

Unión Andina de Cementos S.A.A.

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

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

	Notas	31 de diciembre, 2021	31 de diciembre, 2020
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	54,588	290,252
Otros Activos Financieros		0	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	287,498	375,956
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		71,700	83,320
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		19,686	99,158
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		175,545	183,881
Anticipos		20,567	9,597
Inventarios	5	435,516	387,969
Activos Biológicos		0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0
Otros Activos no financieros		3,833	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		781,435	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		781,435	1,055,968
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	6	3,792,826	3,549,921
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	105,079	130,015
Cuentas por Cobrar Comerciales		0	0
Otras Cuentas por Cobrar		79,979	41,502
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		22,808	83,929
Anticipos		2,292	4,584
Activos Biológicos		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	3,777,673	3,876,272
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	26,796	30,262
Activos por impuestos diferidos		0	0
Plusvalía	8	9,745	9,745
Otros Activos no financieros		102,528	109,672
Total Activos No Corrientes		7,814,647	7,705,887
TOTAL DE ACTIVOS		8,596,082	8,761,855

	Notas	31 de diciembre, 2021	31 de diciembre, 2020
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	383,635	793,526
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	355,464	272,908
Cuentas por Pagar Comerciales	9	148,057	153,758
Otras Cuentas por Pagar	9	131,551	57,019
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	9	75,856	43,657
Ingresos diferidos		0	18,474
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones		41,358	0
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	9	71,663	641
Otros Pasivos no financieros		0	25,108
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		852,120	1,092,183
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Total Pasivos Corrientes		852,120	1,092,183
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	2,280,272	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		25,405	28,471
Pasivos por impuestos diferidos	11	401,849	419,820
Otros pasivos no financieros		25,428	43,335
Total Pasivos No Corrientes		2,732,954	2,869,042
Total Pasivos		3,585,074	3,961,225
Patrimonio			
Capital Emitido	12	1,818,128	1,818,128
Primas de Emisión		-38,019	-38,019
Acciones de Inversión		0	0
		-11,610	0
Acciones Propias en Cartera		363,626	363,626
Otras reservas de capital		2,896,810	2,690,224
Resultados Acumulados		-17,927	-33,329
Otras reservas de Patrimonio			
Total Patrimonio	-	5,011,008	4,800,630
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,596,082	8,761,855

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de Resultados
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre, 2021 y 2020
 (En miles de Soles)

	Notas	Por el trimestre específico del 1 de octubre, al 31 de diciembre, 2021	Por el trimestre específico del 1 de octubre, al 31 de diciembre, 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre, 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre, 2020
Ingresos de actividades ordinarias	13	675,656	606,154	2,429,187	1,698,958
Costo de Ventas	14	-418,087	-412,444	-1,565,175	-1,234,908
Ganancia (Pérdida) Bruta		257,569	193,710	864,012	464,050
Gastos de Ventas y Distribución		-18,164	-17,883	-65,616	-55,841
Gastos de Administración	15	-56,245	-44,167	-176,156	-131,382
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-	-	-
Otros Ingresos Operativos	16	41,094	12,923	164,194	60,020
Otros Gastos Operativos	16	-17,423	-31,562	-43,703	-75,806
Otras ganancias (pérdidas)		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		206,831	113,021	742,731	261,041
Ingresos Financieros		592	1,194	3,055	4,596
Gastos Financieros	17	-39,915	-38,000	-159,271	-163,936
Diferencias de Cambio neto	21.1(ii)	15,146	-3,790	-48,270	-49,656
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		182,654	72,425	538,245	52,045
Gasto por Impuesto a las Ganancias	11(b)	-55,344	-28,890	-142,714	-21,758
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		127,310	43,535	395,531	30,287
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		127,310	43,535	395,531	30,287

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de Resultados Integrales
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre, 2021 and 2020
 (En miles de Soles)

