

Unión Andina de Cementos S.A.A.

**Información financiera intermedia separada NO AUDITADA
al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de Situación Financiera
 Al 30 de junio, 2021 y 31 de diciembre, 2020
 (En miles de soles)

	Notas	30 de junio, 2021	31 de diciembre, 2020
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	485,378	290,252
Otros Activos Financieros		0	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	420,138	375,956
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		82,756	83,320
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		12,980	99,158
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		314,249	183,881
Anticipos		10,153	9,597
Inventarios	5	417,673	387,969
Activos Biológicos		0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0
Otros Activos no financieros		7,411	1,791
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		1,330,600	1,055,968
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0
Total Activos Corrientes		1,330,600	1,055,968
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6	3,624,489	3,549,921
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		123,163	130,015
Cuentas por Cobrar Comerciales		0	0
Otras Cuentas por Cobrar	4	91,682	46,086
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	4	31,481	83,929
Anticipos		0	0
Activos Biológicos		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	3,802,112	3,876,272
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	29,214	30,262
Activos por impuestos diferidos		0	0
Plusvalía	8	9,745	9,745
Otros Activos no financieros		106,326	109,672
Total Activos No Corrientes		7,695,049	7,705,887
TOTAL DE ACTIVOS		9,025,649	8,761,855

	Notas	30 de junio, 2021	31 de diciembre, 2020
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	568,051	793,526
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		326,163	270,257
Cuentas por Pagar Comerciales	9	150,287	153,758
Otras Cuentas por Pagar	9	114,684	54,368
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	9	46,737	43,657
Ingresos diferidos		14,455	18,474
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones	9	2,651	2,651
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	9	27,063	641
Otros Pasivos no financieros		21,033	25,108
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		944,961	1,092,183
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Total Pasivos Corrientes		944,961	1,092,183
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	2,694,750	2,377,416
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		0	0
Cuentas por Pagar Comerciales		0	0
Otras Cuentas por Pagar		0	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		0	0
Ingresos Diferidos		0	0
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones		21,717	28,471
Pasivos por impuestos diferidos	11	408,879	419,820
Otros pasivos no financieros	21.1(i)	35,639	43,335
Total Pasivos No Corrientes		3,160,985	2,869,042
Total Pasivos		4,105,946	3,961,225
Patrimonio			
Capital Emitido	12	1,818,128	1,818,128
Primas de Emisión	12	-38,019	-38,019
Acciones de Inversión		0	0
Acciones Propias en Cartera		0	0
Otras reservas de capital	12	363,626	363,626
Resultados Acumulados	12	2,801,390	2,690,224
Otras reservas de Patrimonio	12	-25,422	-33,329
Total Patrimonio		4,919,703	4,800,630
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,025,649	8,761,855

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de Resultados
 Por los periodos terminados al 30 de junio, 2021 y 2020
 (En miles de Soles)

	Notas	Por el trimestre específico del 1 de abril , al 30 de junio, 2021	Por el trimestre específico del 1 de abril , al 30 de junio, 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2020
Ingresos de actividades ordinarias	13	557,412	184,729	1,100,256	595,848
Costo de Ventas	14	-388,868	-151,949	-722,267	-426,756
Ganancia (Pérdida) Bruta		168,544	32,780	377,989	169,092
Gastos de Ventas y Distribución		-17,172	-9,904	-29,027	-23,688
Gastos de Administración	15	-40,925	-24,830	-78,689	-53,412
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-	-	-
Otros Ingresos Operativos	16	68,021	15,523	106,944	34,517
Otros Gastos Operativos	16	-6,085	-60,147	-19,286	-66,482
Otras ganancias (pérdidas)		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		172,383	-46,578	357,931	60,027
Ingresos Financieros		1,098	909	1,984	2,057
Gastos Financieros	17	-36,438	-42,259	-79,146	-83,805
Diferencias de Cambio neto	21.1(ii)	-14,164	-17,832	-32,004	-36,788
Otros ingresos (gastos) de las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		-	-	-	-
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		122,879	-105,760	248,765	-58,509
Gasto por Impuesto a las Ganancias	11(b)	-24,687	34,306	-54,799	19,465
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		98,192	-71,454	193,966	-39,044
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		98,192	-71,454	193,966	-39,044

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de Resultados Integrales
 Por los periodos terminados al 30 de junio, 2021 and 2020
 (En miles de Soles)

Notas	Por el trimestre específico del 1 de abril , al 30 de junio, 2021	Por el trimestre específico del 1 de abril , al 30 de junio, 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2020
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	98,192	-71,454	193,966	-39,044
Componentes de Otro Resultado Integral:				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	0	0	0	0
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	0	0	0	0
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	0	0	0	0
Superavit de revaluacion	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos	0	0	0	0
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro Resultado Integral antes de Impuestos	-	-	-	-
Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	-4,601	-1,361	5,426	-14,218
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	0	0	0	0
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	0	0	0	0
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	0	0	0	0
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	0	0	0	0
Ganancias (Pérdidas) por Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral, neta de Impuestos	0	-1,908	2,481	-1,908
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos	0	0	0	0
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral	-4,601	-3,269	7,907	-16,126
Otros Resultado Integral	-4,601	-3,269	7,907	-16,126
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias	93,591	-74,723	201,873	-55,170

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Método Directo
Por los periodos terminados 30 de junio, 2021 y 2020
(En miles de soles)

