

**Unión Andina de Cementos S.A.A.**

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

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

	Notas	30 de setiembre, 2021	31 de diciembre, 2020
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	136,185	290,252
Otros Activos Financieros		0	0
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>4</b>	<b>481,081</b>	<b>375,956</b>
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		105,657	83,320
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		15,582	99,158
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		349,188	183,881
Anticipos		10,654	9,597
Inventarios	5	404,839	387,969
Activos Biológicos		0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0
Otros Activos no financieros		4,700	1,791
<b>Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios</b>		<b>1,026,805</b>	<b>1,055,968</b>
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
<b>Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1,026,805</b>	<b>1,055,968</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Otros Activos Financieros		0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6	3,645,838	3,549,921
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>		<b>113,874</b>	<b>130,015</b>
Cuentas por Cobrar Comerciales		0	0
Otras Cuentas por Cobrar	4	84,505	41,502
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	4	26,453	83,929
Anticipos	4	2,916	4,584
Activos Biológicos		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	3,769,367	3,876,272
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	28,294	30,262
Activos por impuestos diferidos		0	0
Plusvalía	8	9,745	9,745
Otros Activos no financieros		104,535	109,672
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>7,671,653</b>	<b>7,705,887</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>8,698,458</b>	<b>8,761,855</b>

	Notas	30 de setiembre, 2021	31 de diciembre, 2020
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros Pasivos Financieros	10	465,653	793,526
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>319,569</b>	<b>270,257</b>
Cuentas por Pagar Comerciales	9	150,593	153,758
Otras Cuentas por Pagar	9	79,337	54,368
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	9	63,916	43,657
Ingresos diferidos		25,723	18,474
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones	9	2,495	2,651
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	9	45,875	641
Otros Pasivos no financieros		29,352	25,108
<b>Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta</b>		<b>862,944</b>	<b>1,092,183</b>
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>862,944</b>	<b>1,092,183</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otros Pasivos Financieros	10	2,389,484	2,377,416
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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		21,228	28,471
Pasivos por impuestos diferidos	11	399,513	419,820
Otros pasivos no financieros	21.1(i)	34,268	43,335
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>2,844,493</b>	<b>2,869,042</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>3,707,437</b>	<b>3,961,225</b>
<b>Patrimonio</b>			
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	12	-4,226	0
Otras reservas de capital	12	363,626	363,626
Resultados Acumulados	12	2,876,084	2,690,224
Otras reservas de Patrimonio	12	-24,572	-33,329
<b>Total Patrimonio</b>		<b>4,991,021</b>	<b>4,800,630</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8,698,458</b>	<b>8,761,855</b>

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

	Notas	Por el trimestre específico del 1 de julio 1, al 30 de setiembre , 2021	Por el trimestre específico del 1 de julio 1, al 30 de setiembre , 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre , 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre , 2020
Ingresos de actividades ordinarias	13	653,275	496,955	1,753,530	1,092,804
Costo de Ventas	14	-424,821	-353,344	-1,147,088	-798,198
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>		<b>228,454</b>	<b>143,611</b>	<b>606,442</b>	<b>294,606</b>
Gastos de Ventas y Distribución		-18,425	-14,270	-47,452	-37,958
Gastos de Administración	15	-41,222	-33,803	-119,911	-87,215
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-	-	-
Otros Ingresos Operativos	16	16,156	7,083	123,100	47,097
Otros Gastos Operativos	16	-6,995	-14,628	-26,279	-68,510
Otras ganancias (pérdidas)		-	-	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) por actividades de operación</b>		<b>177,968</b>	<b>87,993</b>	<b>535,900</b>	<b>148,020</b>
Ingresos Financieros		479	1,344	2,463	3,402
Gastos Financieros	17	-40,210	-42,131	-119,356	-125,936
Diferencias de Cambio neto	21.1(ii)	-31,411	-9,077	-63,416	-45,866
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		-	-	-	-
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias</b>		<b>106,826</b>	<b>38,129</b>	<b>355,591</b>	<b>-20,380</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	11(b)	-32,571	-12,333	-87,370	7,132
<b>Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas</b>		<b>74,255</b>	<b>25,796</b>	<b>268,221</b>	<b>-13,248</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-	-	-
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>		<b>74,255</b>	<b>25,796</b>	<b>268,221</b>	<b>-13,248</b>

