
	636,410	812,626
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	(59,724)	(40,269)
	<hr/>	<hr/>
	576,686	772,357
	<hr/>	<hr/>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Activos y pasivos por derecho de uso

- (a) Activos por derecho de uso
- (i) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el valor en libros asciende a aproximadamente S/ 22,559,000 y S/ 29,404,000, respectivamente; siendo los principales arrendamientos el rubro de terrenos.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la depreciación asciende a aproximadamente S/ 10,611,000 y S/9,677,000, respectivamente; registrados en el costo de ventas y gasto administrativo del estado consolidado de resultados, ver nota 15 y 16.
- (b) Pasivo por derecho de uso
- (i) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)
Clasificación -		
Corriente	9,873	9,795
No corriente	13,105	16,550
Saldo Final	<u>22,978</u>	<u>26,345</u>

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

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

	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)
Costo -		
Saldo Inicial	10,713,566	10,448,113
Adiciones (c)	276,145	377,246
Fusión y reorganización societaria, ver nota 1.1	-	45,345
Retiros, ventas y otros (d)	(49,163)	(101,179)
Efecto de conversión	262,306	(55,959)
Saldo Final	<u>11,202,854</u>	<u>10,713,566</u>
Depreciación acumulada -		
Saldo Inicial	3,463,168	3,102,075
Depreciación del periodo (e)	429,015	443,642
Fusión, ver nota 1.1	-	4,615
Retiros, ventas y otros (d)	(39,229)	(67,997)
Efecto de conversión	92,577	(19,167)
Saldo Final	<u>3,945,531</u>	<u>3,463,168</u>
Importe neto en libros:	<u>7,257,323</u>	<u>7,250,398</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el valor en libros de los activos adquiridos a través de contratos de arrendamiento y retroarrendamiento financiero ascienden a aproximadamente S/152,484,000 y S/178,680,000, respectivamente. Los activos arrendados garantizan los pasivos por arrendamiento financiero, nota 11.1 (a).
- (c) Las adiciones durante el año 2020, corresponde principalmente a:
- (i) Adiciones de la Compañía, 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 contraincendios 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 Condoorcocha; así como a desembolsos realizados para los proyecto de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 1y 3 del multisilo, cambio de variadores en la subestación de prensa de crudo 3 y clinker 1, instalaciones de agua contra incendio, sistema contraincendios 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).
 - (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/9,501,000.

Las adiciones durante el año 2019, corresponden principalmente a:

- (i) Adiciones de la Compañía, por desembolsos realizados para el proyecto del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del horno 2, cambio de rodillos y rodamientos de la prensa de cemento 5 y migración del sistema de

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

control del horno 2 correspondientes a la planta Condorcocha; así como, el plan integral de la concesión Cristina, techado de la cancha de clinker, sistema contra incendio, pavimentadoras y el proyecto de la planta térmica correspondientes a la planta Atocongo por aproximadamente S/74,011,000.

- (ii) Adiciones de obras en curso de la subsidiaria UNACEM Ecuador por la construcción de la estación de molienda N°3, componente de motor 6, terreno de premezcla y reemplazo de sección de virola por corrosión, por aproximadamente US\$6,587,000 (equivalente a S/21,808,000).
 - (iii) Adiciones de las subsidiarias UNICON Perú y CONCREMAX por: i) adquisición de camiones mezcladores, camiones mineros y cargadores frontales por aproximadamente S/24,904,000 y ii) Overhaul de camiones por aproximadamente S/13,629,000.
 - (iv) Adiciones de la subsidiaria Desert Ready Mix, LLC por la adquisición de camiones mezcladores y unidades de transporte por aproximadamente US\$2,104,000 (equivalente a S/6,966,000).
 - (v) Adiciones de la subsidiaria Desert Aggregates LLC, por la adquisición de terrenos y maquinarias por aproximadamente US\$8,500,000 y US\$7,831,000 (equivalentes a S/28,157,000 y S/25,929,000), respectivamente.
- (d) Al 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.

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

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

	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Costo de ventas, ver nota 15	412,343	425,426
Gastos de administración, ver nota 16	12,058	15,329
Gastos de ventas	146	124
Otros gastos	1,210	2,171
Inventarios en proceso	3,258	592
	<hr/>	<hr/>
	429,015	443,642
	<hr/>	<hr/>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Asimismo, la subsidiaria Celepsa Renovables S.R.L, mantiene dos hipotecas sobre inmuebles, maquinaria y equipo por aproximadamente US\$40,820,000 (equivalente S/147,687,000) para garantizar el préstamo obtenido para la construcción de la Central Hidroeléctrica Marañon, ver nota 11.1(a).