	Notas	Por el trimestre específico del 1 de octubre, al 31 de diciembre, 2021	Por el trimestre específico del 1 de octubre, al 31 de diciembre, 2020	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre, 2021	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de diciembre, 2020
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		127,310	43,535	395,531	30,287
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 revaluación		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		-6,232	2,466	12,624	-10,244
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		-414	5,026	2,778	2,657
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		-6,646	7,492	15,402	-7,587
Otros Resultado Integral		-6,646	7,492	15,402	-7,587
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		120,664	51,027	410,933	22,700

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los periodos terminados 31 de diciembre, 2021 y 2020

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2021 al 31 de diciembre, 2021	Del 1 enero, 2020 de 31 de diciembre, 2020
Flujos de efectivo de actividad de operación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		2,897,445	1,989,890
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		-1,603,106	-1,080,015
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar		0	0
Pagos a y por cuenta de los empleados		-240,483	-173,520
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		-194,939	-156,812
		858,917	579,543
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)		-156,137	-166,272
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		168,731	143,947
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		0	0
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-82,644	-84,085
Otros (pagos) cobros de efectivo		71,851	-66,868
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación		860,718	406,265
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	-	-252,580	-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
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-	-137,625	-125,210

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los periodos terminados 31 de diciembre, 2021 y 2020

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2021 al 31 de diciembre, 2021	Del 1 enero, 2020 de 31 de diciembre, 2020
Compra de Activos Intangibles	-	-3,041	-2,613
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	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		-393,246	-133,330
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		1,699,605	788,066
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		-2,269,683	-751,712
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)		-11,610	0
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		0	0
Intereses pagados		0	0
Dividendos pagados	-	-115,886	-23,708
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		-697,574	12,646
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		-230,102	285,581
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-5,562	-1,609
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		-235,664	283,972
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		290,252	6,280
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	0	54,588	290,252

UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS S.A.A.
Estado de cambios en el Patrimonio
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre, 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 (pérdida) 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						30,287										30,287
7. Otro Resultado Integral							-10,244							2,657	-7,587	-7,587
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						30,287	-10,244							2,657	-7,587	22,700
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						1,644										1,644
Total incremento (disminución) en el patrimonio						8,295	-10,244							2,657	-7,587	708
Saldos al 31 de diciembre, 2020	1,818,128	-38,019	-	-	363,626	2,690,224	-30,552	-	-	-	-	-	-	-2,777	-33,329	4,800,630
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						395,531										395,531
7. Otro Resultado Integral							12,624							2,778	15,402	15,402
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						395,531	12,624							2,778	15,402	410,933
9. Dividendos en Efectivo Declarados						-192,445										-192,445
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																-11,610
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio						3,500										3,500
Total incremento (disminución) en el patrimonio						206,586	12,624							2,778	15,402	210,378
Saldos al 31 de diciembre, 2021	1,818,128	-38,019	-	-11,610	363,626	2,896,810	-17,928	-	-	-	-	-	1	-17,927		5,011,008

Unión Andina de Cementos S.A.A.

Información financiera intermedia separada NO AUDITADA

Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 y 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 cuarto 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 26 de enero de 2022. Los estados financieros separados del ejercicio 2020 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2021.

Mediante Junta General de Accionistas de UNACEM S.A.A. de fecha 14 de diciembre de 2021, se aprobó la reorganización simple entre la Sociedad, Unacem Perú S.A. (en adelante, "UNACEM PERÚ"), Minera Adelaida S.A. (en adelante, "Adelaida") e Inversiones Nacionales y Multinacionales Andino S.A. (en adelante, "INMA"), por medio de la cual la Sociedad segrega y transfiere tres (3) bloques patrimoniales, compuestos por activos y pasivos a favor de UNACEM PERÚ, Adelaida e INMA de conformidad con lo previsto en el artículo 391° de la Ley General de Sociedades.

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 la "tercera ola" de COVID-19 así como para salvaguardar la cadena de pagos de las empresas.

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.