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

Notas	Por el trimestre especifico del 1 de julio 1, al 30 de setiembre , 2021	Por el trimestre especifico del 1 de julio 1, al 30 de setiembre , 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre , 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre , 2020
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>74,255</b>	<b>25,796</b>	<b>268,221</b>	<b>-13,248</b>
<b>Componentes de Otro Resultado Integral:</b>				
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
<b>Otro Resultado Integral antes de Impuestos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral</b>				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	966	1,586	6,393	-12,632
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	-116	993	2,364	-915
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
<b>Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral</b>	<b>850</b>	<b>2,579</b>	<b>8,757</b>	<b>-13,547</b>
<b>Otros Resultado Integral</b>	<b>850</b>	<b>2,579</b>	<b>8,757</b>	<b>-13,547</b>
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias</b>	<b>75,105</b>	<b>28,375</b>	<b>276,978</b>	<b>-26,795</b>

# UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los periodos terminados 30 de setiembre , 2021 y 2020

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2021 al 30 de setiembre , 2021	Del 1 enero, 2020 de 30 de setiembre , 2020
<b>Flujos de efectivo de actividad de operación</b>			
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de operación</b>			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		1,978,661	1,303,024
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
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de operación</b>			
Proveedores de Bienes y Servicios		-1,122,247	-785,599
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar		0	0
Pagos a y por cuenta de los empleados		-125,975	-119,961
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		-121,152	-73,543
		<b>609,287</b>	<b>323,921</b>
<b>Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones</b>			
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		0	0
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		-115,177	-124,520
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		134,624	0
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		0	0
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-58,312	-66,998
Otros (pagos) cobros de efectivo		-32,868	-19,734
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>		<b>537,554</b>	<b>112,669</b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de inversión</b>			
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión</b>			
Reembolso de Adelantos de 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
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión</b>			
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	-	-137,903	-5,507
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 setiembre , 2021 y 2020

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2021 al 30 de setiembre , 2021	Del 1 enero, 2020 de 30 de setiembre , 2020
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-	-91,451	-73,972
Compra de Activos Intangibles	-	-4,462	-1,810
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		33,940	0
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>		<b>-199,876</b>	<b>-81,289</b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de financiación</b>			
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:</b>			
Obtención de Préstamos		1,604,483	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
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Amortización o pago de Préstamos		-2,002,004	-534,373
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)		-4,226	0
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		0	0
Intereses pagados		0	0
Dividendos pagados	-	-81,223	-23,734
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		0	0
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		0	0
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>		<b>-482,970</b>	<b>150,693</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio</b>		<b>-145,292</b>	<b>182,073</b>
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-8,775	-1,718
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b>-154,067</b>	<b>180,355</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>		<b>290,252</b>	<b>6,280</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>	<b>0</b>	<b>136,185</b>	<b>186,635</b>

**UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.**  
**Estado de cambios en el Patrimonio**  
 Por los periodos terminados al 30 de setiembre , 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
<b>Saldos al 1 de enero, 2020</b>	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
<b>4. Cambios en Patrimonio:</b>																
5. Resultado Integral:																
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						-13,248										-13,248
7. Otro Resultado Integral							-12,632							-915	-13,547	-13,547
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						-13,248	-12,632							-915	-13,547	-26,795
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						1,232										1,232
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>						-35,652	-12,632							-915	-13,547	-49,199
<b>Saldos al 30 de setiembre ,2020</b>	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,646,277	-32,940	-	-	-	-	-	-	-6,349	-39,289	4,750,723
<b>Saldos al 1 de enero, 2021</b>	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
<b>4. Cambios en Patrimonio:</b>																
5. Resultado Integral:																
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						268,221										268,221
7. Otro Resultado Integral							6,393							2,364	8,757	8,757
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						268,221	6,393							2,364	8,757	276,978
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																-4,226
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio						1,273										1,273
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>						185,860	6,393							2,364	8,757	190,391
<b>Saldos al 30 de setiembre ,2021</b>	1,818,128	-38,019	-	-4,226	363,626	2,876,084	-24,159	-	-	-	-	-	-	-413	-24,572	4,991,021