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

8. Activos intangibles, neto

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

	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)
Costo de ventas, ver nota 15	4,496	5,290
Gastos de administración, ver nota 16	2,787	2,402
Gastos de venta	402	394
Otros gastos	4,037	4,285
	<hr/>	<hr/>
	11,722	12,371
	<hr/>	<hr/>

9. Crédito Mercantil

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10. Cuentas por pagar comerciales y diversas

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

	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/ (000)
Cuentas por pagar comerciales (b)	454,023	485,514
Remuneraciones y vacaciones por pagar	53,296	56,872
Cuentas por pagar a terceros	34,264	28,309
Anticipos de clientes	33,468	43,998
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 19(b)	22,776	20,191
Intereses por pagar, nota 11(c) y 11.1(c)	21,728	25,765
Dividendos por pagar	17,264	13,553
Tributos por pagar	15,920	17,450
Impuesto general a las ventas por pagar	10,501	2,520
Remuneración del Directorio	1,224	4,633
Otras cuentas por pagar	24,974	18,558
	<u>689,438</u>	<u>717,363</u>
Por plazo -		
Porción corriente	642,649	681,705
Porción no corriente	46,789	35,658
	<u>689,438</u>	<u>717,363</u>

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

Las subsidiarias UNICON Perú y CONCREMAX, ofrecen a sus proveedores un programa para el pago de sus cuentas a través de instituciones financieras. Este programa permite a los proveedores vender sus cuentas por cobrar a las instituciones financieras en un acuerdo negociado por separado entre el proveedor y la institución financiera, permitiendo a los proveedores administrar mejor sus flujos de efectivo y a las subsidiarias reducir sus costos de procesamiento de pagos. Dichas subsidiarias no tienen ningún interés financiero directo en estas transacciones. Todas las obligaciones con sus proveedores, se mantienen según los acuerdos contractuales celebrados entre las contrapartes. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los saldos relacionados con estas operaciones ascienden a S/67,357,000 y S/71,010,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. Otros pasivos financieros

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

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Sobregiros bancarios	278	-	278	93,129	-	93,129
Pagarés bancarios (b) y (c)	390,440	-	390,440	138,061	-	138,061
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, nota 11.1(a)	734,084	3,334,946	4,069,030	440,175	3,471,451	3,911,626
	<u>1,124,802</u>	<u>3,334,946</u>	<u>4,459,748</u>	<u>671,365</u>	<u>3,471,451</u>	<u>4,142,816</u>

(b) Los pagarés bancarios corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo con tasas de interés fijas que fluctúan entre 2.35 y 3.68 por ciento anual, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo del Grupo. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo por entidad bancaria se compone de la siguiente manera:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Entidad financiera -		
BBVA Banco Continental S.A.	217,440	-
Banco de Crédito del Perú S.A.	123,000	6,966
Scotiabank Perú S.A.	50,000	-
Citibank N.A. New York	-	116,095
Banco Internacional del Perú S.A.A.	-	15,000
	<u>390,440</u>	<u>138,061</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/2,926,000 y S/603,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 10(a). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/9,417,000 y S/14,389,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Costos financieros" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11.1 Bonos y préstamos bancarios

(a) El saldo se detalla a continuación:

			Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	Vencimiento	Garantías	S/(000)	S/(000)
Bonos -				
Bonos del Estado de Arizona (a.2)	Setiembre 2035	Carta de crédito, ver nota 21.1(c)	416,760	381,455
Segunda emisión del segundo programa	Marzo 2023	No presenta garantías	60,000	120,000
			<u>476,760</u>	<u>501,455</u>
			(7,482)	(7,316)
			<u>469,278</u>	<u>494,139</u>
Préstamos sindicado -				
Banco de Crédito del Perú S.A.	Setiembre 2021	Fideicomiso de administración y garantía, ver nota 21.1(c)	24,571	50,550
Scotiabank del Perú S.A.	Setiembre 2021	Fideicomiso de administración y garantía, ver nota 21.1(c)	27,180	58,048
			<u>51,751</u>	<u>108,598</u>
Costo amortizado			(376)	(876)
			<u>51,375</u>	<u>107,722</u>
Préstamos bancarios -				
Banco de Crédito del Perú S.A.	Entre marzo 2022 y marzo 2027	No presentan garantías	926,996	838,640
Scotiabank del Perú S.A.	Entre mayo 2021 y octubre 2025	No presentan garantías	677,929	546,751
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Entre febrero 2022 y marzo 2025	No presentan garantías	534,397	666,419
BBVA Banco Continental S.A.	Entre febrero 2022 y diciembre 2024	No presentan garantías	352,130	378,264
Citibank N.A. New York (a.1)	Octubre 2025	No presenta garantía	181,200	165,850
Banco Santander S.A. (a.1)	Noviembre 2023	No presenta garantía	163,080	149,266
Banco Santander S.A.	Marzo 2023 y junio 2025	No presentan garantías	136,810	11,554
Bank of Nova Scotia (a.1)	Setiembre 2025	No presenta garantía	103,284	99,510
Banco de Crédito del Perú S.A.	Mayo 2023 y agosto 2030	Garantía sobre bienes mobiliarios e inmuebles, ver nota 7(f)	104,217	98,555
Scotiabank del Perú S.A.	Abril 2025	Garantía sobre bienes inmuebles, ver nota 7(f)	72,000	72,000
Citibank N.A. New York	Julio 2024	No presenta garantía	31,559	34,967