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 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Fondos fijos	895	878
Cuentas corrientes (b)	28,093	34,093
Depósitos a plazo (c)	25,600	255,281
	<u>54,588</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 31 de diciembre			
	2021	2020	2021	2020
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Comerciales:				
Cuentas por cobrar comerciales (b)	72,292	83,946	-	-
Relacionadas:				
Cuentas por cobrar a relacionadas, nota 18(b)	175,545	183,881	22,808	83,929
Diversas:				
Reclamos a la Administración Tributaria	7,673	6,749	71,891	35,072
Reclamos a terceros	4,206	5,089	-	-
Anticipos a proveedores	20,567	9,597	2,292	4,584
Obras por impuestos	581	1,680	-	-
Crédito fiscal	7,950	-	-	-
Préstamos al personal	2,627	4,036	8,088	6,430
Préstamo a tercero (c)	-	83,678	-	-
Otras cuentas por cobrar	3,441	4,075	-	-
	<u>47,045</u>	<u>114,904</u>	<u>82,271</u>	<u>46,086</u>
	294,882	382,731	105,079	130,015
Menos - Pérdida de crédito esperada	<u>(7,384)</u>	<u>(6,775)</u>	-	-
	<u>287,498</u>	<u>375,956</u>	<u>105,079</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) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde al préstamo por cobrar a Cementos La Unión S.A. (ahora, Unacem Chile S.A.) por la suma de US\$23,128,000 (equivalentes a aproximadamente S/83,678,000), el cual fue otorgado con fecha 9 de diciembre de 2020 y fue aportado a la empresa con fecha 29 de diciembre de 2021. Ver nota 6 (c).

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Productos terminados	17,001	16,731
Productos en proceso	147,105	112,620
Materia prima y auxiliares	98,449	114,341
Envases y embalajes	24,558	17,770
Repuestos y suministros	194,113	160,223
Existencias por recibir	-	8,631
	<u>481,226</u>	<u>430,316</u>
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	<u>(45,710)</u>	<u>(42,347)</u>
	<u>435,516</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 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre 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	95.80	86.55	1,440,274	1,219,607
Compañía Eléctrica El Platano S.A.	Energía y potencia	Perú	90.00	90.00	567,829	567,829
Unacem Chile S.A.(c)	Producción y venta de cemento	Chile	99.81	-	122,378	-
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	30,130	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	50.00	51.00	19,628	20,021
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	Producción y venta de Prefabricados	Perú	50.00	50.02	17,527	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	3,627	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
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	278	234
					3,831,228	3,578,646
Estimación para desvalorización de inversiones					(38,402)	(28,725)
					3,792,826	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/52,637,000 (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/66,867,000, Transportes Lurín S.A. por S/34,120,000 y ARPL Tecnología Industrial S.A. por S/23,230,000 (equivalente a US\$24,000,000, US\$11,944,000 y US\$6,869,000 respectivamente). Asimismo, se efectuaron aportes de capital por S/43,813,000 (equivalente a US\$10,738,000).
- (c) Con fecha 29 de diciembre de 2021 la Compañía realizó un aporte de capital a Unacem Chile S.A. correspondiente a US\$30,800,000 (equivalente a aproximadamente S/. 122,378,000). Con dicho aporte, Unacem Chile realizó un contrato de compra-venta por la totalidad de los activos que componen la planta de molienda de cemento "San Antonio", ubicada en la comuna de San Antonio, Región de Valparaíso, y de los derechos de explotación, concesiones o pertenencias mineras sobre el yacimiento de puzolana denominado "Popeta 1 al 30" de una superficie aproximada de 300 hectáreas.

