

UNACEM Perú S.A.

Información Financiera intermedia NO AUDITADA
al 31 de marzo de 2024 y de 2023



UNACEM PERU S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023
 (En miles de soles)

	Notas	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	58,118	32,991
Otros Activos Financieros		0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas	5	354,952	372,095
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		66,789	82,063
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		22,762	22,756
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		246,355	242,659
Anticipos		19,046	24,617
Inventarios	6	606,675	586,130
Activos Biológicos		0	0
Gastos pagados por anticipado		16,179	2,726
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		1,035,924	993,942
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0
Total Activos Corrientes		1,035,924	993,942
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		4,498	4,198
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	881	1,263
Otras Cuentas por Cobrar		0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		0	0
Anticipos		881	1,263
Activos Biológicos		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo	7	3,730,888	3,708,642
Activos intangibles distintos de la plusvalía		5,257	4,553
Activos por impuestos diferidos		0	0
Plusvalía		9,746	9,746
Activo diferido por Desbroce	8	91,473	92,211
Total Activos No Corrientes		3,842,743	3,820,613
TOTAL DE ACTIVOS		4,878,667	4,814,555

	Notas	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	587,010	466,350
Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas		335,791	331,959
Cuentas por Pagar Comerciales	9	201,268	207,599
Otras Cuentas por Pagar	9	46,151	41,875
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	9	74,910	55,392
Ingresos diferidos		4,242	9,181
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones		22,879	43,330
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	9	13,462	27,093
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		949,922	850,820
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Total Pasivos Corrientes		949,922	850,820
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	1,024,789	1,107,997
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		0	0
Cuentas por Pagar Comerciales		0	0
Otras Cuentas por Pagar		0	0
Ingresos Diferidos		0	0
Otras provisiones		18,857	19,137
Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferido	11	364,321	368,165
Otros pasivos no financieros	20,A,i	0	0
Total Pasivos No Corrientes		1,407,967	1,495,299
Total Pasivos		2,357,889	2,346,119
Patrimonio			
Capital Social	12	2,156,485	2,156,485
Primas de Emisión		0	0
Acciones de Inversión		0	0
Acciones Propias en Cartera		0	0
Reserva Legal		89,866	80,994
Resultados Acumulados		261,213	217,780
Resultado no realizados		13,214	13,177
Total Patrimonio	-	2,520,778	2,468,436
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,878,667	4,814,555



UNACEM PERU S.A.
Estado de Resultados
Por el periodo terminado al 31 de marzo 2024 y 2023
(En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo 2024	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo 2023
Ingresos de actividades ordinarias	13	644,805	667,129
Costo de Ventas	14	-409,257	-422,192
Ganancia (Pérdida) Bruta		235,548	244,937
Gastos de Ventas y Distribución		-11,021	-11,712
Gastos de Administración	15	-49,258	-37,675
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-
Otros Ingresos Operativos	16	8,543	8,697
Otros Gastos Operativos	16	-30,624	-37,273
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		153,188	166,974
Ingresos Financieros		1,217	1,358
Gastos Financieros	17	-25,433	-20,614
Diferencias de Cambio neto	20.A (ii)	848	5,663
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		129,820	153,381
Gasto por Impuesto a las Ganancias	11(a)	-41,097	-44,704
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		88,723	108,677
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		88,723	108,677



UNACEM PERU S.A.
Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado al 31 de marzo 2024 y 2023

(En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo 2024	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo 2023
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		88,723	108,677
Componentes de Otro Resultado Integral:			
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo		0	0
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero		0	0
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		0	0
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero		0	0
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta		0	0
Superavirt de revaluacion		0	0
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos		0	0
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		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		52	-482
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero		0	0
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		0	0
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero		0	0
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta		0	0
Ganancias (Pérdidas) por Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral, neta de Impuestos		-15	142
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos		0	0
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		0	0
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral		37	-340
Otros Resultado Integral		37	-340
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		88,760	108,337



UNACEM PERU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Método Directo

Por los periodos terminados el 31 de marzo 2024 y 2023

(En miles de soles)