Notas	Del 1 enero, 2021 al 30 de junio, 2021	Del 1 enero, 2020 de 30 de junio, 2020
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	1,269,620	749,307
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias	0	0
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar	0	0
Arredamiento y posterior venta de esos activos	0	0
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	0	0
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación		
Proveedores de Bienes y Servicios	-721,996	-570,927
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar	0	0
Pagos a y por cuenta de los empleados	-109,446	-97,905
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta	0	0
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	-120,718	-30,548
	317,460	49,927
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	0	0
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)	-75,242	-84,114
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	134,632	0
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)	0	0
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	-38,006	-51,602
Otros (pagos) cobros de efectivo	0	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	338,844	-85,789
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	0	0
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	0	0
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	0	0
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)	0	0
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado	0	0
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	0	0
Venta de Activos Intangibles	0	0
Venta de Otros Activos de largo plazo	0	0
Subvenciones del gobierno	0	0
Intereses Recibidos	0	0
Dividendos Recibidos	0	0
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Anticipos y Prestamos Concedidos a Terceros	0	0
Obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Prestamos concedidos a entidades relacionadas	0	0
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	-	-79,404
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)	0	0
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido	0	0
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido	0	0

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Método Directo
Por los periodos terminados 30 de junio, 2021 y 2020
(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2021 al 30 de junio, 2021	Del 1 enero, 2020 de 30 de junio, 2020
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-	-63,949	-49,157
Compra de Activos Intangibles	-	-1,244	-1,437
Compra de Otros Activos de largo plazo		0	0
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		0	0
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		0	
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		-144,597	-56,101
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		1,399,109	708,800
Préstamos de entidades relacionadas		0	0
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		0	0
Emisión de Acciones		0	0
Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio		0	0
Subvenciones del gobierno		0	0
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:		0	0
Amortización o pago de Préstamos		-1,343,880	-431,868
Pasivos por Arrendamiento Financiero		0	0
Préstamos de entidades relacionadas		0	0
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control		0	0
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		0	0
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		0	0
Intereses pagados		0	0
Dividendos pagados	-	-45,547	-23,684
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		0	0
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		0	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación		9,682	253,248
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		203,929	111,358
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-8,803	-1,190
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		195,126	110,168
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		290,252	6,280
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	0	485,378	116,448

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de cambios en el Patrimonio
 Por los periodos terminados al 30 de junio, 2021 y 2020
 (En miles de soles)

	Otras reservas de Patrimonio														Total Patrimonio	
	Capital Emitido	Primas de Emisión	Acciones de Inversión	Acciones Propias en Cartera	Otras reservas de Capital	Resultados acumulados	Coberturas de Flujos de Efectivo	Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	Inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable	Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	Superávit de Revaluación	Ganancia (perdida) actuariales en plan de beneficios definidos	Reserva sobre Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral		Subtotal
Saldos al 1 de enero, 2020	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,681,929	-20,308	-	-	-	-	-	-	-5,434	-25,742	4,799,922
1. Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,681,929	-20,308	-	-	-	-	-	-	-5,434	-25,742	4,799,922
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						-39,044										-39,044
7. Otro Resultado Integral							-14,218							-1,908	-16,126	-16,126
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						-39,044	-14,218							-1,908	-16,126	-55,170
9. Dividendos en Efectivo Declarados						-23,636										-23,636
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 la Participación de Subsidiarias que no impliquen Pérdidas de Control																
15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera																
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio						818										818
Total incremento (disminución) en el patrimonio						-61,862	-14,218							-1,908	-16,126	-77,988
Saldos al 30 de junio, 2020	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,620,067	-34,526	-	-	-	-	-	-	-7,342	-41,868	4,721,934
Saldos al 1 de enero, 2021	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,690,224	-30,552	-	-	-	-	-	-	-2,777	-33,329	4,800,630
1. Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,690,224	-30,552	-	-	-	-	-	-	-2,777	-33,329	4,800,630
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						193,966										193,966
7. Otro Resultado Integral							5,426							2,481	7,907	7,907
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						193,966	5,426							2,481	7,907	201,873
9. Dividendos en Efectivo Declarados						-83,634										-83,634
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 la Participación de Subsidiarias que no impliquen Pérdidas de Control																
15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera																
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio						834										834
Total incremento (disminución) en el patrimonio						111,166	5,426							2,481	7,907	119,073
Saldos al 30 de junio, 2021	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,801,390	-25,126	-	-	-	-	-	-	-296	-25,422	4,919,703

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Información financiera intermedia separada NO AUDITADA

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

1. Identificación y actividad económica

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal" y matriz última del grupo económico), quien posee el 42.22 por ciento, 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 separados al segundo trimestre del ejercicio 2021 han sido emitidos con autorización de la Gerencia y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión en la sesión del 23 de julio de 2021. Los estados financieros separados del ejercicio 2020 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2021.

COVID 19 -

El 2020 fue un año de grandes desafíos para el mundo y nuestro país, producto de la pandemia COVID-19. En ese contexto, la Compañía ejecutó un plan de medidas que le ha permitido sobrellevar esta crisis, teniendo como pilar fundamental velar por la seguridad y salud de sus colaboradores; y la sostenibilidad de la Compañía y de todos sus grupos de interés.