# Unión Andina de Cementos S.A.A.

## Información financiera intermedia separada NO AUDITADA

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

### 1. Identificación y actividad económica

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

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía es subsidiaria de Inversiones JRPR S.A. (en adelante "la Principal" y matriz última del grupo económico), quien posee el 42.22 por ciento, 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 tercer 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 27 de octubre 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 -

Los años 2020 y 2021 han sido años 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, la sostenibilidad de la Compañía y de todos sus grupos de interés. Asimismo, el gobierno peruano continúa tomando las acciones necesarias para mitigar los efectos de una posible "tercera ola" de COVID-19 así como para salvaguardar la cadena de pagos de las empresas, para lo cual dispuso, entre otras acciones, la reprogramación de los créditos garantizados con el Programa Reactiva Perú y el Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE (FAE MYPE).

El Directorio y la Gerencia de UNACEM vienen ejecutando el plan de negocios de acuerdo con lo establecido y ajustando las medidas necesarias ante la evolución de la crisis sanitaria.

### 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.



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 setiembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Fondos fijos	998	878
Cuentas corrientes (b)	16,291	34,093
Depósitos a plazo (c)	118,896	255,281
	<u>136,185</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.

### 4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

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

	Corriente		No corriente	
	Al 30 de setiembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)	Al 30 de setiembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
<b>Comerciales:</b>				
Cuentas por cobrar comerciales (b)	106,264	83,946	-	-
<b>Relacionadas:</b>				
Cuentas por cobrar a relacionadas	349,188	183,881	26,453	83,929
<b>Diversas:</b>				
Reclamos a la Administración Tributaria	8,664	6,749	75,839	35,072
Reclamos a terceros	4,045	5,089	-	-
Anticipos a proveedores	10,654	9,597	2,916	4,584
Obras por impuestos	1,944	1,680	-	-
Préstamos al personal	2,480	4,036	8,666	6,430
Préstamo a tercero (c)	-	83,678	-	-
Otras cuentas por cobrar	4,383	4,075	-	-
	<u>32,170</u>	<u>114,904</u>	<u>87,421</u>	<u>46,086</u>
	487,622	382,731	113,874	130,015
Menos - Pérdida de crédito esperada	(6,541)	(6,775)	-	-
	<u>481,081</u>	<u>375,956</u>	<u>113,874</u>	<u>130,015</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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. (ahora, Unacem Chile S.A.) 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. (ahora, Unacem Chile S.A.). El préstamo otorgado por la Compañía tiene garantías específicas a su favor y se pagará en el 2021, aplicándole una tasa de interés efectiva anual equivalente a 2.42 por ciento. Al 30 de setiembre de 2021 se efectuó la reclasificación a cuentas por cobrar a relacionadas.

Al 30 de setiembre 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.

### 5. Inventarios, neto

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

	Al 30 de setiembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Productos terminados	12,990	16,731
Productos en proceso	119,558	112,620
Materia prima y auxiliares	93,357	114,341
Envases y embalajes	29,129	17,770
Repuestos y suministros	193,558	160,223
Existencias por recibir	-	8,631
	<u>448,592</u>	<u>430,316</u>
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	<u>(43,753)</u>	<u>(42,347)</u>
	<u>404,839</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 setiembre 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 setiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020	Al 30 de setiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
			%	%	S/(000)	S/(000)
<b>Inversiones en subsidiarias:</b>						
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	95.76	86.55	1,409,373	1,219,607
Compañía Eléctrica El Platana 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
Depósito Aduanero Conchán S.A.	Servicios de almacenaje	Perú	99.99	99.99	3,913	3,383
Minera Adelaida S.A.	Holding	Perú	99.99	99.99	3,411	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
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.	Servicios de operación de planta térmica	Perú	99.85	99.85	125	125
<b>Otras inversiones:</b>						
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	278	234
					3,682,610	3,578,646
Estimación para desvalorización de inversiones					(36,772)	(28,725)
					3,645,838	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 setiembre de 2021 S/ (000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/ (000)
<b>Costo -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	5,784,523	5,667,302
Adiciones (b) y (c)	91,451	126,918
Reclasificación de repuestos	(24,132)	49,969
Retiros y ventas (d)	(232)	(58,121)
Otros	(9,050)	(1,545)
<b>Saldo Final</b>	5,842,560	5,784,523
<b>Depreciación acumulada -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	1,908,251	1,688,111
Depreciación del periodo (e)	165,126	220,342
Retiros, ventas y otros	(184)	(202)
<b>Saldo Final</b>	2,073,193	1,908,251
<b>Importe neto en libros:</b>	3,769,367	3,876,272