Notas	Del 1 enero, 2024 al 31 de marzo 2024	Del 1 enero, 2023 al 31 de marzo 2023
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	787,142	736,843
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación		
Proveedores de Bienes y Servicios	-455,536	-621,618
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	-100,833	-93,663
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta	-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	-38,955	-44,180
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones	191,818	-22,618
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	-	-
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)	-21,657	-11,936
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	-	-
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)	-	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	-57,612	-175,665
Otros (pagos) cobros de efectivo	-3,851	86,944
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	108,698	-123,275
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido	-	-
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-74,230	-35,308
Compra de Activos Intangibles	-	-
Compra de Otros Activos de largo plazo	-300	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	-	-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión	-	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) Actividades de Inversión	-74,530	-35,308



UNACEM PERU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Método Directo

Por los periodos terminados el 31 de marzo 2024 y 2023

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2024 al 31 de marzo 2024	Del 1 enero, 2023 al 31 de marzo 2023
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		130,000	263,028
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			
Amortización o pago de Préstamos		-93,423	-78,361
Dividendos pagados	-	-47,418	-70,643
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-	-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		-	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) Actividades de Financiación		-10,841	114,024
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		23,327	-44,559
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		1,800	-2,506
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		25,127	-47,065
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		32,991	60,708
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		58,118	13,643



UNACEM PERU S.A.
Estado de cambio en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados el 31 de marzo 2024 y 2023
 (En miles de soles)

		Resultado no realizados														
	Capital Social	Primas de Emisión	Acciones de Inversión	Acciones Propias en Cartera	Reserva legal	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	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero 2023		2,156,485	-	-	42,146	139,200	13,737	-	-	-	-	-	-	-	13,737	2,351,568
1.	Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado		2,156,485	-	-	42,146	139,200	13,737	-	-	-	-	-	-	-	13,737	2,351,568
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6.	Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					108,677										108,677
7.	Otro Resultado Integral						-340								-340	-340
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						108,677	-340								-340	108,337
9.	Dividendos en Efectivo Declarados					-29,303										-29,303
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					10,867	-10,867									
Total Incremento (disminución) en el patrimonio						10,867	68,507	-340							-340	79,034
Saldos al 31 de marzo 2023		2,156,485	-	-	53,013	207,707	13,397	-	-	-	-	-	-	-	13,397	2,430,602
Saldos al 1 de enero 2024		2,156,485	-	-	80,994	217,780	13,177	-	-	-	-	-	-	-	13,177	2,468,436
1.	Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Saldo Inicial Reexpresado		2,156,485	-	-	80,994	217,780	13,177	-	-	-	-	-	-	-	13,177	2,468,436
4. Cambios en Patrimonio:																
5. Resultado Integral:																
6.	Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					88,723										88,723
7.	Otro Resultado Integral						37								37	37
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						88,723	37								37	88,760
9.	Dividendos en Efectivo Declarados					-36,418										-36,418
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					8,872	-8,872									
Total Incremento (disminución) en el patrimonio						8,872	43,433	37							37	52,342
Saldos al 31 de marzo 2024		2,156,485	-	-	89,866	261,213	13,214	-	-	-	-	-	-	-	13,214	2,520,778

UNACEM Perú S.A.

Notas a los Estados financieros intermedios NO AUDITADOS

Al 31 de marzo de 2024

1. Identificación y Actividad Económica

UNACEM PERU S.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida el 30 de septiembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía es subsidiaria de UNACEM Corp. S.A.A. (en adelante "la matriz"), quien posee el 100%, de participación directa de su capital social. La matriz 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 de Clinker y cemento en el país y para la exportación. 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, respectivamente.

Los estados financieros del primer trimestre del ejercicio 2024 han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados para la aprobación de su emisión en la sesión del directorio el 26 de abril de 2024. Los estados financieros del ejercicio 2023 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2024.

2. Políticas contables materiales y bases de preparación

A. Políticas contables materiales

Las políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros intermedios son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros anuales auditados de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, a menos que se indique lo contrario, de conformidad con la NIC 34 párrafo 16 (a).

B. Bases de preparación

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

Los estados financieros 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 se presentan en soles y todos los importes se han redondeado a miles (S/ 000), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios brindan información comparativa respecto de periodos 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 2023.

La Compañía ha preparado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha. Para efectuar su evaluación de empresa en marcha, la Gerencia ha tomado en consideración los asuntos que pudieran causar una interrupción de sus operaciones. La Gerencia ha considerado toda la información disponible futura que ha obtenido después de la fecha de reporte hasta la fecha de aprobación y emisión de los estados financieros intermedios adjuntos.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Transacciones en Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones. Al 31 de marzo de 2024, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en soles fueron de S/ 3.714 para compra y S/ 3.721 para venta (S/ 3.705 para la compra y S/ 3.713 para la venta al 31 de diciembre de 2023).