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Banco Scotiabank (Chile) (a.1)	Entre febrero 2020 y junio 2024	Carta de crédito, ver nota 21.1(b)	20,630	13,341
Banco Scotiabank (Chile)	Abril 2021 y octubre 2023	No presentan garantías	15,257	8,764
BBVA Banco Continental S.A.	Diciembre 2021	Carta de crédito, ver nota 21.1(b)	11,486	11,076
Banco Internacional S.A. - Ecuador	-	-	-	18,360
Menores de S/10,000,000	-	-	40,933	10,996
			<u>3,371,908</u>	<u>3,124,313</u>
Costo amortizado			(15,424)	(18,201)
			<u>3,356,484</u>	<u>3,106,112</u>
Retroarrendamiento financiero -				
Banco de Crédito del Perú S.A.	Mayo 2021	-	49,935	54,151
Scotiabank (Chile)	Marzo 2024	-	3,315	3,630
			<u>53,250</u>	<u>57,781</u>
Costo amortizado			(105)	(430)
			<u>53,145</u>	<u>57,351</u>
Arrendamiento financiero -				
Consorcio Transmantaro	Julio 2039	-	55,762	51,488
Scotiabank del Perú S.A.	Entre enero 2021 y diciembre 2023	-	26,263	29,756
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) (a.1)	Noviembre 2027	-	11,087	10,628
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Entre enero 2021 y octubre 2022	-	8,538	11,834
Menores a S/10,000,000	-	-	36,701	36,757
			<u>138,351</u>	<u>140,463</u>
Factoring			397	5,839
Total			<u>4,069,030</u>	<u>3,911,626</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Estos bonos tienen las siguientes condiciones:

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

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

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

- (i) Al 31 de diciembre de 2020, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera separada son los siguientes:

Unión Andina de Cementos S.A.A.:

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual a 1.2 veces.
- Mantener un índice de cobertura de intereses mayor o igual a 3.0 veces
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor o igual entre 3.75 a 4.10 veces.

Unión de Concreteras S.A.:

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

Concremax S.A.:

- Mantener un índice de 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

Compañía Eléctrica el Platano S.A.:

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

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

- (ii) Al 31 de diciembre de 2020, los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera consolidada son los siguientes:

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

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor a 1.0 vez para el año 2020, 1.10 veces para el año 2021 y 1.20 veces desde el año 2022 en adelante.
- Mantener un índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor a 6.5 veces para el año 2020, 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.

Skanon Investments, Inc y subsidiarias.

- Mantener un índice de apalancamiento menor a 1.0 vez.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/18,802,000 y S/25,162,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas” del estado consolidado de situación financiera, nota 10(a).

Los intereses generados por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo mantenidas por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, ascendieron aproximadamente a S/184,113,000 y S/206,793,000, respectivamente y se incluye en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados.

- (d) 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 más un margen que fluctúa entre 1.75 a 2.60 por ciento) y a tasa fija entre 2.71 a 12 por ciento.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

12. Impuesto a las ganancias

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

	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)
Activo Diferido -		
Saldo Inicial	154,673	151,691
Efecto en estado consolidado de resultados	8,260	11,158
Fusión y Reorganización societaria, nota 1.1	-	(7,649)
Cargo a resultados integrales	(1,555)	1,394
Efecto de conversión	14,342	(1,922)
Otros	-	1
Saldo Final	<u>175,720</u>	<u>154,673</u>
Pasivo Diferido -		
Saldo Inicial	(652,442)	(678,214)
Efecto en estado consolidado de resultados	57,551	11,937
Cargo a resultados integrales	3,573	3,947
Fusión y Reorganización societaria, nota 1.1	-	9,715
Efecto de conversión	(5,752)	173
Saldo Final	<u>(597,070)</u>	<u>(652,442)</u>
Total, por pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido	<u>(421,350)</u>	<u>(497,769)</u>

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

	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)
Corriente	(124,282)	(200,085)
Diferido	65,811	23,095
Compensación por pérdida tributaria	7,231	8,414
Gasto por regalías	(3,085)	(4,176)
Total	<u>(54,325)</u>	<u>(172,752)</u>

13. Patrimonio neto

(a) Capital emitido-

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el capital emitido está representado por 1,818,127,611 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, siendo su valor nominal de S/1 por acción. Las acciones comunes representativas del capital social de la Compañía son negociadas en la Bolsa de Valores de Lima.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/1.55 (S/2.00 al 31 de diciembre de 2019).