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

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

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	S/ (000)	S/ (000)
Costo -		
Saldo Inicial	5,784,523	5,667,302
Adiciones (b) y (c)	141,973	126,918
Reclasificación de repuestos	(6,899)	49,969
Retiros y ventas (d)	(976)	(58,121)
Otros	(4,905)	(1,545)
Saldo Final	<u>5,913,716</u>	<u>5,784,523</u>
Depreciación acumulada -		
Saldo Inicial	1,908,251	1,688,111
Depreciación del periodo (e)	228,085	220,342
Retiros, ventas y otros	(293)	(202)
Saldo Final	<u>2,136,043</u>	<u>1,908,251</u>
Importe neto en libros:	<u>3,777,673</u>	<u>3,876,272</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2021, las principales adiciones por aproximadamente S/66,777,000 corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador, migración del sistema de control, mantenimiento mayor y modernización del sistema Cenit y Pillard, efectuados al horno 2; además, de la modernización de las sub-estaciones de Carpapata 1 y 2, instalación de rack de válvulas, nueva ensacadora y paletizadoras, techado de la cancha de clinker, cambio de reductor en molino de cemento 6 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° 4 del multisilo, cambio de 2 elevadores en envase, nueva ensacadora y paletizadoras, reforzamiento estructural y modificación de la cámara N° 1 del multisilo, sistema contra

Notas a los estados financieros separados (continuación)

incendios en las sub-estaciones eléctricas y fajas principales, mejora en la sistema electrónico de variadores del horno rotativo 1, 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 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 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Costo de ventas, nota 14	215,146	209,530
Gastos de administración, nota 15	7,208	6,681
Gasto de ventas	625	476
Otros gastos	3,905	555
Inventarios en proceso	1,201	3,100
	<u>228,085</u>	<u>220,342</u>

8. Activos Intangibles, neto

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la amortización asciende a aproximadamente S/6,507,000 y S/3,766,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Cuentas por pagar comerciales y diversas

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

	Al 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales (b)	148,057	153,758
Cuentas por pagar a relacionadas, nota 18(b)	75,856	43,657
Intereses por pagar, nota 10(b) y 10.2(c)	18,205	18,260
Remuneraciones y vacaciones por pagar	12,810	17,001
Impuesto a las ganancias por pagar, nota 20.2(e)	71,663	641
Impuesto general a las ventas	-	1,485
Dividendos por pagar	81,429	4,877
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	3,084	3,560
Provisión para contingencias	2,495	2,651
Intereses por instrumentos financieros por pagar	2,474	2,198
Otras cuentas por pagar	11,054	6,987
	<u>427,127</u>	<u>255,075</u>

(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 31 de diciembre 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)	170,000	-	170,000	367,440	-	367,440
Bonos y deuda con entidades bancarias a largo plazo, nota 10.1(a)	213,635	2,280,272	2,493,907	426,086	2,377,416	2,803,502
	<u>383,635</u>	<u>2,280,272</u>	<u>2,663,907</u>	<u>793,526</u>	<u>2,377,416</u>	<u>3,170,942</u>

(b) Los pagarés bancarios 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Entidad financiera -		
Banco de Crédito del Perú S.A.	170,000	100,000
BBVA Banco Continental S.A.	-	217,440
Scotiabank Perú S.A.A.	-	50,000
	<u>170,000</u>	<u>367,440</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/147,000 y 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 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/1,266,000 y S/8,909,000, respectivamente, y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados.

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 31 de diciembre	Al 31 de diciembre
	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Bonos corporativos (b)	18,815	60,000
Préstamos bancarios	<u>2,475,092</u>	<u>2,743,502</u>
Total	2,493,907	2,803,502
Menos - Porción corriente	<u>213,635</u>	<u>426,086</u>
Porción no corriente	<u>2,280,272</u>	<u>2,377,416</u>

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

	Tasa de		2021	2020
	Interés anual	Vencimiento	S/(000)	S/(000)
	%			
Bonos corporativos -				
Segunda emisión del Segundo programa	5.16	Marzo 2023	<u>18,815</u>	<u>60,000</u>
Total			<u>18,815</u>	<u>60,000</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