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

<i>En miles de dólares</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	566	1,864
Instrumentos financieros y derivados	570	679
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	45,155	42,581
	46,291	45,124
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(9,452)	(5,973)
Otros pasivos financieros	(74,000)	(85,500)
	(83,452)	(91,473)
Posición pasiva neto	(37,161)	(46,349)

La Compañía gestiona el riesgo de cambio de moneda extranjera monitoreando y controlando los importes de las monedas distintas a la moneda funcional que son las expuestas a los movimientos en las tasas de cambio.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tiene operaciones con derivados de tipo de cambio, cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afecta el estado de resultados.

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Fondos fijos	19	19
Cuentas corrientes (a)	21,904	21,648
Depósitos a plazo (b)	36,195	11,324
	58,118	32,991

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

(b) Corresponden a depósitos a plazo mantenidos en entidades financieras locales, denominados en moneda nacional y extranjera, los cuales devengan intereses a tasa de mercado y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Comerciales		
Cuentas por cobrar comerciales (a)	66,789	82,063
Relacionadas		
Cuentas por cobrar (18 b)	246,355	242,659
Diversas		
Anticipos a proveedores (b)	19,927	25,880
Reclamos a terceros	981	2,413
Crédito fiscal por IGV	10,646	11,349
Préstamos al personal	1,274	1,065
Instrumentos financieros de cobertura (20A i)	1,814	1,762
Otras cuentas por cobrar	8,362	6,482
	356,148	373,673
Menos – Pérdida crediticia esperada	(315)	(315)
Total	355,833	373,358
Menos - Porción corriente	354,952	372,095
Porción no corriente	881	1,263

- (a) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas significativas.
- (b) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, corresponde a pagos anticipados realizados a proveedores por la adquisición suministros, así como la prestación de servicios diversos. Estos anticipos serán aplicados en el corto y largo plazo.

6. Inventarios

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Productos terminados	22,537	26,251
Productos en proceso	234,947	219,429
Materia prima y auxiliares (a)	121,757	121,660
Envases y embalajes	31,586	29,118
Repuestos y suministros	214,616	206,139
	625,443	602,597
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	(18,768)	(16,467)
	606,675	586,130

- (a) El rubro materia prima y auxiliares incluye principalmente yeso, carbón, escoria de acero y clinker importado. Al 31 de marzo de 2024, la Compañía tiene stock de carbón importado por aproximadamente S/38,196,000 (S/29,819,000 al 31 de diciembre de 2023).
- (b) En opinión de la Gerencia de la Compañía la estimación para desvalorización de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Costo -		
Saldo Inicial	6,298,028	6,043,110
Adiciones (a)	78,472	256,431
Bajas	(764)	(1,677)
Cierre de canteras	(3,492)	164
Saldo Final	6,372,244	6,298,028
Depreciación acumulada -		
Saldo Inicial	2,589,386	2,377,373
Depreciación del periodo (b)	54,710	217,790
Bajas	(723)	(1,492)
Cierre de canteras	(2,017)	(4,285)
Saldo Final	2,641,356	2,589,386
Importe neto en libros:	3,730,888	3,708,642

- (a) Al 31 de marzo del 2024, las principales adiciones corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del Horno 3 en planta Condorcocha. Asimismo, se continúa con los trabajos de techado de las canchas de Clinker en ambas plantas: Atocongo y Condorcocha. El importe total de los proyectos mencionados asciende aproximadamente a S/36,776,000.

Durante el año 2023 las principales adiciones corresponden a desembolsos realizados para los proyectos de sistema de despolvORIZACIÓN del enfriador del Horno 3 en planta Condorcocha. Asimismo, se continúa con la ampliación de capacidad de envase y despacho de productos en ambas plantas: Atocongo y Condorcocha. El monto de los proyectos mencionados asciende a unos S/103,855.000.