Este 2021 continuamos en la crisis sanitaria, enfrentando un entorno muy difícil, a pesar de haber superado la "segunda ola" de la pandemia, el gobierno peruano continua con las medidas preventivas, tal como el Decreto Supremo N° 008-2020-SA del 11 de marzo de 2020 y modificatorias que establece la ampliación del estado de emergencia sanitaria hasta el 3 de setiembre de 2021, además mediante Decreto Supremo N° 184-2020-PCM del 30 de noviembre de 2020 y modificatorias que dispuso la prórroga del estado de emergencia nacional hasta el 31 de agosto de 2021, acompañado de una serie de medidas focalizadas para seguir enfrentando la pandemia, entre ellas: se estableció nivel de alertas y medidas (extremo, muy alto, alto y moderado) por provincias y departamentos del país, inmovilización social obligatoria, restricciones de ingreso al territorio nacional y, reducción de aforos de locales y centros comerciales, entre otras.

A pesar de esta coyuntura, el Directorio de la Compañía vienen ejecutando su plan de negocios de acuerdo a lo establecido y ajustando las medidas necesarias ante la evolución de la crisis sanitaria de nuestro país, con el objetivo de cuidar la liquidez y el capital de trabajo, las cuales permitirán a la Compañía cumplir con sus obligaciones con los trabajadores, proveedores y clientes a lo largo de toda la cadena de valor.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

2. Resumen de políticas contables significativas

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros intermedios separados son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros anuales separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación -

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

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados que han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros 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 intermedios brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe auditado al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Al 30 de junio	Al 31 de diciembre
	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Fondos fijos	945	878
Cuentas corrientes (b)	355,933	34,093
Depósitos a plazo (c)	128,500	255,281
	<u>485,378</u>	<u>290,252</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, denominados en moneda nacional y extranjera, los cuales devengan intereses a tasas de mercado y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

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

	Corriente		No corriente	
	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Comerciales:				
Cuentas por cobrar comerciales (b)	83,376	83,946	-	-
Relacionadas:				
Cuentas por cobrar a relacionadas	314,249	183,881	31,481	83,929
Diversas:				
Reclamos a la Administración Tributaria	6,043	6,749	79,787	35,072
Reclamos a terceros	4,104	5,089	-	-
Anticipos a proveedores	10,153	9,597	3,541	4,584
Obras por impuestos	1,944	1,680	-	-
Préstamos al personal	3,131	4,036	8,354	6,430
Préstamo a tercero (c)	-	83,678	-	-
Otras cuentas por cobrar	3,731	4,075	-	-
	<u>29,106</u>	<u>114,904</u>	<u>91,682</u>	<u>46,086</u>
	426,731	382,731	123,163	130,015
Menos - Pérdida de crédito esperada	<u>(6,593)</u>	<u>(6,775)</u>	-	-
	<u>420,138</u>	<u>375,956</u>	<u>123,163</u>	<u>130,015</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas significativas.

(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). El 23 de febrero de 2021 se aprobó la operación de compra mediante resolución de Rol FNE F-257-2020 por parte de la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE).

El 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 el 2021, aplicándole una tasa de interés efectiva anual equivalente a 2.42 por ciento. Al 30 de junio de 2021 se efectuó la reclasificación a cuentas por cobrar a relacionadas.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales, ver nota 21.2.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

5. Inventarios, neto

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

	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Productos terminados	17,011	16,731
Productos en proceso	126,914	112,620
Materia prima y auxiliares	107,976	114,341
Envases y embalajes	27,344	17,770
Repuestos y suministros	177,154	160,223
Existencias por recibir	-	8,631
	<u>456,399</u>	<u>430,316</u>
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	<u>(38,726)</u>	<u>(42,347)</u>
	<u>417,673</u>	<u>387,969</u>

(b) En opinión de la Gerencia de la Compañía la estimación de la provisión para desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Inversiones en subsidiarias y otras

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

	Actividad económica	País de ubicación	Porcentaje de participación accionaria		Valor en libros	
			Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
			%	%	S/(000)	S/(000)
Inversiones en subsidiarias:						
Inversiones Imbabura S.A.	Holding	Perú	99.99	99.99	1,516,724	1,516,724
Skanon Investments Inc. (b)	Producción y venta de cemento y concreto	Estados Unidos	95.71	86.55	1,384,824	1,219,607
Compañía Eléctrica El Platano S.A.	Energía y potencia	Perú	90.00	90.00	567,829	567,829
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	Holding	Perú	93.38	93.38	67,036	67,036
Transportes Lurín S.A.	Inversiones en valores	Perú	99.99	99.99	34,604	64,250
Staten Island Co. LLC (b)	Holding	Estados Unidos	-	100.00	-	52,637
ARPL Tecnología Industrial S.A.	Servicios de asesoría y asistencia tecnológica	Perú	100.00	100.00	32,071	32,071
Prefabricados Andinos S.A.	Producción y venta de Prefabricados	Chile	51.00	51.00	20,021	20,021
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	Producción y venta de Prefabricados	Perú	50.02	50.02	17,537	17,537
Minera Adelaida S.A.	Holding	Perú	99.99	99.99	3,411	3,210
Vigilancia Andina S.A.	Servicios de vigilancia	Perú	55.50	55.50	2,308	2,308
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	Negocio Inmobiliario	Perú	90.90	90.90	1,165	1,165
Depósito Aduanero Conchán S.A.	Servicios de almacenaje	Perú	99.99	99.99	3,913	3,383
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.	Servicios de operación de planta térmica	Perú	99.85	99.85	125	125
Otras inversiones:						
Ferrocarril Central Andino S.A.	Servicios de transporte	Perú	16.49	16.49	3,273	7,567
Ferrovías Central Andino S.A.	Servicios de transporte	Perú	15.00	15.00	2,762	2,762
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.	Negocio Inmobiliario	Perú	8.85	8.85	180	180
Otras			99.99	99.99	268	234
					3,658,051	3,578,646
Estimación para desvalorización de inversiones					(33,562)	(28,725)
					3,624,489	3,549,921