En el Directorio de fecha 16 de noviembre de 2021 la Compañía ofreció irrevocablemente a todos los titulares de los bonos corporativos correspondientes a la emisión denominada "Bonos Unión Andina de Cementos S.A.A. - Segunda Emisión" (los "Bonos"), efectuada en el marco del "Segundo Programa de Emisión de Instrumentos de Deuda", comprar la totalidad de los Bonos en circulación emitidos en el marco de la referida emisión. Con fecha 23 de noviembre de 2021 se efectuó la redención parcial de 8,237 bonos a un precio igual a 101.00 por ciento del principal. Adicionalmente, en la misma fecha, se pagaron todos los intereses devengados por aproximadamente S/446,000. Asimismo, producto del pago anticipado de los bonos, la Compañía pagó costos relacionados con la redención parcial por aproximadamente S/412,000.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10.2 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 31 de diciembre de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Préstamos bancarios (b) -				
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Enero 2027	No presenta garantía	228,385	498,385
Banco de Crédito del Perú S.A.	Marzo 2022 y octubre 2026	No presentan garantías	582,460	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	199,900	181,200
Bank of Nova Scotia	Setiembre 2025	No presentan garantías	89,955	103,284
Santander S.A.	Noviembre 2023	No presentan garantías	179,910	163,080
			<hr/>	<hr/>
			2,485,514	2,757,113
Costo amortizado			(10,422)	(13,611)
			<hr/>	<hr/>
Total			2,475,092	2,743,502
			<hr/>	<hr/>

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 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre de 2021.

- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los intereses por pagar por bonos y deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/ 18,058,000 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 31 de diciembre de 2021 y de 2020, ascendieron aproximadamente a S/115,215,000 y S/130,000,000, respectivamente, y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados.

- (d) Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 4.10 a 4.92 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 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	S/(000)	S/(000)
Pasivo Diferido -		
Saldo Inicial	457,696	503,754
Efecto en estado separado de resultados	(21,781)	(46,058)
Saldo Final	<u>435,915</u>	<u>457,696</u>
Activo Diferido -		
Saldo Inicial	(37,876)	(28,134)
Efecto en estado separado de resultados	(2,633)	(3,173)
Cargo a resultados integrales	6,443	(6,569)
Saldo Final	<u>(34,066)</u>	<u>(37,876)</u>
Total, por pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido	<u>401,849</u>	<u>419,820</u>

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

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	S/(000)	S/(000)
Corriente	(163,012)	(71,300)
Diferido	24,414	52,627
Gasto por regalías	(4,116)	(3,085)
Total	<u>(142,714)</u>	<u>21,758</u>

12. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre 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	476,657,910	26.22
Otros	425,670,307	23.41
	<u>1,818,127,611</u>	<u>100.00</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la cotización bursátil de cada acción común ha sido de S/2.40 (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. En sesión de Directorio de fecha 22 de diciembre de 2021 se acordó extender el plazo del programa de compra hasta el 30 de junio de 2022. 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 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantiene 7,289,000 acciones en tesorería equivalente a S/ 11,596,000.

(d) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2021 y 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 de 2021	23,636	30.03.2021	0.013
23 de abril de 2021	23,636	12.05.2021	0.013
21 de junio de 2021	36,362	23.07.2021	0.020
27 de octubre de 2021	36,362	30.11.2021	0.020
14 de diciembre de 2021 (*)	72,448	18.01.2022	0.040
	<hr/>		
	192,444		

(*) Aprobado en Junta General de Accionistas de Unacem S.A.A. de fecha 14.12.2021

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
	<hr/>		
	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.

Mediante Junta general de Accionistas de fecha 14 de diciembre de 2021, se acordó sustituir la política de dividendos aprobada por la Junta Obligatoria Anual del 31 de marzo de 2015, por una nueva política de dividendos, consistente en la distribución, a partir del presente acuerdo, de dividendos trimestrales en efectivo, en soles o en dólares americanos, dentro de un rango entre USD 0.005 y USD 0.010 por acción emitida por la Sociedad, con cargo a las utilidades acumuladas, comenzando por las más antiguas y terminando por las más recientes

Notas a los estados financieros separados (continuación)

13. Ventas netas

(a) A continuación se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre de:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Venta de cemento	2,217,332	1,576,551
Exportación de clinker (b)	112,520	83,395
Venta de bloques, adoquines y pavimento de concreto (c)	99,335	39,012
	<u>2,429,187</u>	<u>1,698,958</u>
Momento del reconocimiento de ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	<u>2,429,187</u>	<u>1,698,958</u>
	<u>2,429,187</u>	<u>1,698,958</u>

(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).