- (b) La depreciación al 31 de marzo de 2024 y de 2023 ha sido distribuida de la siguiente forma:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de marzo 2023
Costo de ventas	14	53,069	55,019
Gastos de administración	15	988	920
Gastos de Venta		50	95
Otros gastos		603	1,075
		54,710	57,109

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Activo Diferido por Desbroce

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Costo			
Saldo inicial y final		164,912	164,912
Depreciación acumulada			
Saldo inicial		72,701	69,051
Adiciones	14	738	3,650
Saldo final		73,439	72,701
Importe neto en libros		91,473	92,211

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cuenta con tres componentes (canteras) identificables: Atocongo, Atocongo Norte y Pucará. Estas canteras mantienen un volumen específico de caliza y residuos.

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Cuentas por pagar comerciales (a)	201,268	207,599
Cuentas por pagar a relacionadas 18(b)	74,910	55,392
Intereses por pagar 10(b) y 10.1(c)	12,502	8,988
Remuneraciones, gratificaciones y vacaciones por pagar	16,699	13,284
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	8,695	3,389
Impuesto a las ganancias por pagar	13,462	27,093
Remuneración al directorio por pagar	1,416	3,367
Otras cuentas por pagar	6,839	12,847
	335,791	331,959

- (a) 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) Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo 2024			Al 31 de diciembre 2023		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Pagarés bancarios (b)	297,445	-	297,445	167,085	-	167,085
Préstamos bancarios (10.1)	289,565	1,024,789	1,314,354	299,265	1,107,997	1,407,262
	587,010	1,024,789	1,611,799	466,350	1,107,997	1,574,347

(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.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo por entidad bancaria se compone de:

<i>En miles de soles</i>	Moneda de origen	Vencimiento	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Entidad financiera				
BBVA Banco Continental	Dólares	Noviembre 2024	167,445	167,085
Banco de Crédito del Perú	Soles	Marzo 2025	130,000	-
			297,445	167,085

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/ 3,801,000 y S/1,098,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado de situación financiera, nota 9. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/2,736,000 y S/6,453,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

10.1 Préstamos bancarios

- (a) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el saldo de los préstamos bancarios se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Vencimiento	Garantía	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Préstamos bancarios (b) y (d)-				
Banco de Crédito del Perú	Octubre 2026 y junio 2025	No presenta garantía	368,691	376,369
Scotiabank Perú S.A.	Octubre 2024, marzo 2025, junio 2025 y enero 2027	No presenta garantía	275,518	305,143
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Enero 2027	No presenta garantía	106,600	111,150
BBVA Banco Continental	Junio 2025 y enero 2027	No presenta garantía	457,343	466,193
Citibank (a.1)	Octubre 2025	No presenta garantía	74,420	111,390
Bank of Nova Scotia (a.1)	Septiembre 2025	No presenta garantía	33,489	38,987
			1,316,061	1,409,232
Costo amortizado			(1,707)	(1,970)
Total			1,314,354	1,407,262
Menos - Porción corriente			289,565	299,265
Porción no corriente			1,024,789	1,107,997

- (a.1) La Compañía mantiene contratos de swap para reducir el riesgo de la tasa variable relacionada a estos préstamos, nota 20.A.

La Compañía ha otorgado su aval por los préstamos bancarios recibidos por UNACEM Corp. S.A.A. hasta un límite de S/900,064,000 al 31 de marzo de 2024 (S/953,058,000 al 31 de diciembre de 2023).

- (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: i) la Compañía, ii) combinada de la Compañía y UNACEM Corp S.A.A. (como si no se hubiera realizado la reorganización simple).

i) Al 31 de marzo de 2024 los principales resguardos financieros sobre la base de la información financiera de la Compañía, 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 índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor 3.5 veces.

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

- (c) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los intereses por pagar deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/8,700,000 y S/7,890,000, respectivamente y se encuentran registrados en el rubro "Cuentas por pagar comerciales y diversas" del estado de situación financiera, nota 9.

Los intereses generados por deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo mantenidas al 31 de marzo de 2024 y de 2023, ascendieron aproximadamente a S/20,718,000 y S/11,619,000, respectivamente y se incluye en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados.

- (d) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantuvo préstamos bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 4.10 a 7.65 por ciento.

Los préstamos bancarios en dólares al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre 2023 mantienen tasa variable más un margen; al 30 de septiembre de 2023 la Compañía acordó con las entidades financieras

Notas a los estados financieros (continuación)

cambiar la tasa variable para los dos préstamos, de LIBOR a 3 meses más un margen que fluctuaba entre 1.75 a 2.60 por ciento a SOFR a 3 meses más un margen que fluctúa entre 2.01 a 2.86 por ciento.

11. Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Activo diferido		
Provisión por desvalorización de inventarios	5,537	4,858
Provisión para vacaciones	(56)	300
Provisión para cierre de cantera	2,563	3,051
Honorarios de auditoría	30	119
Amortización de intangibles	538	585
Gastos preoperativos	6,848	6,848
	15,460	15,760
Pasivo diferido		
Diferencia en base tributaria y depreciación por activo fijo	(320,329)	(325,564)
Activo diferido por desbroce	(27,321)	(27,538)
Intereses capitalizados	(27,679)	(28,153)
Instrumentos financieros derivados	(626)	(746)
Otras provisiones	(3,361)	(1,398)
Comisiones diferidas de obligaciones financieras	(465)	(527)
	(379,781)	(383,926)
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	(364,321)	(368,165)

- (a) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados al 31 de marzo de 2024 y de 2023 está conformado por:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de marzo de 2023
Corriente	(43,982)	(49,649)
Diferido	3,860	5,775
Gasto por regalías mineras (19.g)	(975)	(830)
	(41,097)	(44,704)

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Patrimonio Neto

A. Capital Social

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital social está representado por 2,156,485,445 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, siendo su valor nominal de S/1 por acción.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023		
Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
UNACEM Corp. S.A.A.	2,156,485,444	100.00%
Digicem S.A. (antes Transportes Lurín S.A.)	1	00.00%
	2,156,485,445	100.00%

B. Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

C. 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.

D. Resultados acumulados – dividendos declarados

En sesión de Directorio de fecha 31 de enero del 2024, se declaró dividendos por correspondiente al 4to trimestre del 2023 por S/ 36,418,000.

13. Ingresos de Actividades Ordinarias

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de marzo de 2023
Venta de cemento	590,536	626,611
Exportación de clínker (a)	31,033	28,459
Venta de bloques, pavimento de concreto y otros (b)	23,236	12,059
	644,805	667,129
Momento del reconocimiento de ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	644,805	667,129
	644,805	667,129

- (a) Corresponde a la exportación de la materia prima a clientes ubicados en Sudamérica.
- (b) Corresponde principalmente a las ventas realizadas a Unión de Concreteras S.A., empresa relacionada, nota 18(a).

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de marzo 2023
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	6	245,680	187,459
Costo de producción			
Combustible		106,850	129,955
Depreciación	7(b)	53,069	55,019
Gastos de personal		49,793	42,563
Consumo de materias primas		43,839	47,506
Mantenimiento de hornos, maquinaria y equipo		33,794	42,425
Energía eléctrica		27,081	36,015
Transporte de materia prima		15,881	22,200
Envases		20,783	28,212
Depreciación de activo diferido por desbroce	8	738	1,057
Otros gastos de fabricación		66,931	73,474
Inventario final de productos terminados y en proceso	6	(257,484)	(241,533)
		406,955	424,352
Estimación para desvalorización de existencias		2,302	(2,160)
		409,257	422,192

15. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de marzo 2023
Gastos de personal		23,258	23,351
Servicios prestados por terceros		3,688	3,043
Donaciones		13,185	5,402
Tributos		5,329	3,970
Depreciación	7(b)	988	920
Amortización de intangibles		3	3
Otros		2,807	986
		49,258	37,675

16. Otros Ingresos y Otros Gastos

Al 31 de marzo de 2024 y de 2023 se provisionó regalías a favor de la matriz por aproximadamente S/26,305,000 y S/27,972,000, respectivamente.

17. Gastos Financieros

Corresponde principalmente a los intereses generados por la deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo. Al 31 de marzo de 2024 y de 2023, ascienden a aproximadamente S/23,454,000 y S/18,072,000, respectivamente. Ver nota 10 (b) y 10.1(c).

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Transacciones con Empresas Relacionadas