- (b) **Capital adicional -**
Corresponde a la variación entre el aumento de capital realizado por la fusión de la Compañía con SIA, IASA y PRONTO y el patrimonio registrado, ver nota 1.1(a).
- (c) **Reserva legal -**
Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre de 2019, la reserva legal llegó al tope del 20 por ciento del capital emitido.
- (d) **Resultados no realizados -**
Corresponde a los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura y la reserva sobre los activos financieros medidos al valor razonable, ambos netos de su efecto impositivo, ver nota 22.1 (i) (a).
- (e) **Distribución de dividendos -**
En sesión de Directorio celebrada el 31 de enero de 2020, se acordó distribuir dividendos con cargo a utilidades de libre disposición por aproximadamente S/23,636,000 (S/0.013 por acción común), cuyo pago se efectuó el 4 de marzo de 2020.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

14. Ventas netas

A continuación, se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre de:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Segmentos		
Venta de cemento	2,127,738	2,288,952
Concreto	1,305,027	1,626,824
Energía y potencia	173,884	168,707
Otros servicios	17,135	15,500
	<u>3,623,784</u>	<u>4,099,983</u>
Momento del reconocimiento de Ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	3,372,299	3,859,270
Prestación de servicio en un punto en el tiempo	251,485	240,713
	<u>3,623,784</u>	<u>4,099,983</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Costo de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Inventario inicial de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	354,805	276,286
Costo de producción:		
Consumo de materias primas	555,139	802,555
Gastos de personal	486,811	570,300
Depreciación, ver nota 7(e)	412,343	425,426
Combustible	288,479	431,758
Costo de mantenimiento	170,111	142,464
Energía eléctrica	99,712	105,578
Consumo de Envases	82,533	91,135
Costos de transmisión y fletes	62,232	114,780
Transporte de materia prima	51,253	89,153
Depreciación por derecho en uso, ver nota 6(a)	9,860	9,522
Amortización, nota 8(a)	4,496	5,290
Preparación de canteras (desbroce)	4,267	8,185
Depreciación por activo diferido por desbroce	3,126	5,302
Otros gastos de fabricación	366,887	249,638
Inventario final de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	(194,022)	(354,805)
	<hr/>	<hr/>
	2,758,032	2,972,567
Estimación para desvalorización de existencias, nota 5(a)	18,771	2,384
	<hr/>	<hr/>
	2,776,803	2,974,951
	<hr/>	<hr/>

16. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre de:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Gastos de personal	125,228	145,351
Servicios prestados por terceros	58,248	56,958
Tributos	12,507	20,465
Depreciación, nota 7(e)	12,058	15,329
Cargas diversas de gestión	15,259	19,605
Donaciones	13,864	15,838
Estimación por pérdida crediticia esperada, nota 4(a)	5,136	6,601
Amortización, nota 8(a)	2,787	2,402
Depreciación por derecho en uso, ver nota 6(a)	732	155
Otros	3,997	6,344
	<hr/>	<hr/>
	249,816	289,048
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente al ajuste de los proyectos de la planta térmica de Atocongo y el plan integral de la concesión minera Cristina, ver nota 7(d).

18. Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, este rubro está compuesto principalmente por los intereses por bonos emitidos y deudas con entidades bancarias por S/193,530,000 y S/221,182,000, respectivamente, ver nota 11(c) y 11.1(c).

19. Transacciones con empresas relacionadas

(a) Las principales transacciones con empresas relacionadas durante los años 2020 y 2019 fueron las siguientes:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos -		
Ventas de cemento -		
La Viga S.A.	366,661	415,622
Asociación UNACEM	104	293
Dividendos ganados -		
Ferrocarril Central Andino S.A.	-	19,236
Master Builders Solutions Peru S.A.	-	2,203
Inversiones Santa Cruz S.A.	-	34
Costos y/o gastos -		
Compra de aditivos -		
Master Builders Solutions Peru S.A.	34,040	48,864
Comisiones y fletes por venta de cemento -		
La Viga S.A.	22,734	25,625
Otros gastos -		
Master Builders Solutions Peru S.A.	3,827	3,560
Otros Ingresos -		
Master Builders Solutions Peru S.A.	1,427	1,476

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Cuentas por cobrar, nota 4(a)		
La Viga S.A.	29,428	24,227
Master Builders Solutions Peru S.A.	242	381
Otras menores	942	775
	<u>30,612</u>	<u>25,383</u>
Cuentas por pagar, nota 10(a)		
Master Builders Solutions Peru S.A.	18,873	17,611
La Viga S.A.	3,849	2,569
Otras menores	54	11
	<u>22,776</u>	<u>20,191</u>