14. Costo de ventas

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

	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	372,516	187,811
Depreciación, nota 7(e)	215,146	209,530
Gastos de personal	162,671	116,635
Consumo de materias primas	155,313	74,522
Mantenimiento de hornos, maquinaria y equipo	131,509	81,939
Energía eléctrica	136,312	70,397
Transporte de materia prima	78,237	51,253
Envases	90,670	68,732
Preparación de canteras (desbroce)	11,028	4,267
Depreciación de activo diferido por desbroce	7,144	3,127
Otros gastos de fabricación	236,021	187,240
Inventario final de productos terminados y en proceso, nota 5(a)	<u>(164,106)</u>	<u>(129,351)</u>
	1,561,812	1,216,685
Estimación para desvalorización de existencias, nota 5(b)	<u>3,363</u>	<u>18,223</u>
	<u>1,565,175</u>	<u>1,234,908</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

15. Gastos de administración

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de personal	85,302	59,246
Servicios prestados por terceros	36,428	25,555
Donaciones	21,581	13,800
Tributos	12,021	8,925
Depreciación, nota 7(e)	7,208	6,681
Otros	13,616	17,175
	<u>176,156</u>	<u>131,382</u>

16. Otros ingresos y otros gastos

Al 31 de diciembre de 2021 se recibió dividendos de las subsidiarias Ferrocarril Central Andino S.A. por aproximadamente US\$5,525,000 (equivalente a S/20,878,000), 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/56,287,000 y ARPL Tecnología Industrial S.A. por aproximadamente S/6,727,000, ver nota 18(a). Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2021 y de 2020 ascienden a aproximadamente S/116,481,000 y S/138,909,000, 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 31 de diciembre fueron las siguientes:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos:		
Ingreso por venta de cemento –		
La Viga S.A.	474,850	366,661
Unión de Concreteras S.A.	147,871	108,570
Concremax S.A.	40,605	27,371
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	578	249
Asociación UNACEM	140	104

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingreso por dividendos, nota 16 –		
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	56,287	-
Ferrocarril Central Andino S.A.	20,878	-
Inversiones Imbabura S.A.	17,272	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.	6,727	8,944
Ingreso por venta bloques, adoquines, pavimentos y hormigones –		
Unión de Concreteiras S.A.	94,427	36,834
Concremax S.A.	2,997	1,198
Licencias - Propiedad Intelectual y marcas – Exterior -		
UNACEM Ecuador S.A.	22,606	15,234
Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión –		
UNACEM Ecuador S.A.	10,319	5,522
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	1,809	1,390
Drake Cement LLC	1,160	336
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	492	511
UNACEM Chile S.A.	187	-
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	165	165
Vigilancia Andina S.A.	140	126
Depósito Aduanero Conchán S.A.	97	181
Otros	63	45
Ingreso por regalías-		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	6,467	4,739
Ingreso por alquiler de planta, local y equipos –		
Unión de Concreteiras S.A.	2,046	1,238
Cia. Eléctrica El Platanal S.A.	601	539
ARPL Tecnología Industrial S.A.	305	285
Depósito Aduanero Conchán S.A.	307	289
La Viga S.A.	192	180
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	187	187
Otros	124	110
Ingreso por venta de clinker -		
UNACEM Chile S.A.	21,488	-
Unicon Chile S.A.	16,043	12,814
Drake Cement LLC	1,904	971