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

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

- (a) A continuación presentamos el movimiento del rubro:

	Al 30 de junio de 2021 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)
Costo -		
Saldo Inicial	5,784,523	5,667,302
Adiciones (b) y (c)	63,949	126,918
Reclasificación de repuestos	(20,373)	49,969
Retiros y ventas (d)	-	(58,121)
Otros	(7,194)	(1,545)
Saldo Final	<u>5,820,905</u>	<u>5,784,523</u>
Depreciación acumulada -		
Saldo Inicial	1,908,251	1,688,111
Depreciación del periodo (e)	110,542	220,342
Retiros, ventas y otros	-	(202)
Saldo Final	<u>2,018,793</u>	<u>1,908,251</u>
Importe neto en libros:	<u>3,802,112</u>	<u>3,876,272</u>

- (b) Al 30 de junio de 2021, las principales adiciones por aproximadamente S/32,565,000 corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvización del enfriador, migración del sistema de control, instalación de rack de válvulas, mantenimiento mayor y modernización del sistema Cenit y Pillard, efectuados al horno 2; además, del cambio de reductor en molino de cemento 6, cambio de mangas del horno 4 y cambio de placas del molino de cemento 8, correspondientes a la planta Condorcocha. Asimismo, desembolsos realizados para los proyectos de cambio de shell del molino de cemento, reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara n° 1 del multisilo, sistema contra incendios en las sub-estaciones eléctricas y fajas principales, reparación de la torre de clinker 1, reforzamiento estructural y modificación de la cámara 4 del multisilo, correspondientes a la planta Atocongo.
- (c) Las principales adiciones durante el año 2020 corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvización del enfriador del horno 2 incluyendo el filtro de mangas, migración del sistema de control del horno 2, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas, modernización en Central Hidroeléctrica Carpapata 1 y 2, mantenimiento mayor del horno 2 y techado de la cancha de clinker, correspondientes a la planta Condorcocha; así como a desembolsos realizados para los proyectos de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 1 y 3 del

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 aproximadamente S/69,644,000.

(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.

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

	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 30 de junio 2020 S/(000)
Costo de ventas, nota 14	105,345	96,290
Gastos de administración, nota 15	3,446	3,316
Gasto de ventas	317	317
Otros gastos	1,434	914
Inventarios en proceso	-	5,634
	<u>110,542</u>	<u>106,471</u>

8 Activos intangibles, neto

(a) Al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020 la amortización asciende a aproximadamente S/2,293,000 y S/1,320,000, respectivamente.

9. Cuentas por pagar comerciales y diversas

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

	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales (b)	150,287	153,758
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 18(b)	46,737	43,657
Intereses por pagar, nota 10(b) y 10.2(c)	20,785	18,260
Remuneraciones, gratificaciones y vacaciones por pagar	25,384	17,001
Impuesto a las ganancias por pagar, nota 20.2(e)	27,063	641
Impuesto general a las ventas	10,195	1,485
Dividendos por pagar	42,129	4,877
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	2,715	3,560
Provisión para contingencias	2,651	2,651
Intereses por instrumentos financieros por pagar	2,239	2,198
Otras cuentas por pagar	11,237	6,987
	<u>341,422</u>	<u>255,075</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por los servicios de extracción de minerales y la adquisición de combustibles y aditivos para la producción de la Compañía, están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

10. Otros pasivos financieros

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

	Al 30 de junio de 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Pagarés bancarios (b)	231,960	-	231,960	367,440	-	367,440
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, nota 10.1(a)	336,091	2,694,750	3,030,841	426,086	2,377,416	2,803,502
	<u>568,051</u>	<u>2,694,750</u>	<u>3,262,801</u>	<u>793,526</u>	<u>2,377,416</u>	<u>3,170,942</u>

- (b) Los pagarés bancarios al 30 de junio de 2021 corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo de la Compañía.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo por entidad bancaria se compone de:

	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Entidad financiera -		
BBVA Banco Continental S.A.	57,990	217,440
Banco de Crédito del Perú S.A.	173,910	100,000
Scotiabank Perú S.A.A.	-	50,000
	<u>231,960</u>	<u>367,440</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/205,000 y S/2,926,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado separado de situación financiera, ver nota 9(a). Al 30 de junio de 2021 y de 2020, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/836,000 y S/3,411,000, respectivamente, y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10.1 Bonos y préstamos bancarios

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

	Al 30 de junio 2021	Al 31 de diciembre 2020
	S/(000)	S/(000)
Bonos corporativos (b)	60,000	60,000
Préstamos bancarios	2,970,841	2,743,502
Total	3,030,841	2,803,502
Menos - Porción corriente	336,091	426,086
Porción no corriente	<u>2,694,750</u>	<u>2,377,416</u>

- (b) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo de los bonos corporativos se detalla a continuación:

	Tasa de interés anual	Vencimiento	Al 30 de junio 2021	Al 31 de diciembre 2020
	%		S/(000)	S/(000)
Bonos corporativos -				
Segunda emisión del Segundo programa				
	5.16	Marzo 2023	60,000	60,000
Total			<u>60,000</u>	<u>60,000</u>

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10.2 Bonos y préstamos bancarios