- (b) Al 30 de setiembre de 2021, las principales adiciones por aproximadamente S/51,677,000 corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador, migración del sistema de control, instalación de rack de válvulas, mantenimiento mayor y modernización del sistema Cenit y Pillard, efectuados al horno 2; además, del cambio de reductor en molino de cemento 6, cambio de mangas del horno 4, cambio de motor del ventilador del 4to piso del horno 3, cambio de placas del molino de cemento 8 y arcillas calcinadas en horno 1, correspondientes a la planta Condorcocha. Asimismo, desembolsos realizados para los proyectos de cambio de shell del molino de cemento, reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara n°1 del multisilo, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas y fajas principales, reparación de la torre de clinker 1, reforzamiento estructural y modificación de la cámara N°4 del multisilo y la adquisición de un difractómetro de rayos x, correspondientes a la planta Atocongo.
- (c) Las principales adiciones durante el año 2020 corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del horno 2 incluyendo el filtro de mangas, migración del sistema de control del horno 2, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas, modernización en Central Hidroeléctrica Carpapata 1 y 2, mantenimiento mayor del horno 2 y techado de la cancha de clinker, correspondientes a la planta Condorcocha; así como

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

a desembolsos realizados para los proyecto de reforzamiento estructural y modificación interna de la cámara 1 y 3 del multisilo, cambio de variadores en la subestación de prensa de crudo 3 y clinker 1, instalaciones de agua contra incendio, sistema contra incendios en las subestaciones eléctricas, sistema de fajas ecológicas transportadoras de caliza de Manchay a Atocongo, mantenimiento mayor del horno 1, cambio de reductores en prensa de rodillos 4 de clinker, cambio de tableros de control de la línea 2 incluyendo la migración a sistema de control industrial Siemens y la reparación de la torre de clinker 1, correspondientes a la planta Atocongo por 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 setiembre 2021 S/(000)	Al 30 de setiembre 2020 S/(000)
Costo de ventas, nota 14	158,000	149,134
Gastos de administración, nota 15	5,177	4,970
Gasto de ventas	476	476
Otros gastos	1,473	1,303
Inventarios en proceso	-	3,924
	<u>165,126</u>	<u>159,807</u>

### 8 Activos intangibles, neto

(a) Al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020 la amortización asciende a aproximadamente S/4,461,000 y S/1,976,000, respectivamente.

### 9. Cuentas por pagar comerciales y diversas

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

	Al 30 de setiembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales (b)	150,593	153,758
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 18(b)	63,916	43,657
Intereses por pagar, nota 10(b) y 10.2(c)	19,790	18,260
Remuneraciones, gratificaciones y vacaciones por pagar	21,368	17,001
Impuesto a las ganancias por pagar, nota 20.2(e)	45,875	641
Impuesto general a las ventas	16,129	1,485
Dividendos por pagar	6,015	4,877
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	2,848	3,560
Provisión para contingencias	2,495	2,651
Intereses por instrumentos financieros por pagar	2,550	2,198
Otras cuentas por pagar	10,637	6,987
	<u>342,216</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 setiembre 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)
Sobregiros bancarios	74,878	-	74,848	-	-	-
Pagarés bancarios (b)	-	-	-	367,440	-	367,440
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, nota 10.1(a)	390,775	2,389,484	2,780,259	426,086	2,377,416	2,803,502
	<u>465,653</u>	<u>2,389,484</u>	<u>2,855,137</u>	<u>793,526</u>	<u>2,377,416</u>	<u>3,170,942</u>

- (b) Los pagarés bancarios al 31 de diciembre de 2020 corresponden principalmente a financiamientos para capital de trabajo, no cuentan con garantías específicas y son renovados dependiendo de las necesidades de capital de trabajo de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo por entidad bancaria se compone de:

	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
<b>Entidad financiera -</b>	
BBVA Banco Continental S.A.	217,440
Banco de Crédito del Perú S.A.	100,000
Scotiabank Perú S.A.A.	50,000
	<u>367,440</u>