(a) Las principales transacciones con empresas relacionadas al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 fueron las siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de marzo de 2023
Ingresos			
Ingreso por venta de cemento			
La Viga S.A.		130,456	145,768
Unión de Concreteras S.A. (*)		76,805	65,914
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		1,196	226
Asociación UNACEM		88	27
Ingreso por venta bloques, pavimentos y otros			
Unión de Concreteras S.A. (*)		22,482	11,104
Drake Cement LLC		754	766
Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		103	416
UNACEM Corp S.A.A.		1,434	2,351
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		135	152
Digicem S.A.		363	143
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		208	151
Drake Cement LLC		-	103
Vigilancia Andina S.A.		34	34
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		41	41
Depósito Aduanero Conchán S.A.		82	82
Otros		29	122
Ingreso por alquiler de planta, local y equipos			
Unión de Concreteras S.A. (*)		45	58
UNACEM Corp S.A.A.			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		73	75
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		47	47
ARPL Tecnología Industrial S.A.		16	16
Vigilancia Andina S.A.		11	11
Otros		25	31
Ingreso por venta de clinker			
UNACEM Chile S.A.		24,664	28,459
Ingreso por intereses de préstamos			
UNACEM Corp S.A.A.		33	-
Otros ingresos			
UNACEM Corp S.A.A.		-	23
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		125	6
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		-	100
Digicem S.A.		30	
Otros		-	2
Compras y costos			
Dividendos			
UNACEM Corp S.A.A.		36,418	29,303
Regalías por uso de marcas(b)			
UNACEM Corp S.A.A.		26,305	27,972
Compra de energía eléctrica			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		22,322	34,358
Servicio de maquila			
Unión de Concreteras S.A. (*)		4,344	3,658

Notas a los estados financieros (continuación)

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de marzo de 2023
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		693	-
Comisiones y fletes por venta de cemento			
La Viga S.A.		7,847	11,972
Servicios de vigilancia			
Vigilancia Andina S.A.		5,552	5,780
Donación			
Asociación UNACEM		10,042	5,326
Servicios de asesoría y asistencia técnica			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		6,171	6,587
Compra de materiales auxiliares			
UNACEM Corp S.A.A.		9	4,245
Unión de Concreteras S.A. (*)		2,209	1,369
Servicio de ingeniería y gestión de proyectos			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		3,757	2,001
Obras Prefabricados			
Prefabricados Andino Perú S.A.C.		-	1,207
Servicio de operación de planta térmica			
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		1,035	855
Servicio de administración de depósitos			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		898	757
Reembolso de gastos			
Unión de Concreteras S.A. (*)		2,336	2,377
UNACEM Corp S.A.A.		1,255	2,103
ARPL Tecnología Industrial S.A.		148	93
Otros			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		-	-
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		446	-
Unión de Concreteras S.A.		89	120
Drake Cement LLC		40	40
Digicem S.A.		-	43
Prefabricado Andino Perú S.A.C.		24	-
UNACEM Corp. S.A.A.		-	13
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.		-	5

(b) Corresponde al 4.5% sobre la venta de cemento sin fletes, facturadas mensualmente por UNACEM Corp. S.A.A.

(c) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Compañía tiene los siguientes saldos con sus relacionadas:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Cuentas por cobrar			
UNACEM Chile S.A.		147,797	131,402
Unión de Concreteras S.A. (*)		52,807	76,173
La Viga S.A.		38,126	30,623
Minera Adelaida S.A.		3,518	3,540
UNACEM Corp. S.A.A.		1,692	-
Drake Cement LLC		1,277	533
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		486	219
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		192	8

Notas a los estados financieros (continuación)

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		181	74
Depósito Aduanero Conchán S.A.		71	26
Asociación UNACEM		61	1
Digicem S.A.		50	24
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		31	-
UNA Business Services S.A.C. (antes Naviera Conchan S.A.)		31	27
Vigilancia Andina S.A.		13	5
Otros		22	4
Total cuentas por cobrar	5	246,355	242,659
Cuentas por pagar			
UNACEM Corp. S.A.A.		29,395	19,677
ARPL Tecnología Industrial S.A.		14,529	12,974
Unión de Concreteras S.A. (*)		9,438	7,241
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		8,639	10,249
Asociación UNACEM		4,848	-
La Viga S.A.		4,445	3,576
Vigilancia Andina S.A.		2,300	217
Depósito Aduanero Conchán S.A.		767	734
Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A.		452	34
Drake Cement LLC		78	39
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		19	317
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		-	328
Otros			6
Total cuentas por pagar	9	74,910	55,392

(*) Con fecha 01 de enero de 2024 entró en vigor la fusión por absorción en la que la empresa Concremax S.A. fue absorbida por Unión de Concreteras S.A.