- (c) El Grupo efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación a las formas de pago, los mismos no difieren con políticas otorgadas a terceros.
- (d) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia del Grupo al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 ascendieron aproximadamente a S/18,674,000 y S/23,374,000 respectivamente, las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Utilidad por acción

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

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

	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	S/ (000)	S/ (000)
Numerador		
Utilidad atribuible a las acciones comunes	<u>81,269</u>	<u>351,640</u>
	En miles	En miles
Denominador		
Promedio de acciones comunes en circulación	<u>1,818,128</u>	<u>1,818,128</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	<u>0.045</u>	<u>0.193</u>

21. Compromisos y contingencias

21.1 Compromisos financieros y de compra -

(a) Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene las siguientes cartas fianzas:

- Cartas fianzas a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitidas por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$1,678,000 (equivalente a S/6,071,000) con vencimiento enero de 2021, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
- Cartas fianzas a favor del Ministerio de Producción, emitidas por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$4,123,000 (equivalente a S/14,917,000) con vencimiento enero de 2021, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.

(b) Las subsidiarias mantienen las siguientes cartas fianzas:

- Cartas fianzas emitidas por instituciones financieras negociado por UNICON Perú y CONCREMAX con el objeto de garantizar el suministro de concreto a ciertos clientes, al 31 de diciembre de 2020 por aproximadamente S/81,433,000 (S/103,841,000 al 31 de diciembre de 2019).
- Cartas fianzas negociadas por DAC con algunas instituciones financieras garantizando sus obligaciones generadas en el ejercicio de sus funciones como almacén aduanero de conformidad con la Ley General de Aduanas, su reglamento y demás disposiciones administrativas aplicables al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 por US\$200,000.
- Cartas fianzas negociadas por PREANSA Perú emitidas a favor con algunas instituciones financieras garantizando obligaciones relacionadas con los clientes por los anticipos recibidos para el inicio de las operaciones de producción, al 31 de diciembre de 2019 por aproximadamente S/2,874,000.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Carta fianza negociada por CELEPSA a favor de Consorcio Transmantaro S.A. por un total de US\$3,000,000, con vencimiento en julio de 2021, emitida por el Scotiabank del Perú con la finalidad de garantizar el contrato de transformación eléctrica para instalaciones del sistema complementario de transmisión.
- Con fecha 23 de setiembre de 2016, el Banco Scotiabank Chile aprobó una línea de crédito de hasta US\$4,000,000 a favor de PREANSA Chile, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el Scotiabank del Perú, cuyo vencimiento es setiembre de 2021.
- Con fecha 13 de diciembre de 2016, el BBVA Colombia aprobó una línea de crédito de hasta US\$3,550,000 a favor de PREANSA Colombia, la misma que está garantizada a través de una carta de crédito de PREANSA Perú emitida por el BBVA Banco Continental, cuyo vencimiento es enero de 2022.
- Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria VASA mantiene cartas fianza emitidas por instituciones financieras garantizando el pago de remuneraciones del personal bajo intermediación laboral a clientes por S/2,269,000 (S/2,805,000 al 31 de diciembre de 2019).

(c) Garantías para el pago de obligaciones financieras:

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

(d) Acuerdo de indemnización

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

	Período sujeto a fiscalización
En Perú -	
Unión Andina de Cementos S.A.A.	2011 al 2013 y 2016 al 2020
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	2016-2020
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2016-2020

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Período sujeto a fiscalización
Unión de Concreteras S.A.	2016-2020
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
 En Ecuador -	
UNACEM Ecuador S.A.	2016-2020
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	2018-2020
 En Chile -	
Prefabricados Andinos S.A.	2016-2020
Unicon Chile S.A.	2018-2020
 En Colombia -	
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S.	2016-2020
 En Estados Unidos de América	
	2016-2020

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 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

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

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Skanon Investments, Inc. y subsidiarias (i)	1,928,703	1,645,110
Compañía Eléctrica el Platanal S.A. y subsidiarias (ii)	304,574	313,526
Prefabricados Andinos S.A. - PREANSA Chile (iii)	46,390	41,266
Prefabricados Andinos Perú S.A.C. (ii)	13,045	5,988
Concremax S.A. (ii)	9,968	-
Prefabricados Andinos Colombia S.A.S (iii)	8,406	8,873
Unión de Concreteras S.A. (ii)	3,681	-
Depósito Aduanero Conchán S.A. (ii)	2,005	2,400

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Transportes Lurín S.A. (ii)	469	486
Otras subsidiarias peruanas menores (ii)	375	335