Al 31 de diciembre de 2020, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/2,926,000 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 setiembre de 2021 y de 2020, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/1,119,000 y S/6,270,000, 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:

	<b>Al 30 de setiembre 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre 2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Bonos corporativos (b)	60,000	60,000
Préstamos bancarios	2,720,259	2,743,502
<b>Total</b>	<b>2,780,259</b>	<b>2,803,502</b>
Menos - Porción corriente	390,775	426,086
Porción no corriente	<u>2,389,484</u>	<u>2,377,416</u>

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

	<b>Tasa de interés anual</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Al 30 de setiembre 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre 2020</b>
	%		S/(000)	S/(000)
<b>Bonos corporativos -</b>				
Segunda emisión del Segundo programa	5.16	Marzo 2023	60,000	60,000
<b>Total</b>			<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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene por pagar el importe de la segunda emisión por S/60,000,000.

## 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 setiembre de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
<b>Bonos corporativos -</b>				
Segunda emisión del Segundo programa	Marzo de 2023	No presentan garantías	60,000	60,000
			<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
<b>Préstamos bancarios (b) -</b>				
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Enero 2027	No presenta garantía	228,385	498,385
Banco de Crédito del Perú S.A.	Noviembre 2021, marzo 2022 y octubre 2026	No presentan garantías	805,749	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	206,800	181,200
Bank of Nova Scotia	Setiembre 2025	No presentan garantías	99,264	103,284
Santander S.A.	Noviembre 2023	No presentan garantías	186,121	163,080
			<u>2,731,223</u>	<u>2,757,113</u>
Costo amortizado			(10,964)	(13,611)
			<u>2,720,259</u>	<u>2,743,502</u>
<b>Total</b>			<u>2,780,259</u>	<u>2,803,502</u>
Menos - Porción corriente			<u>390,775</u>	<u>426,086</u>
Porción no corriente			<u>2,389,484</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 setiembre 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 5.0 veces.

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

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

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 30 de setiembre de 2021.

- (c) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/19,790,000 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 setiembre de 2021 y de 2020, ascendieron aproximadamente a S/92,228,000 y S/100,111,000, respectivamente, y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados.

- (d) Al 30 de setiembre 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 4.10 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 setiembre de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
<b>Pasivo Diferido -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	457,696	503,754
Efecto en estado separado de resultados	(20,748)	(46,058)
<b>Saldo Final</b>	<u>436,948</u>	<u>457,696</u>
<b>Activo Diferido -</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	(37,876)	(28,134)
Efecto en estado separado de resultados	(3,223)	(3,173)
Cargo a resultados integrales	3,664	(6,569)
<b>Saldo Final</b>	<u>(37,435)</u>	<u>(37,876)</u>
<b>Total, por pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido</b>	<u>399,513</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 setiembre de 2021 S/(000)	Al 30 de setiembre de 2020 S/(000)
Corriente	(108,430)	(34,139)
Diferido	23,971	41,806
Gasto por regalías	(2,911)	(535)
<b>Total</b>	<u>(87,370)</u>	<u>7,132</u>

### 12. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

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

La composición accionaria de la Compañía es la siguiente:

Accionistas	Al 30 de setiembre 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	437,746,637	24.08
Otros	464,581,580	25.55
	<u>1,818,127,611</u>	<u>100.00</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

(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) **Acciones en tesorería-**  
En sesión de Directorio de fecha 20 de agosto de 2021, se aprobó un programa de compra de sus propias acciones hasta por S/ 34.6 millones, sin exceder del 2% de sus propias acciones emitidas y dentro del plazo que vence el 31 de diciembre de 2021. Las acciones que se adquieran se mantendrán en cartera por un plazo máximo de dos años y en tanto se mantengan en cartera, quedaran en suspenso todos sus derechos. El programa podría ser extendido y/o modificado por el Directorio de la Compañía.

Al 30 de setiembre de 2021 la Compañía mantiene 2,994,000 acciones en tesorería equivalente a S/ 4,226,000.

(d) **Reserva legal -**  
Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 30 de setiembre de 2021, la reserva legal llegó al tope del 20 por ciento del capital emitido.