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

	Vencimiento	Garantía	Al 30 de junio de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Bonos corporativos -				
Segunda emisión del Segundo programa	Marzo de 2023	No presentan garantías	60,000	60,000
			<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
Préstamos bancarios (b) -				
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Setiembre 2022 y enero 2027	No presentan garantías	488,385	498,385
Banco de Crédito del Perú S.A.	Marzo 2022, noviembre 2025 y octubre 2026	No presentan garantías	823,933	866,260
BBVA Banco Continental S.A.	Enero 2027	No presentan garantías	533,357	323,357
Scotiabank Perú S.A.A.	Octubre 2024, marzo 2025 y enero 2027	No presentan garantías	671,547	621,547
Citibank	Octubre 2025	No presentan garantías	193,300	181,200
Bank of Nova Scotia	Setiembre 2025	No presentan garantías	98,583	103,284
Santander S.A.	Noviembre 2023	No presentan garantías	173,970	163,080
			<u>2,983,075</u>	<u>2,757,113</u>
Costo amortizado			(12,234)	(13,611)
			<u>2,970,841</u>	<u>2,743,502</u>
Total			<u>3,030,841</u>	<u>2,803,502</u>
Menos - Porción corriente			<u>336,091</u>	<u>426,086</u>
Porción no corriente			<u>2,694,750</u>	<u>2,377,416</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los principales resguardos financieros que la Compañía mantiene con cada entidad financiera fluctúan en los ratios o índices siguientes:

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor o igual entre 1.2 veces.
- Mantener un ratio de cobertura de intereses mayor o igual a 3.0 veces.
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor 5.5 veces.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no cumplió con el ratio de cobertura de deuda; sin embargo, la Compañía obtuvo las dispensas debidamente aprobadas y otorgadas por los bancos acreedores, a efectos de que el incumplimiento de los resguardos financieros no constituya “Incumplimiento” o “Evento de incumplimiento”, (según lo establecido en los respectivos contratos de préstamos). Los nuevos niveles de cumplimiento para los años siguientes se definieron el primer trimestre de 2021. En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 30 de junio de 2021.

- (c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/20,580,000 y S/15,334,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas” del estado separado de situación financiera, nota 9(a).

Los intereses generados por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo mantenidas por los años terminados el 30 de junio de 2021 y de 2020, ascendieron aproximadamente a S/61,461,000 y S/68,589,000, respectivamente, y se incluyen en el rubro “Gastos financieros” del estado separado de resultados.

- (d) Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 2.10 a 5.80 por ciento. Los préstamos bancarios en dólares están a tasa variable más un margen (tasa libor a 3 meses más un margen que fluctuaba entre 1.75 a 2.60 por ciento) y a tasa fija de 3.40 por ciento.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto

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

	Al 30 de junio de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Pasivo Diferido -		
Saldo Inicial	457,696	503,754
Efecto en estado separado de resultados	(13,839)	(46,058)
Saldo Final	<u>443,857</u>	<u>457,696</u>
Activo Diferido -		
Saldo Inicial	(37,876)	(28,134)
Efecto en estado separado de resultados	(408)	(3,173)
Cargo a resultados integrales	3,306	(6,569)
Saldo Final	<u>(34,978)</u>	<u>(37,876)</u>
Total, por pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido	<u>408,879</u>	<u>419,820</u>

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

	Al 30 de junio de 2021 S/(000)	Al 30 de junio de 2020 S/(000)
Corriente	(67,553)	(12,097)
Diferido	14,247	31,677
Gasto por regalías	(1,493)	(115)
Total	<u>(54,799)</u>	<u>(19,465)</u>

12. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La composición accionaria de la Compañía es la siguiente:

Accionistas	Al 30 de junio de 2021	
	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	438,206,789	24.10
Otros	464,121,428	25.53
	<u>1,818,127,611</u>	<u>100.00</u>

Al 30 de junio de 2021, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/1.34 (S/1.55 al 31 de diciembre de 2020).

- (b) **Capital adicional -**
Corresponde a la variación entre el aumento de capital realizado por la fusión de la Compañía con Sindicato de Inversiones y Administración S.A., Inversiones Andino S.A. y Inmobiliaria Pronto S.A. y el patrimonio registrado.
- (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 30 de junio de 2021, 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

e) Distribución de dividendos –

A continuación, se presenta la información de los dividendos distribuidos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Dividendos 2021:

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

Dividendos 2020:

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

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

13. Ventas netas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro al 30 de junio de:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Venta de cemento	1,014,929	527,574
Exportación de clinker (b)	47,922	52,890
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto (c)	37,405	15,384
	1,100,256	595,848
Momento del reconocimiento de ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	1,100,256	595,848
	1,100,256	595,848

(b) La venta de clinker, corresponde a la exportación de la materia prima a clientes ubicados en Sudamérica y Centroamérica.