- (i) Las pérdidas tributarias arrastrables de las subsidiarias en los Estados Unidos de América ascienden a aproximadamente US\$533,085,000 (equivalente a S/1,928,703,000). De acuerdo a la evaluación de la Gerencia del Grupo se estima recuperar la pérdida federal y estatal por aproximadamente US\$288,056,000 y US\$245,030,000, respectivamente (equivalente a aproximadamente S/1,042,185,000 y S/886,518,000, 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 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 y 2001
- Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2004 y 2005
- 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

CONCREMAX

- Impuesto a las ganancias del ejercicio 2012

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, ver nota 5(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 2019.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

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

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

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

La Gerencia del Grupo revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, 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 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre la suposición de que el monto de la deuda neta, el coeficiente de las tasas de interés fijas sobre las tasas de interés variables de la deuda y de los instrumentos financieros derivados, y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera, son todos constantes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

(i) Riesgo de tasa de interés –

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(a) Instrumentos financieros derivado de cobertura -

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

Contraparte	Monto referencial	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	US\$(000)				S/(000)	S/(000)
Activo -						
Banco Scotiabank (Chile)*	4,000	Agosto 2021	Libor a 1 mes + 1.1%	3.20%	-	144
Banco Scotiabank (Chile)	3,355	Octubre 2023	Libor a 1 mes + 1.85%	5.55%	478	418
Total					478	562
Pasivo -						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.70%	21,488	15,369
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.03%	14,575	8,892
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.66%	7,272	4,544
Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	3,059	Noviembre 2027	6.78	3.377%	364	506
Banco Scotiabank (Chile) *	4,000	Agosto 2021	Libor a 1 mes + 1.1%	3.20%	191	-
Banco Scotiabank (Chile)	-	-	-	-	-	288
					43,890	29,599

(*) Corresponde al mismo derivado

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo ha reconocido un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/12,029,000 y S/4,316,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte rubro “Costos financieros” del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Instrumentos financieros derivado de negociación -

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

Al 31 de diciembre de 2020, las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como negociación es reconocido como gasto o ingreso. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el efecto asciende a aproximadamente S/2,459,000 y S/1,854,000, respectivamente y se presenta como parte del rubro "Ingresos financieros" del estado consolidado de resultados.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la Compañía reconoció un costos financieros por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/2,709,000 y S/2,834,000, respectivamente, cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Costos 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 31 de diciembre de 2020 y de 2019 fue pérdida y ganancia neta de aproximadamente S/61,002,000 y S/22,737,000, respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo mantiene unos "Cross Currency Interest Rate Swap" ascendente a S/2,971,000 y S/497,000 a favor del banco, respectivamente, con la finalidad de coberturar sus riesgos de fluctuación en el tipo de cambio. Dichos instrumentos fueron designados como mantenidos para negociación.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las variaciones en el valor razonable son reconocido como gasto o ingreso. Al 31 de diciembre de 2020 el efecto corresponde a un gasto por aproximadamente S/2,474,000 (ingreso por S/ 462,000 al 31 de diciembre de 2019) y se presenta como parte del rubro "Ingresos financieros" o "Costos financieros" del estado consolidado de resultados.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/107,000 y S/435,000, respectivamente, cuyos importes han sido

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro “Costos financieros” del estado consolidado de resultados.

Sensibilidad al tipo de cambio -

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones del Perú. Al 31 de diciembre de 2020, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.618 para la compra y S/3.624 para la venta (S/3.311 para la compra y S/3.317 para la venta al 31 de diciembre de 2019), respectivamente.

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

Dólares estadounidenses

	2020		2019	
	US\$(000)	Equivalente en S/(000)	US\$(000)	Equivalente en S/(000)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	25,796	93,329	13,826	45,778
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	84,221	304,712	55,298	183,097
	<u>110,017</u>	<u>398,041</u>	<u>69,124</u>	<u>228,875</u>
Pasivos				
Otros pasivos financieros	(261,847)	(948,934)	(258,333)	(856,889)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(39,791)	(144,202)	(36,755)	(121,917)
Instrumentos financieros derivados	-	-	(741)	(2,459)
	<u>(301,638)</u>	<u>(1,093,136)</u>	<u>(295,829)</u>	<u>(981,265)</u>
Instrumentos financieros derivados de moneda extranjera	(820)	(2,971)	(73)	(242)
Posición pasiva, neta	<u>(192,441)</u>	<u>(698,066)</u>	<u>(226,778)</u>	<u>(752,632)</u>

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

Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)
%		
+5	(34,903)	(37,632)
+10	(69,807)	(75,264)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

-5	34,903	37,632
-10	69,807	75,264

22.2 Riesgo de crédito -

Al 31 de diciembre de 2020 no se ha identificado un impacto significativo en el comportamiento crediticio de la Compañía y subsidiarias como consecuencia de la crisis económica generada por la pandemia del Covid-19. La Gerencia del Grupo continuará evaluando su exposición al riesgo de crédito, considerando los impactos de dicha pandemia en la economía de los países en las que opera la Compañía y sus subsidiarias y las acciones que pueda tomar cada Gobierno.