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 con las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

- (d) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia al 31 de marzo de 2024 ascendieron a aproximadamente S/11,517,000 (S/9,809,000 al 31 de marzo de 2023) las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

19. Compromisos y Contingencias

A. Compromisos financieros

Al 31 de marzo de 2024, la Compañía mantiene entre los principales compromisos financieros:

- Carta fianza a favor del Ministerio de Energía y Minas (MEM), emitida por el Banco Internacional del Perú S.A.A.- Interbank, por un total aproximado de US\$1,245,000, equivalente a S/4,633,000 con vencimiento en enero de 2025, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.
- Carta fianza a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank por un total aproximado de US\$7,026,000 equivalente a S/26,144,000 con vencimiento en diciembre de 2024 y enero de 2025, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Cartas fianzas a favor de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) por un total de S/15,771,000 y US\$1,387,000 equivalente a S/5,161,000 con vencimiento en abril, mayo, junio y diciembre 2024 y enero 2025, a fin de garantizar la deuda tributaria aduanera.
- Cartas fianzas a favor de terceros por un total de S/321,000 con vencimiento en abril de 2024 y marzo 2025.
- Garantía corporativa otorgada en conjunto por UNACEM Corp S.A.A., UNACEM Perú S.A., Desert Ready Mix y Desert Agregates a favor de la subsidiaria Skanon Investments, por un total de US\$ 345,000,000, con vencimiento en octubre 2026, a favor del sindicato de bancos que otorgó la deuda para la adquisición de Tehachapi Cement.

B. Situación Tributaria

Tasas impositivas

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, la tasa del Impuesto a las ganancias es de 29.5% sobre la renta neta imponible determinada por la Compañía.

La tasa del impuesto a la renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades a 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017.

Impuesto temporal a los activos netos (ITAN)

La tasa del Impuesto temporal de los activos netos es del 0.4% para el 2024 y 2023 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. Este impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.

El ITAN calculado para el año 2024 será determinado en abril 2024, el pago de ITAN para el año 2023 fue de S/ 14,049,000.

Precios de Transferencia

Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, 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 valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores consideran que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias significativas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Revisión fiscal de la Autoridad Tributaria

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 a la presentación de la declaración de impuestos. La declaración jurada del Impuesto a las ganancias presentada por el año 2021 al 2023, así como las declaraciones juradas mensuales del Impuesto General a las Ventas por los periodos enero de 2022 a febrero 2024 están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de marzo de 2024 la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/43,982,000 y realizó pagos a cuenta por S/30,520,000. Al 31 de marzo de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 el saldo neto por pagar por S/13,462,000 y S/ 27,093,000, respectivamente, se presenta en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y diversas” del estado de situación financiera.

C. Regalías mineras

Esta información no ha tenido cambios a lo descrito en nota a los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023.

El gasto por regalía minera pagado al Estado Peruano al 31 de marzo de 2024 asciende a aproximadamente S/ 975,000 (ver nota 11).

Los pagos por esta regalía minera son deducibles para efectos de la determinación del impuesto a las ganancias del año en que se efectúan los pagos.

D. 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 anuales al 31 de diciembre de 2023.

20. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

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.

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

A. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambien los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de precio de los productos y otros riesgos de precios; los cuales afectarán los resultados de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros. La Gerencia tiene como objetivo gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros establecidos, optimizando al mismo tiempo la rentabilidad.

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se relacionan con la situación financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre la suposición de que el monto de la deuda neta, el coeficiente de las tasas de interés fijas sobre las tasas de interés variables de la deuda y de los instrumentos financieros derivados, y la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera, son todos constantes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Notas a los estados financieros (continuación)

i. Riesgo de tasa de interés

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

La Compañía minimiza este riesgo utilizando contratos swaps de tasa de interés (instrumento financiero derivado de cobertura), como cobertura de la variabilidad en los flujos de efectivo atribuibles a los movimientos en las tasas de interés.

La Compañía determina la existencia de una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta en base a la tasa de interés de referencia, los plazos, las fechas de vencimiento y los montos nominales o nominales. A continuación, se presenta el detalle de los instrumentos financieros derivados de cobertura mantenidos por la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

▪ Instrumentos financieros derivado de cobertura

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene dos contratos swaps de tasa de interés designados como cobertura de flujos de efectivo que están registrados a su valor razonable. El detalle de estas operaciones es como sigue:

En miles de soles	Monto referencial US\$(000)	Vencimiento	Recibe variable a:	Paga fija a:	Valor razonable	
					Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Activo						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	SOFR a 3 meses + 2.01%(*)	5.730%	1,211	1,117
Bank of Nova Scotia	30,000	Septiembre 2025	SOFR a 3 meses + 2.86%(*)	5.695%	603	645
					1,814	1,762

(*) Al 30 de setiembre de 2023 se realizó el cambio de tasa LIBOR a 3 meses a SOFR a 3 meses (Nota 10.1 (d)).