(c) Corresponde principalmente a las ventas realizadas a Unicon y Concremax, empresas relacionadas, ver nota 18(a).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

14. Costo de ventas

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Inventario inicial de productos terminados y en proceso, nota 5 (a)	129,351	290,583
Costo de producción:		
Combustible	167,159	61,775
Depreciación, nota 7(e)	105,345	96,290
Gastos de personal	74,273	55,709
Consumo de materias primas	70,315	25,066
Mantenimiento de homós, maquinaria y equipo	56,461	25,201
Energía eléctrica	58,009	23,359
Transporte de materia prima	36,053	15,986
Envases	41,188	23,624
Preparación de canteras (desbroce)	5,023	1,839
Depreciación de activo diferido por desbroce	3,346	1,186
Otros gastos de fabricación	123,290	102,762
Inventario final de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	<u>(143,925)</u>	<u>(303,728)</u>
	725,888	419,652
Estimación para desvalorización de existencias, nota 5(b)	<u>(3,621)</u>	<u>7,104</u>
	<u>722,267</u>	<u>426,756</u>

15. Gastos de administración

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de personal	36,531	25,745
Servicios prestados por terceros	19,003	12,892
Donaciones	10,170	5,216
Tributos	7,914	3,796
Depreciación, nota 7(e)	3,446	3,316
Otros	<u>1,625</u>	<u>2,447</u>
	<u>78,689</u>	<u>53,412</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

16. Otros ingresos y otros gastos

Al 30 de junio de 2021 se recibió dividendos de las subsidiarias Ferrocarril Central Andino S.A. por aproximadamente US\$5,030,000 (equivalente a S/18,879,000), Inversiones Imbabura S.A. por aproximadamente US\$4,790,000 (equivalente a S/17,272,000), Inversiones en Concreto y Afines S.A. por aproximadamente S/29,687,000 y ARPL Tecnología Industrial S.A. por aproximadamente S/6,727,000, ver nota 18(a). Al 30 de junio de 2020 se recibió dividendos de la subsidiaria ARPL Tecnología Industrial S.A. por aproximadamente S/8,944,000.

17. Gastos financieros

Corresponde principalmente a los intereses generados por la deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo. Al 30 de junio de 2021 y de 2020 ascienden a aproximadamente S/62,297,000 y S/72,000,000, respectivamente, ver nota 10 (b) y 10.2(c).

18. Transacciones con empresas relacionadas

(a) Las principales transacciones con empresas relacionadas por los periodos terminados el 30 de junio fueron las siguientes:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos:		
Ingreso por venta de cemento -		
La Viga S.A.	236,401	137,542
Unión de Concreteras S.A.	72,865	34,241
Concremax S.A.	20,791	10,165
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	216	54
Asociación UNACEM	61	67
Ingreso por dividendos, nota 16 -		
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	29,687	-
Inversiones Imbabura S.A.	17,272	-
Ferrocarril Central Andino S.A.	18,879	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.	6,727	8,944
Ingreso por venta bloques, adoquines, pavimentos y homígones -		
Unión de Concreteras S.A.	35,055	14,765
Concremax S.A.	1,578	33
Licencias - Propiedad Intelectual y marcas - Exterior -		
UNACEM Ecuador S.A.	10,291	5,524
Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión -		
UNACEM Ecuador S.A.	2,961	4,221
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	276	254
Drake Cement LLC	434	164
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	83	83
Depósito Aduanero Conchán S.A.	34	103

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	951	667
Vigilancia Andina S.A.	68	61
Cementos La Unión S.A.	78	-
Otros	31	34
Ingreso por regalías-		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	3,437	2,577
Ingreso por alquiler de planta, local y equipos -		
Unión de Concreteras S.A.	1,008	596
Cia. Eléctrica El Platanal S.A.	287	263
ARPL Tecnología Industrial S.A.	154	142
Depósito Aduanero Conchán S.A.	148	145
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	93	93
La Viga S.A.	94	88
Otros	59	52
Ingreso por venta de clinker -		
Cementos La Unión S.A.	10,797	-
Unicon Chile S.A.	10,666	12,814
Drake Cement LLC	761	587
Otros ingresos -		
Unión de Concreteras S.A.	82	-
Cementos La Unión S.A.	10	-
La Viga S.A.	9	-
Vigilancia Andina S.A.	-	15
Otros	33	51
Compras y costos:		
Compra de energía eléctrica -		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	53,281	22,784
Servicio de maquila -		
Unión de Concreteras S.A.	16,251	7,522
Concremax S.A.	939	21
Comisiones y fletes por venta de cemento -		
La Viga S.A.	13,744	8,210
Concremax S.A.	-	194

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios de vigilancia -		
Vigilancia Andina S.A.	12,026	11,526
Servicios de asesoría y asistencia técnica -		
ARPL Tecnología Industrial S.A.	9,686	7,115
Compra de materiales auxiliares-		
Unión de Concreteras S.A.	2,316	1,175
Servicio de ingeniería y gestión de proyectos -		
ARPL Tecnología Industrial S.A.	4,495	1,669
Servicio de administración de depósitos -		
Depósito Aduanero Conchán S.A.	1,326	418
Reembolso de gastos -		
Unión de Concreteras S.A.	2,218	802
ARPL Tecnología Industrial S.A.	229	-
Otros -		
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	1,444	1,476
Depósito Aduanero Conchán S.A.	240	360
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	187	17
Unión de Concreteras S.A.	309	161
Drake Cement LLC	94	103
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	61	-
Cia. de Inversiones Santa Cruz S.A.	9	-

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene los siguientes saldos con sus relacionadas:

	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Cuentas por cobrar		
Unión de Concreteras S.A.	79,075	56,247
La Viga S.A.	28,335	29,428
Concremax S.A.	15,498	9,254
Unicon Chile S.A.	9,274	8,936
Cementos La Unión S.A.	9,153	-
UNACEM Ecuador S.A.	6,192	4,245
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	3,934	5,172
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	2,805	1,509
Drake Cement LLC	2,668	1,430
Otros	656	793
	<u>157,590</u>	<u>117,014</u>
Dividendos por cobrar		
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	37,351	36,476
Inversiones Imbabura S.A.	36,266	60,176
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	4,124	27,909
ARPL Tecnología Industrial S.A.	-	8,273
	<u>77,741</u>	<u>132,834</u>
Préstamos por cobrar		
Cementos La Unión S.A.	89,021	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	18,901	17,771
Inversiones Imbabura S.A.	2,136	-
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	341	191
	<u>110,399</u>	<u>17,962</u>
Total cuentas por cobrar, nota 4(a)	<u>345,730</u>	<u>267,810</u>
Plazos -		
Porción corriente	314,249	183,881
Porción no corriente	31,481	83,929
	<u>345,730</u>	<u>267,810</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Cuentas por pagar		
Compañía Eléctrica El Platana S.A.	19,666	18,115
Unión de Concreteras S.A.	12,009	9,124
ARPL Tecnología Industrial S.A.	7,449	8,122
La Viga S.A.	2,468	3,849
Vigilancia Andina S.A.	2,225	1,984
Concremax S.A.	893	595
Transporte Lurín S.A.	623	623
Depósito Aduanero Conchán S.A.	573	142
Drake Cement LLC	387	272
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	285	533
Prefabricados Andinos	47	158
Otros	112	140
	<hr/>	<hr/>
Total cuentas por pagar, nota 9(a)	46,737	43,657

La Compañía efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros, por consiguiente, no hay diferencias en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos; en relación a las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

- (c) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia al 30 de junio de 2021 ascendieron a aproximadamente S/ 12,735,000 (al 30 de junio de 2020 de aproximadamente S/8,634,000), las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

19. Utilidad por acción

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

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

	Al 30 de junio de 2021 S/(000)	Al 30 de junio de 2020 S/(000)
Numerador		
Utilidad atribuible a las acciones comunes	193,966	(39,044)
	<hr/>	<hr/>
	En miles	En miles
Denominador		
Promedio de acciones comunes en circulación	1,818,128	1,818,128
	<hr/>	<hr/>
Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	0.107	(0.021)
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

20. Compromisos y contingencias

20.1 Compromisos financieros -

Al 30 de junio de 2021, la Compañía mantiene entre los principales compromisos financieros:

- Carta fianza a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$1,905,000, equivalente a S/7,363,000 con vencimiento en enero de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$1,678,000 equivalente a S/6,071,000 con vencimiento en enero de 2021 al 31 de diciembre de 2020).
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$4,456,000 equivalente a S/2,233,000 con vencimiento en diciembre de 2021 y S/14,992,000 con vencimiento en enero de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$4,123,000 equivalente a S/14,917,000, con vencimiento en enero de 2021 al 31 de diciembre de 2020).
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/1,064,000 con vencimiento durante el año 2021 S/269,000 y con vencimiento durante el año 2022 S/795,000.

20.2 Situación tributaria -

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable es de 29.5 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención al Decreto Legislativo N° 1261, la retención del impuesto adicional sobre los dividendos recibidos será de 5 por ciento por las utilidades generadas a partir de 2017 cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha.

- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año en que se presentó la declaración de impuestos, asimismo durante el periodo de prescripción, el inicio de una revisión de la Autoridad Tributaria o la presentación de una declaración rectificatoria interrumpen el plazo prescriptorio, iniciándose un nuevo plazo de cuatro años. Las declaraciones juradas del Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2013, 2016 al 2020, así como las declaraciones juradas mensuales del Impuesto General a las Ventas por los periodos diciembre de 2016 a junio de 2021 están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (d) Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos por dichos periodos no será significativa para los estados financieros separados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- (e) Al 30 de junio de 2021 la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/ 64,428,000 y realizó pagos a cuenta por S/ 37,365,000 (S/58,320,000 y S/57,679,000 al 31 de diciembre de 2020 respectivamente). Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo neto por pagar por S/27,063,000 y S/641,000 respectivamente, se presentan en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado separado de situación financiera.

20.3 Contingencias –

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

(a) **Procesos tributarios:**

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

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene saldos por cobrar relacionados a dichos procesos tributarios, debido a que, en opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, existen argumentos razonables para obtener un resultado favorable a los intereses de la Compañía.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

20.4 Regalías mineras -

Esta información no ha tenido cambios a lo descrito en nota a los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2020.

20.5 Compromisos ambientales -

Las actividades de la Compañía están sujetas a normas de protección del medio ambiente. Estas normas no han tenido cambios a lo descrito en nota a los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2020.

21. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

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

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

Los altos ejecutivos de la Compañía supervisan la gestión de estos riesgos. Para ello, cuentan con el apoyo de la Gerencia Financiera quien los asesora sobre los riesgos financieros y el marco corporativo apropiado de gestión del riesgo financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera brinda seguridad a los altos ejecutivos de la Compañía de que las actividades de toma de riesgo financiero de la Compañía se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que los riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con estas políticas corporativas y las preferencias de la Compañía al momento de contraer riesgos. 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 adecuadas.

El Directorio revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

21.1 Riesgo de mercado -

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(i) Riesgo de tasa de interés -

(a) Instrumentos financieros derivado de cobertura -

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene tres contratos swap de tasa de interés designado como cobertura de flujos de efectivo que están registrados a su valor razonable. El detalle de estas operaciones es como sigue:

Contraparte	Monto referencial	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	US\$(000)				S/(000)	S/(000)
Pasivo -						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.70%	17,763	21,488
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.66%	5,652	7,272
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.03%	12,224	14,575
					35,639	43,335

La porción efectiva de las variaciones en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados que califican como cobertura son reconocidas como activos o pasivos, teniendo como contrapartida el patrimonio. El efecto reconocido en el rubro "Resultados no realizados" del estado separado de resultados integrales al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a aproximadamente S/5,426,000 y S/10,244,000, respectivamente, los cuales se presenta netos del efecto en el impuesto a las ganancias, respectivamente.