22.3 Riesgo de liquidez -

El Grupo monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

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

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

	Al 31 de diciembre de 2020			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 1 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	609,181	30,321	16,468	655,970
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	1,124,802	1,560,156	1,774,790	4,459,748
Flujo por pago de intereses	190,512	302,001	270,875	763,388
Total, pasivos	1,924,495	1,892,478	2,062,133	5,879,106

	Al 31 de diciembre de 2019			
	De 1 a 12 meses S/(000)	De 1 a 3 años S/(000)	De 4 a más años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas (*)	637,707	15,922	19,736	673,365
Otros pasivos financieros				
Amortización del capital	671,365	1,130,049	2,341,402	4,142,816
Flujo por pago de intereses	197,353	383,070	343,458	923,881
Total, pasivos	1,506,425	1,529,041	2,704,596	5,740,062

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

22.4 Gestión del capital -

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Valores razonables

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

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

	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)
Instrumentos financieros derivados:		
Nivel 2	478	562
Total, activo, nota 4(a)	478	562
Instrumentos financieros derivados:		
Nivel 2	46,861	32,555
Total, pasivo, nota 22.1(i) y (ii)	46,861	32,555

(b) Instrumentos financieros no medidos a valor razonable -

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

Nivel 1 -

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

Nivel 2 -

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

	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros (*)	4,069,030	3,910,404	3,911,626	3,616,453

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Información por segmentos de operación

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2020							Al 31 de diciembre de 2019						
	Cemento S/(000)	Concreto S/(000)	Energía eléctrica S/(000)	Otros S/(000)	Total Segmentos S/(000)	Ajustes y eliminaciones S/(000)	Consolidado S/(000)	Cemento S/(000)	Concreto S/(000)	Energía eléctrica S/(000)	Otros S/(000)	Total segmentos S/(000)	Ajustes y eliminaciones S/(000)	Consolidado S/(000)
Ingresos														
Clientes externos	2,127,738	1,305,027	173,884	17,135	3,623,784	-	3,623,784	2,288,952	1,626,824	168,707	15,500	4,099,983	-	4,099,983
Inter segmentos	164,577	89,685	64,975	65,715	384,952	(384,952)	-	220,273	125,566	96,817	78,643	521,299	(521,299)	-
Total de Ingresos	2,292,315	1,394,712	238,859	82,850	4,008,736	(384,952)	3,623,784	2,509,225	1,752,390	265,524	94,143	4,621,282	(521,299)	4,099,983
Utilidad bruta	620,529	125,470	71,083	22,362	839,444	7,537	846,981	781,624	214,710	97,786	26,579	1,120,699	4,333	1,125,032
Ingresos (gastos) operativos														
Gastos de administración	(188,701)	(53,909)	(14,696)	(14,552)	(271,858)	22,042	(249,816)	(210,110)	(69,112)	(15,344)	(16,625)	(311,191)	22,143	(289,048)
Gastos de ventas	(63,032)	(23,408)	(3,000)	-	(89,440)	194	(89,246)	(84,276)	(26,286)	(2,724)	-	(113,286)	1,402	(111,884)
Otros ingresos (gastos) operacionales, neto	(15,125)	(7,977)	1,595	356	(21,151)	(36,758)	(57,909)	178,397	10,964	2,837	(719)	191,479	(167,521)	23,958
Utilidad operativa	353,671	40,176	54,982	8,166	456,995	(6,985)	450,010	665,635	130,276	82,555	9,235	887,701	(139,643)	748,058
Otros ingresos (gastos)														
Participación en ganancia neta de asociadas y negocio en conjunto	-	2,140	(83)	36	2,093	(314)	1,779	-	1,476	(56)	423	1,843	50	1,893
Ingresos financieros	8,235	1,170	96	1,571	11,072	(2,261)	8,811	20,075	4,573	313	1,690	26,651	(7,121)	19,530
Costos financieros	(176,062)	(27,377)	(22,620)	(6,681)	(232,740)	2,261	(230,479)	(209,023)	(30,893)	(24,595)	(9,167)	(273,678)	7,121	(266,557)
Diferencia en cambio, neta	(48,738)	3,372	(19,686)	4,050	(61,002)	-	(61,002)	17,679	(576)	5,056	644	22,803	(66)	22,737
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	137,106	19,481	12,689	7,142	176,418	(7,299)	169,119	494,366	104,856	63,273	2,825	665,320	(139,659)	525,661
Impuesto a las ganancias	(56,889)	18,687	(9,665)	(6,458)	(54,325)	-	(54,325)	(117,693)	(33,683)	(19,162)	(2,214)	(172,752)	-	(172,752)
Utilidad neta por segmento	80,217	38,168	3,024	684	122,093	(7,299)	114,794	376,673	71,173	44,111	611	492,568	(139,659)	352,909
Utilidad antes de impuestos por segmento	304,933	43,548	35,296	12,530	396,307	(227,188)	169,119	683,314	129,700	87,611	9,829	910,454	(384,793)	525,661
	Al 31 de diciembre de 2020							Al 31 de diciembre de 2019						
	Cemento	Concreto	Energía eléctrica	Otros	Total Segmentos	Ajustes y eliminaciones	Consolidado	Cemento	Concreto	Energía eléctrica	Otros	Total segmentos	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
Activos operativos	7,795,999	1,372,541	1,225,716	233,104	10,627,360	190,304	10,817,664	7,502,103	1,262,009	1,219,931	258,519	10,242,562	169,292	10,411,854
Pasivos operativos	238,603	496,469	105,862	18,976	859,910	5,104,903	5,964,813	335,611	470,600	81,888	51,264	939,363	4,832,446	5,771,809