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 de resultados integrales al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a aproximadamente S/37,000 y S/560,000, respectivamente, los cuales se presentan neto del efecto en el impuesto a las ganancias.

El saldo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es S/1,814,000 y S/1,762,000, respectivamente y se presenta en cuentas por cobrar comerciales y diversas (ver nota 5).

Asimismo, al 31 de marzo de 2024 y 2023 la Compañía reconoció un ingreso financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/562,000 y S/581,000 respectivamente, cuyos importes ha sido efectivamente cobrados durante el ejercicio y se presentan como parte del rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (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:

<i>En miles de soles</i>	Impacto sobre la utilidad antes de impuesto a las ganancias	
	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre 2023
Incremento / disminución en puntos básicos		
-10%	(574)	(811)
+10%	574	811

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 riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los movimientos en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos y los gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía) y en segundo lugar por la obtención de financiamiento en dólares estadounidenses.

La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país. Al 31 de marzo de 2024, la Gerencia ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con instrumentos derivados para su cobertura.

El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para la Compañía al 31 de marzo de 2024 y de 2023 fue una ganancia neta de aproximadamente S/848,000 (ganancia por aproximadamente S/45,506,000 y pérdida por aproximadamente S/44,658,000), y S/5,663,000 (ganancia por aproximadamente S/10,282,000 y pérdida por aproximadamente S/4,619,000), respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados. En la nota 3 se presenta la posición de la Compañía en moneda extranjera.

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).

<i>Efecto en miles de soles</i>	Resultado del periodo 2024		Resultado del periodo 2023	
	Fortalecimiento	Debilitamiento	Fortalecimiento	Debilitamiento
US\$ (movimiento del 5%)	6,930	(6,930)	8,622	(8,622)
US\$(movimiento del 10%)	13,860	(13,860)	17,245	(17,245)

B. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros. La máxima exposición al riesgo de crédito por los componentes de los estados

Notas a los estados financieros (continuación)

financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, está representado por la suma de los rubros efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar comerciales y diversas.

C. Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

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

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

<i>En miles de soles</i>	Valor en libros	Al 31 de marzo de 2024			Total
		Hasta 12 meses	De 2 a 3 años	De 4 a 8 años	
Cuentas por pagar comerciales y diversas	335,791	335,791	-	-	335,791
Otros pasivos financieros:					
Amortización del capital	1,611,799	587,010	1,024,789	-	1,611,799
Flujo por pago de intereses	-	91,553	31,770	-	123,323
Total pasivos	1,947,590	1,014,354	1,056,559	-	2,075,952

<i>En miles de soles</i>	Valor en libros	Al 31 de diciembre de 2023			Total
		Hasta 12 meses	De 2 a 3 años	De 4 a 8 años	
Cuentas por pagar comerciales y diversas	331,959	331,959	-	-	331,959
Otros pasivos financieros:					
Amortización del capital	1,574,347	466,350	1,060,426	47,571	1,574,347
Flujo por pago de intereses	-	89,804	48,818	511	139,133
Total pasivos	1,906,306	888,113	1,109,244	48,082	2,045,439

D. Gestión del capital

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

Notas a los estados financieros (continuación)

21. 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 de situación financiera:

<i>En miles de soles</i>	Nivel 2	Total
31 de marzo de 2024		
Activos financieros		
Instrumentos financieros derivados	1,814	1,814
Total activos financieros	1,814	1,814

<i>En miles de soles</i>	Nivel 2	Total
31 de diciembre de 2023		
Activos financieros		
Instrumentos financieros derivados	1,762	1,762
Total activos financieros	1,762	1,762

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 contable de dicho valor razonable.

Nivel 1

- El efectivo y equivalentes al 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:

<i>En miles de soles</i>	Al 31 de marzo de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pagarés bancarios	297,445	303,315	167,085	169,234
Otros pasivos financieros	1,314,354	1,336,712	1,407,262	1,425,954

Notas a los estados financieros (continuación)

22. Eventos Subsecuentes

No se han identificado eventos significativos de carácter financiero-contable posteriores al 31 de marzo de 2024 que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.