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Otros ingresos –		
Unión de Concreteras S.A.	82	102
UNACEM Chile S.A.	10	-
La Viga S.A.	9	10
Vigilancia Andina S.A.	12	31
Unicon Chile S.A.	-	652
Otros	59	154
Compras y costos:		
Compra de energía eléctrica –		
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.	127,303	64,975
Servicio de maquila –		
Unión de Concreteras S.A.	49,664	17,238
Concremax S.A.	1,796	815
Comisiones y fletes por venta de cemento -		
La Viga S.A.	29,793	22,734
Concremax S.A.	-	194
Servicios de vigilancia -		
Vigilancia Andina S.A.	23,519	22,470
Servicios de asesoría y asistencia técnica –		
ARPL Tecnología Industrial S.A.	22,491	15,314
Compra de materiales auxiliares-		
Unión de Concreteras S.A.	4,797	2,205
Servicio de Ingeniería y gestión de proyectos -		
ARPL Tecnología Industrial S.A.	12,938	10,555
Servicio de administración de depósitos –		
Depósito Aduanero Conchán S.A.	3,133	1,643
Reembolso de gastos –		
Unión de Concreteras S.A.	5,574	3,755
ARPL Tecnología Industrial S.A.	1,025	991

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Otros -		
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	3,159	2,884
Unión de Concreteras S.A.	460	308
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	1,789	496
Unacem Chile S.A.	726	-
Unicon Chile S.A.	140	-
Drake Cement LLC	154	210
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.	122	122
Master Builders Solutions Peru S.A.	-	59
Cia. de Inversiones Santa Cruz S.A.	19	16

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

	Al 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Cuentas por cobrar		
Unión de Concreteras S.A.	28,213	56,247
La Viga S.A.	30,252	29,428
UNACEM Chile S.A.	19,452	-
Concremax S.A.	748	9,254
Unicon Chile S.A.	3,612	8,936
UNACEM Ecuador S.A.	7,574	4,245
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	6,799	5,172
Drake Cement LLC	456	1,430
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	3,790	1,509
Otros	229	793
	<u>101,125</u>	<u>117,014</u>
Dividendos por cobrar		
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	37,771	36,476
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	30,724	27,909
Inversiones Imbabura S.A.	5,653	60,176
ARPL Tecnología Industrial S.A.	-	8,273
	<u>74,148</u>	<u>132,834</u>
Préstamos por cobrar		
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.	22,808	17,771
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	272	191
	<u>23,080</u>	<u>17,962</u>
Total cuentas por cobrar, nota 4(a)	<u>198,353</u>	<u>267,810</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Al 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
Plazos -		
Porción corriente	175,545	183,881
Porción no corriente	22,808	83,929
	<u>198,353</u>	<u>267,810</u>
Cuentas por pagar		
Unión de Concreteras S.A.	31,364	9,124
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.	11,299	18,115
ARPL Tecnología Industrial S.A.	10,080	8,122
Concremax S.A.	8,226	595
Inversiones en Concreto y Afines S.A.	7,298	-
La Viga S.A.	3,415	3,849
Vigilancia Andina S.A.	2,052	1,984
Prefabricados Andinos Peru S.A.C	1,378	158
Transporte Lurín S.A.	623	623
Drake Cement LLC	22	272
Depósito Aduanero Conchán S.A.	-	142
Generación Eléctrica Atocongo S.A.	-	533
Otros	99	140
	<u>75,856</u>	<u>43,657</u>
Total cuentas por pagar, nota 9(a)	<u>75,856</u>	<u>43,657</u>

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 31 de diciembre de 2021 ascendieron a aproximadamente S/29,976,000 (al 31 de diciembre de 2020 de aproximadamente S/18,674,000), las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre de 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Numerador		
Utilidad atribuible a las acciones comunes	395,531	30,287
	En miles	En miles
Denominador		
Promedio de acciones comunes en circulación	1,818,128	1,818,128
Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	0.218	0.017

20. Compromisos y contingencias

20.1 Compromisos financieros -

Al 31 de diciembre 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/7,616,000 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\$4,608,000 equivalente a S/15,504,000 con vencimiento en enero de 2022 y S/2,919,000 con vencimiento en diciembre 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/1,604,000, con vencimiento durante el año 2022.

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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 31 de diciembre de 2021 y 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 2021, así como las declaraciones juradas mensuales del Impuesto General a las Ventas por los periodos diciembre de 2016 a diciembre de 2021 están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

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

- (e) Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/ 153,666,000 y realizó pagos a cuenta por S/ 82,003,000 (S/58,320,000 y S/57,679,000 al 31 de diciembre de 2020 respectivamente). Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo neto por pagar por S/71,663,000 y S/641,000 respectivamente, se presentan en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado separado de situación financiera, ver nota 9(a).