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Eliminaciones y conciliación -

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

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

A continuación, se muestra la conciliación de los resultados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Conciliación de los resultados -		
Utilidad antes de impuestos por segmento antes de ajustes y eliminaciones	396,307	910,454
Ingresos financieros	8,811	19,530
Costos financieros	(230,479)	(266,557)
Participación en la ganancia neta de asociadas y negocios en conjunto	1,779	1,893
Inter segmento	(7,299)	(139,659)
Utilidad antes de impuestos por segmento	<u>169,119</u>	<u>525,661</u>

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Conciliación de los activos -		
Activos operativos del segmento	10,627,360	10,242,562
Activo por impuesto a las ganancias diferido	175,720	154,673
Instrumentos derivados	478	562
Otros activos	14,106	14,057
Activos operativos del Grupo	<u>10,817,664</u>	<u>10,411,854</u>
Conciliación de los pasivos -		
Pasivos operativos del segmento	859,910	939,363
Otros pasivos financieros	4,459,748	4,142,816
Cuentas por pagar a directores	1,224	4,633
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	597,070	652,442
Instrumentos derivados	46,861	32,555
Pasivos operativos del Grupo	<u>5,964,813</u>	<u>5,771,809</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Información geográfica –

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

A continuación, se muestra los ingresos por ubicación al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos provenientes de clientes		
Perú	2,315,290	2,879,154
Ecuador	440,479	515,334
Estados Unidos de América	655,298	440,682
Chile	202,048	253,594
Colombia	10,669	11,219
Ingresos totales según estado del resultado consolidado	<u>3,623,784</u>	<u>4,099,983</u>

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activos no corrientes:		
Perú	6,669,989	6,803,748
Estados Unidos de América	1,447,337	1,299,062
Ecuador	814,445	774,678
Chile	108,814	98,557
Colombia	32,093	31,233
Activos totales no corrientes según estado de situación financiera	<u>9,072,678</u>	<u>9,007,278</u>

25. Eventos posteriores

Covid-19

El 18 de febrero de 2021 mediante Decreto Supremo emitido por el Gobierno peruano se declaró la ampliación del estado de emergencia sanitaria hasta el 2 de setiembre del 2021. Estas disposiciones no afectan las actividades de la Compañía y sus subsidiarias que operan en Perú ya que se encuentran en el rubro relacionado a la construcción y servicios, los cuales continúan desarrollándose como actividades autorizadas.

La Gerencia del Grupo continúa monitoreando la evolución de la situación y la orientación de las autoridades nacionales e internacionales, ya que pueden surgir hechos fuera del control de la Gerencia del Grupo que requieran que se ajuste el plan de negocios. Un nuevo brote o una mayor propagación de COVID-19 y las consecuentes medidas que se tomen para limitar la propagación de la enfermedad podrían afectar la capacidad de llevar a cabo el negocio de la Compañía y sus subsidiarias de la forma habitual y, por lo tanto, afectar la situación financiera y el resultado operativo.

Adquisición de Cementos la Unión S.A. e Inversiones Mel 20 Limitada

Como se indica en la nota 4 (c), al 31 de diciembre de 2020 se encontraban pendientes determinadas condiciones, entre las cuales la aprobación de la adquisición de las referidas empresas chilenas por parte de la Fiscalía Nacional Económica de Chile.

Notas a los estados financieros (continuación)

El 23 de febrero de 2021, Compañía fue notificada con la Resolución de aprobación Rol FNE F-257-2020, emitida por la Fiscalía Nacional Económica de Chile, mediante la cual dicha institución aprobó la operación de compra por parte de la Compañía, del 100 por ciento de las acciones de Cementos La Unión S.A. (CLU CHILE) y del 100 por ciento de los derechos sociales de Inversiones Mel 20 Limitada (MEL20).

Entre el 1 enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.