Asimismo, al 30 de junio de 2021 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/7,564,000 (S/3,741,000 al 30 de junio de 2020), cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados.

Sensibilidad a la tasa de interés -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre la porción de los préstamos, después del impacto de la contabilidad de coberturas. Con todas las otras variables permaneciendo constantes, la utilidad antes del impuesto a las ganancias de la Compañía se vería afectada por el impacto sobre los préstamos a tasa variable, de la siguiente manera:

Incremento / disminución en puntos básicos	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
	Al 30 de junio 2021	Al 31 de diciembre 2020
%	S/(000)	S/(000)
-10	(78)	(103)
+10	78	103

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

(ii) **Riesgo de tipo de cambio -**

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para la Compañía al 30 de junio de 2021 y 2020 fueron una pérdida neta de aproximadamente S/32,004,000 (pérdida de aproximadamente S/142,092,000 y ganancia de aproximadamente S/110,088,000), y una pérdida neta de aproximadamente S/36,788,000 (pérdida de aproximadamente S/63,875,000 y ganancia de aproximadamente S/27,087,000), respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Diferencia en cambio, neta” del estado separado de resultados.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	Al 30 de junio 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre 2020 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,983	5,592
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	49,503	56,142
	<u>63,486</u>	<u>61,734</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(13,232)	(14,354)
Otros pasivos financieros	(200,500)	(203,500)
Instrumentos financieros derivados de tasa de interés	(9,219)	(11,958)
	<u>(222,951)</u>	<u>(229,812)</u>
Posición pasiva, neta	<u>(159,465)</u>	<u>(168,078)</u>

Sensibilidad al tipo de cambio -

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

	Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
		Al 30 de junio 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
	%		
	+5	(30,879)	(30,475)
	+10	(61,757)	(60,951)
	-5	30,879	30,475
	-10	61,757	60,951

Notas a los estados financieros separados (continuación)

21.2 Riesgo de crédito -

Al 30 de junio de 2021 no se ha identificado un impacto significativo en el comportamiento crediticio de la Compañía como consecuencia de la crisis económica generada por la pandemia del Covid-19. La Gerencia de la Compañía continuará evaluando su exposición al riesgo de crédito, considerando los impactos de dicha pandemia en la economía peruana y las acciones que pueda tomar el Gobierno.

21.3 Riesgo de liquidez -

Al 30 de junio de 2021, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene suficiente solidez financiera para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo en caso el Gobierno amplíe el estado de emergencia nacional y el estado de emergencia sanitaria, considerando que tenemos S/485,378,000 de efectivo y equivalentes de efectivo que son de libre disposición y líneas de crédito de sobregiro disponibles.

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

	Al 30 de junio de 2021			
	Hasta 12 meses S/(000)	De 2 a 3 años S/(000)	De 4 a 8 años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	341,422	-	-	341,422
Otros pasivos financieros:				
Amortización del capital	568,051	1,858,242	836,508	3,262,801
Flujo por pago de intereses	134,137	258,034	35,015	427,186
Total pasivos	1,043,610	2,116,276	871,523	4,031,409

	Al 31 de diciembre de 2020			
	Hasta 12 meses S/(000)	De 2 a 3 años S/(000)	De 4 a 8 años S/(000)	Total S/(000)
Cuentas por pagar comerciales y diversas	255,075	-	-	255,075
Otros pasivos financieros:				
Amortización del capital	793,526	1,886,985	490,431	3,170,942
Flujo por pago de intereses	140,178	228,382	18,455	387,015
Total pasivos	1,188,779	2,115,367	508,886	3,813,032

21.4 Gestión del capital -

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

22. 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 separado de situación financiera:

	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)
30 de junio de 2021		
Activos financieros		
Dividendos por cobrar	<u>77,741</u>	<u>77,741</u>
Total activos financieros	<u>77,741</u>	<u>77,741</u>
Pasivos financieros		
Instrumentos financieros derivados	<u>35,639</u>	<u>35,639</u>
Total pasivos financieros	<u>35,639</u>	<u>35,639</u>

	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)
31 de diciembre de 2020		
Activos financieros		
Dividendos por cobrar	<u>132,834</u>	<u>132,834</u>
Total activos financieros	<u>132,834</u>	<u>132,834</u>
Pasivos financieros		
Instrumentos financieros derivados	<u>43,335</u>	<u>43,335</u>
Total pasivos financieros	<u>43,335</u>	<u>43,335</u>

(b) Instrumentos financieros no medidos a valor razonable -

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Nivel 1 -

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

Nivel 2 -

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

	Al 30 de junio 2021		Al 31 de diciembre 2020	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Pagarés bancarios	231,960	225,780	367,440	362,295
Otros pasivos financieros	3,030,841	2,660,170	2,803,502	2,644,876

23. Eventos subsecuentes

Con fecha de 9 de julio de 2021, las Juntas Generales de Accionistas de nuestras subsidiarias UNACEM ECUADOR y UNICON ECUADOR, acordaron por mayoría aprobar la fusión por absorción de UNACEM ECUADOR, como empresa absorbente, y UNICON ECUADOR, como empresa absorbida. La Escritura Pública de Fusión por absorción, se presentará a la Superintendencia de Compañías de Ecuador, para su revisión y aprobación.