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre de 2021 y 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.

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:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

21.1 Riesgo de mercado -

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

(i) Riesgo de tasa de interés -

(a) Instrumentos financieros derivado de cobertura -

Al 31 de diciembre de 2021 y 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 31 de diciembre 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%	13,210	21,488
Bank of Nova Scotia	30,000	Setiembre 2025	Libor a 3 meses + 2.60%	5.66%	3,719	7,272
Santander S.A.	45,000	Noviembre 2023	Libor a 3 meses + 1.85%	5.03%	8,499	14,575
					25,428	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 31 de diciembre de 2021 y de 2020 asciende a aproximadamente S/12,625,000 y S/10,244,000, respectivamente, los cuales se presenta netos del efecto en el impuesto a las ganancias, respectivamente.

Asimismo, durante el año 2021 la Compañía reconoció un gasto financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/15,839,000 (S/11,316,000 durante el año 2020), cuyos importes han sido efectivamente pagados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
%		
-10	(74)	(103)
+10	74	103

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 31 de diciembre de 2021 y de 2020 fueron una pérdida neta de aproximadamente S/48,270,000 (pérdida de aproximadamente S/227,645,000 y ganancia de aproximadamente S/179,375,000), y una pérdida neta de aproximadamente S/49,656,000 (pérdida de aproximadamente S/129,676,000 y ganancia de aproximadamente S/80,020,000), respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado separado de resultados.

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

	Al 31 de diciembre 2021 US\$(000)	Al 31 de diciembre 2020 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,347	5,592
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	17,223	56,142
	<u>18,570</u>	<u>61,734</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(8,675)	(14,354)
Sobregiros y préstamos bancarios	-	-
Otros pasivos financieros	(137,500)	(203,500)
Instrumentos financieros derivados de tasa de interés	(6,360)	(11,958)
	<u>(152,535)</u>	<u>(229,812)</u>
Posición pasiva, neta	<u>(133,965)</u>	<u>(168,078)</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre 2021 S/(000)	Al 31 de diciembre 2020 S/(000)
%		
+5	(26,801)	(30,475)
+10	(53,602)	(60,951)
-5	26,801	30,475
-10	53,602	60,951

21.2 Riesgo de crédito -

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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/54,588,000 de efectivo y equivalentes de efectivo que son de libre disposición y líneas de crédito de sobregiro disponibles.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 31 de diciembre 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	426,965	-	-	426,965
Otros pasivos financieros:				
Amortización del capital	383,635	1,752,487	527,785	2,663,907
Flujo por pago de intereses	86,542	228,011	25,507	340,060
Total pasivos	897,142	1,980,498	553,292	3,430,932

	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 terminados el 31 de diciembre de 2021 y 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)
31 de diciembre de 2021		
Activos financieros		
Dividendos por cobrar	74,148	74,148
Total activos financieros	74,148	74,148
Pasivos financieros		
Instrumentos financieros derivados	25,428	25,428
Total pasivos financieros	25,428	25,428
	Nivel 2 S/(000)	Total S/(000)
31 de diciembre de 2020		
Activos financieros		
Dividendos por cobrar	132,834	132,834
Total activos financieros	132,834	132,834
Pasivos financieros		
Instrumentos financieros derivados	43,335	43,335
Total pasivos financieros	43,335	43,335

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(b) Instrumentos financieros no medidos a valor razonable -

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

Nivel 1 -

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su estimación para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos menores a tres meses, la Gerencia 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 31 de diciembre 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	170,000	166,847	367,440	362,295
Otros pasivos financieros	2,493,907	2,263,217	2,803,502	2,644,876

23. Eventos subsecuentes

Mediante Junta General de Accionistas de UNACEM S.A.A. de fecha 14 de diciembre de 2021, se aprobó la reorganización simple, que entra en vigencia a partir de enero 2022 (ver nota 1).