(e) **Resultados no realizados -**  
Corresponde a los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros de cobertura y la reserva sobre los activos financieros medidos al valor razonable, ambos netos de su efecto impositivo.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

f) Distribución de dividendos –

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

**Dividendos 2021:**

Fecha de sesión de Directorio	Dividendos declarados y pagados S/(000)	Fecha de pago	Dividendos por acción común 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 setiembre de:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Venta de cemento	1,595,510	1,012,115
Exportación de clinker (b)	90,715	55,152
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto (c)	67,305	25,537
	1,753,530	1,092,804
<b>Momento del reconocimiento de Ingresos</b>		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	1,753,530	1,092,804
	1,753,530	1,092,804

(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 setiembre:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Inventario inicial de productos terminados y en proceso, nota 5 (a)	129,351	290,583
<b>Costo de producción:</b>		
Combustible	267,046	118,735
Depreciación, nota 7(e)	158,000	149,134
Gastos de personal	113,549	92,112
Consumo de materias primas	112,890	45,952
Mantenimiento de homós, maquinaria y equipo	94,169	45,648
Energía eléctrica	96,375	42,363
Transporte de materia prima	55,208	31,745
Envases	64,870	45,109
Preparación de canteras (desbroce)	8,160	3,032
Depreciación de activo diferido por desbroce	5,136	1,878
Otros gastos de fabricación	173,476	141,500
Inventario final de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	<u>(132,548)</u>	<u>(222,194)</u>
	1,145,682	785,597
Estimación para desvalorización de existencias, nota 5(b)	<u>1,406</u>	<u>12,601</u>
	<u>1,147,088</u>	<u>798,198</u>

### 15. Gastos de administración

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

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Gastos de personal	56,035	43,018
Servicios prestados por terceros	30,024	20,126
Donaciones	16,316	8,367
Tributos	9,497	6,274
Depreciación, nota 7(e)	5,177	4,970
Otros	<u>2,862</u>	<u>4,460</u>
	<u>119,911</u>	<u>87,215</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 16. Otros ingresos y otros gastos

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 setiembre de 2021 y de 2020 ascienden a aproximadamente S/93,347,000 y S/106,381,000, 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 setiembre fueron las siguientes:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Ingresos:</b>		
<b>Ingreso por venta de cemento -</b>		
La Viga S.A.	366,687	256,549
Unión de Concreteras S.A.	110,517	67,940
Concremax S.A.	31,095	16,835
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	445	151
Asociación UNACEM	110	77
<b>Ingreso por dividendos, nota 16 -</b>		
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	29,687	-
Ferrocarril Central Andino S.A.	18,879	-
Inversiones Imbabura S.A.	17,272	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.	6,727	8,944
<b>Ingreso por venta bloques, adoquines, pavimentos y homígones -</b>		
Unión de Concreteras S.A.	63,583	24,271
Concremax S.A.	2,369	341
<b>Licencias - Propiedad intelectual y marcas - Exterior -</b>		
UNACEM Ecuador S.A.	16,650	10,198
<b>Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión -</b>		
UNACEM Ecuador S.A.	5,350	4,894
Compañía Eléctrica el Platana S.A.	1,410	1,026
Drake Cement LLC	1,012	304
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	430	381

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
UNACEM Chile S.A.	187	-
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	124	124
Vigilancia Andina S.A.	104	94
Depósito Aduanero Conchán S.A.	65	142
Otros	47	66
<b>Ingreso por regalías-</b>		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	5,018	3,459
<b>Ingreso por alquiler de planta, local y equipos -</b>		
Unión de Concreteras S.A.	1,549	908
Cia. Eléctrica El Platanal S.A.	444	400
ARPL Tecnología Industrial S.A.	230	209
Depósito Aduanero Conchán S.A.	227	216
La Viga S.A.	143	134
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	140	140
Otros	90	84
<b>Ingreso por venta de clinker -</b>		
UNACEM Chile S.A.	16,194	-
Unicon Chile S.A.	16,043	12,814
Drake Cement LLC	1,342	764
<b>Otros ingresos -</b>		
Unión de Concreteras S.A.	82	-
UNACEM Chile S.A.	10	-
La Viga S.A.	9	-
Vigilancia Andina S.A.	7	24
Unicon Chile S.A.	-	652
Otros	41	60
<b>Compras y costos:</b>		
<b>Compra de energía eléctrica -</b>		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	90,344	40,310
<b>Servicio de maquila -</b>		
Unión de Concreteras S.A.	32,799	11,869
Concremax S.A.	1,423	238
<b>Comisiones y fletes por venta de cemento -</b>		
La Viga S.A.	21,344	14,904
Concremax S.A.	-	194

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Servicios de vigilancia -</b>		
Vigilancia Andina S.A.	17,592	16,689
<b>Servicios de asesoría y asistencia técnica -</b>		
ARPL Tecnología Industrial S.A.	15,759	9,873
<b>Compra de materiales auxiliares-</b>		
Unión de Concreteras S.A.	3,703	1,487
<b>Servicio de ingeniería y gestión de proyectos -</b>		
ARPL Tecnología Industrial S.A.	7,538	3,989
<b>Servicio de administración de depósitos -</b>		
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2,195	507
<b>Reembolso de gastos -</b>		
Unión de Concreteras S.A.	3,454	1,597
ARPL Tecnología Industrial S.A.	696	102
<b>Otros -</b>		
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	2,166	2,163
Unión de Concreteras S.A.	365	226
Depósito Aduanero Conchán S.A.	240	540
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	228	258
Drake Cement LLC	154	156
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	91	93
Master Builders Solutions Peru S.A	-	59
Cia. de Inversiones Santa Cruz S.A.	14	16



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	Al 30 de setiembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Unión de Concreteras S.A.	83,661	56,247
La Viga S.A.	34,518	29,428
UNACEM Chile S.A.	15,106	-
Concremax S.A.	13,641	9,254
Unicon Chile S.A.	9,656	8,936
UNACEM Ecuador S.A.	8,604	4,245
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	5,568	5,172
Drake Cement LLC	4,032	1,430
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	3,386	1,509
Otros	666	793
	<u>178,838</u>	<u>117,014</u>
<b>Dividendos por cobrar</b>		
Inversiones Imbabura S.A.	38,932	60,176
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	37,186	36,476
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	4,124	27,909
ARPL Tecnología Industrial S.A.	-	8,273
	<u>80,242</u>	<u>132,834</u>
<b>Préstamos por cobrar</b>		
UNACEM Chile S.A.	95,566	-
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	20,538	17,771
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	457	191
	<u>116,561</u>	<u>17,962</u>
<b>Total cuentas por cobrar, nota 4(a)</b>	<u>375,641</u>	<u>267,810</u>
<b>Plazos -</b>		
Porción corriente	349,188	183,881
Porción no corriente	26,453	83,929
	<u>375,641</u>	<u>267,810</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Al 30 de setiembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
<b>Cuentas por pagar</b>		
Unión de Concreteras S.A.	25,487	9,124
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	23,593	18,115
ARPL Tecnología Industrial S.A.	6,925	8,122
La Viga S.A.	3,219	3,849
Vigilancia Andina S.A.	1,983	1,984
Concremax S.A.	773	595
Depósito Aduanero Conchán S.A.	633	142
Transporte Lurín S.A.	623	623
Drake Cement LLC	476	272
Prefabricados Andinos Peru S.A.C	88	158
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	3	533
Otros	113	140
	<hr/>	<hr/>
<b>Total cuentas por pagar, nota 9(a)</b>	<b>63,916</b>	<b>43,657</b>

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 setiembre de 2021 ascendieron a aproximadamente S/20,287,000 (al 30 de setiembre de 2020 de aproximadamente S/14,081,000), 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 setiembre de 2021 S/(000)	Al 30 de setiembre de 2020 S/(000)
<b>Numerador</b>		
Utilidad atribuible a las acciones comunes	268,221	(13,246)
	<hr/>	<hr/>
	<b>En miles</b>	<b>En miles</b>
<b>Denominador</b>		
Promedio de acciones comunes en circulación	1,818,128	1,818,128
	<hr/>	<hr/>
Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	0.148	(0.007)
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 20. Compromisos y contingencias

#### 20.1 Compromisos financieros -

Al 30 de setiembre 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\$1,904,000, equivalente a S/7,875,000 con vencimiento en enero de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$1,678,000 equivalente a S/6,071,000 con vencimiento en enero de 2021 al 31 de diciembre de 2020).
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco de Crédito del Perú, por un total aproximado de US\$4,456,000 equivalente a S/2,389,000 con vencimiento en diciembre de 2021 y S/16,039,000 con vencimiento en enero de 2022, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras (US\$4,123,000 equivalente a S/14,917,000, con vencimiento en enero de 2021 al 31 de diciembre de 2020).
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/2,740,000, con vencimiento durante el año 2021 S/1,547,000 y con vencimiento durante el año 2022 S/1,193,000.

#### 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- (e) Al 30 de setiembre de 2021 la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/ 103,546,000 y realizó pagos a cuenta por S/ 57,671,000 (S/58,320,000 y S/57,679,000 al 31 de diciembre de 2020 respectivamente). Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo neto por pagar por S/45,875,000 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, 2014 y 2015
- Regalías Mineras, Ex Cementos Lima, años 2008 y 2009
- Regalías Mineras, Ex Cemento Andino, año 2008

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

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(i) Riesgo de tasa de interés -

(a) Instrumentos financieros derivado de cobertura -

Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
					S/(000)	S/(000)
<b>Pasivo -</b>						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	Libor a 3 meses + 1.75%	5.70%	17,212	21,488
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.66%	5,288	7,272
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.03%	11,768	14,575
					34,268	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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a aproximadamente S/6,393,000 y S/10,244,000, respectivamente, los cuales se presenta netos del efecto en el impuesto a las ganancias, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2021 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/11,754,000 (S/7,589,000 al 30 de setiembre 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 setiembre 2021	Al 31 de diciembre 2020
%	S/(000)	S/(000)
-10	(68)	(103)
+10	68	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 setiembre de 2021 y 2020 fueron una pérdida neta de aproximadamente S/63,416,000 (pérdida de aproximadamente S/229,078,000 y ganancia de aproximadamente S/165,662,000), y una pérdida neta de aproximadamente S/45,866,000 (pérdida de aproximadamente S/84,744,000 y ganancia de aproximadamente S/38,878,000), respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Diferencia en cambio, neta” del estado separado de resultados.

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

	<b>Al 30 de setiembre 2021 US\$(000)</b>	<b>Al 31 de diciembre 2020 US\$(000)</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,022	5,592
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	52,627	56,142
	<u>53,649</u>	<u>61,734</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(19,619)	(14,354)
Sobregiros y préstamos bancarios	(18,104)	-
Otros pasivos financieros	(139,000)	(203,500)
Instrumentos financieros derivados de tasa de interés	(8,285)	(11,958)
	<u>(185,008)</u>	<u>(229,812)</u>
<b>Posición pasiva, neta</b>	<u>(131,359)</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).

	<b>Cambio en tipos de cambio en dólares estadounidenses</b>	<b>Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	
		<b>Al 30 de setiembre 2021 S/(000)</b>	<b>Al 31 de diciembre 2020 S/(000)</b>
	%		
	+5	(27,176)	(30,475)
	+10	(54,352)	(60,951)
	-5	27,176	30,475
	-10	54,352	60,951

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 21.2 Riesgo de crédito -

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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/ 136,185,000 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 setiembre 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	342,216	-	-	342,216
Otros pasivos financieros:				
Amortización del capital	465,653	1,692,228	697,256	2,855,137
Flujo por pago de intereses	119,536	230,282	25,526	375,344
<b>Total pasivos</b>	<b>927,405</b>	<b>1,922,510</b>	<b>722,782</b>	<b>3,572,697</b>

	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
<b>Total pasivos</b>	<b>1,188,779</b>	<b>2,115,367</b>	<b>508,886</b>	<b>3,813,032</b>

### 21.4 Gestión del capital -

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



## 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)
<b>30 de setiembre de 2021</b>		
<b>Activos financieros</b>		
Dividendos por cobrar	80,242	80,242
<b>Total activos financieros</b>	<b>80,242</b>	<b>80,242</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
Instrumentos financieros derivados	34,268	34,268
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>34,268</b>	<b>34,268</b>

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

(b) Instrumentos financieros no medidos a valor razonable -

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

## Notas a los estados financieros 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 setiembre 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	-	-	367,440	362,295
Otros pasivos financieros	2,780,259	2,308,980	2,803,502	2,644,876

### 23. Eventos subsecuentes

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