

UNACEM Perú S.A.

Información Financiera intermedia NO AUDITADA
al 30 de junio de 2024 y de 2023



UNACEM PERU S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 30 de junio, 2024 y 31 de diciembre 2023
 (En miles de soles)

Notas	30 de junio, 2024	31 de diciembre 2023	
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	32,537	32,991
Otros Activos Financieros		0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas	5	401,432	372,095
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		74,778	82,063
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		25,517	22,756
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		301,137	242,659
Anticipos		0	24,617
Inventarios	6	622,234	586,130
Activos Biológicos		0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0
Gastos pagados por anticipado		14,360	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		1,070,563	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		1,070,563	993,942
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		5,197	4,198
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	5,111	1,263
Otras Cuentas por Cobrar		0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		0	0
Anticipos		5,111	1,263
Activos Biológicos		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo	7	3,747,899	3,708,642
Activos intangibles distintos de la plusvalía		5,232	4,553
Activos por impuestos diferidos		0	0
Plusvalía		9,746	9,746
Activo diferido por Desbroce	8	90,707	92,211
Total Activos No Corrientes		3,863,892	3,820,613
TOTAL DE ACTIVOS		4,934,455	4,814,555

Notas	30 de junio, 2024	31 de diciembre 2023	
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	1,288,228	466,350
Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas		298,871	331,959
Cuentas por Pagar Comerciales	9	184,773	207,599
Otras Cuentas por Pagar	9	56,754	41,875
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	9	40,594	55,392
Ingresos diferidos		8,647	9,181
Provisión por Beneficios a los Empleados		0	0
Otras provisiones		22,990	43,330
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	9	16,750	27,093
Otros Pasivos no financieros		0	0
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		1,618,736	850,820
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0
Total Pasivos Corrientes		1,618,736	850,820
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	351,287	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		18,836	19,137
Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferido	11	357,532	368,165
Otros pasivos no financieros	20,A,i	0	0
Total Pasivos No Corrientes		727,655	1,495,299
Total Pasivos		2,346,391	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		100,122	80,994
Resultados Acumulados		318,406	217,780
Resultado no realizados		13,051	13,177
Total Patrimonio	-	2,588,064	2,468,436
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,934,455	4,814,555



UNACEM PERU S.A.
Estado de Resultados
Por el periodo terminado al 30 de junio, 2024 y 2023
(En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2024	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2023
Ingresos de actividades ordinarias	13	1,298,242	1,331,048
Costo de Ventas	14	-812,345	-864,834
Ganancia (Pérdida) Bruta		485,897	466,214
Gastos de Ventas y Distribución		-24,107	-23,775
Gastos de Administración	15	-90,004	-73,783
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-
Otros Ingresos Operativos	16	23,004	14,908
Otros Gastos Operativos	16	-66,737	-73,726
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		328,053	309,838
Ingresos Financieros		2,194	3,247
Gastos Financieros	17	-50,945	-45,852
Diferencias de Cambio neto	20.A (ii)	-3,019	14,861
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		276,283	282,094
Gasto por Impuesto a las Ganancias	11(a)	-85,004	-83,033
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		191,279	199,061
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		191,279	199,061



UNACEM PERU S.A.
Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado al 30 de junio, 2024 y 2023

(En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2024	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio, 2023
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		191,279	199,061
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 revaluación		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		-179	732
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		53	-216
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		-126	516
Otros Resultado Integral		-126	516
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		191,153	199,577



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

Por los periodos terminados el 30 de junio, 2024 y 2023

(En miles de soles)

Notas	Del 1 enero, 2024 al 30 de junio, 2024	Del 1 enero, 2023 al 30 de junio, 2023
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	1,525,109	1,584,991
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación		
Proveedores de Bienes y Servicios	-959,576	-1,125,103
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	-166,053	-154,884
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta	-	-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	-66,515	-66,615
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones	332,965	238,389
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	-	-
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)	-44,034	-41,520
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	-	-
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)	-	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	-103,887	-224,258
Otros (pagos) cobros de efectivo	-11,886	-32,810
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	173,158	-60,199
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	-147,514	-75,210
Compra de Activos Intangibles	-	-
Compra de Otros Activos de largo plazo	-999	-
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	-148,513	-75,210



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

Por los periodos terminados el 30 de junio, 2024 y 2023

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2024 al 30 de junio, 2024	Del 1 enero, 2023 al 30 de junio, 2023
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		830,000	316,503
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			
Amortización o pago de Préstamos		-774,486	-129,222
Dividendos pagados	-	-82,525	-106,832
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		-27,011	80,449
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		-2,366	-54,960
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		1,912	-43
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		-454	-55,003
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		32,991	60,708
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		32,537	5,705



UNACEM PERU S.A.
Estado de cambio en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados el 30 de junio, 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						199,061										199,061
7.	Otro Resultado Integral						-	516	-	-	-	-	-	-	-	516	516
8.	Resultado Integral Total del Ejercicio						199,061	516	-	-	-	-	-	-	-	516	199,577
9.	Dividendos en Efectivo Declarados						-65,492										-65,492
10.	Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio						19,906	-19,906									-
Total Incremento (disminución) en el patrimonio		-	-	-	-	19,906	113,663	516	-	-	-	-	-	-	-	516	134,085
Saldos al 30 de junio 2023		2,156,485	-	-	-	62,052	252,863	14,253	-	-	-	-	-	-	-	14,253	2,485,633
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						191,279										191,279
7.	Otro Resultado Integral						-	-126	-	-	-	-	-	-	-	-126	-126
8.	Resultado Integral Total del Ejercicio						191,279	-126	-	-	-	-	-	-	-	-126	191,153
9.	Dividendos en Efectivo Declarados						-71,525										-71,525
10.	Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio						19,128	-19,128									-
Total Incremento (disminución) en el patrimonio		-	-	-	-	19,128	100,626	-126	-	-	-	-	-	-	-	-126	119,628
Saldos al 30 de junio, 2024		2,156,485	-	-	-	100,122	318,406	13,051	-	-	-	-	-	-	-	13,051	2,588,064

UNACEM Perú S.A.

Notas a los Estados financieros separados intermedios NO AUDITADOS

Al 30 de junio de 2024

1. Identificación y Actividad Económica

UNACEM Perú 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 separados de la Compañía al segundo trimestre del ejercicio 2024 han sido emitidos con autorización de la Gerencia y serán presentados para la aprobación de su emisión en la sesión del directorio el 24 de julio 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. Bases de preparación y presentación

Los estados financieros separados intermedios no auditados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia emitido por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 30 de junio de 2024. 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 intermedios separados se presentan en soles y todos los importes se han redondeado a miles (S/000), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros separados no auditados 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 2023.

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados bajo el supuesto de empresa en marcha. Para efectuar su evaluación de empresa en marcha, la Gerencia de la Compañía ha tomado en consideración los asuntos que pudieran causar una interrupción de sus operaciones. La Gerencia de la Compañía 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 separados.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

B. Políticas contables materiales

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados intermedios son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023.

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 30 de junio de 2024, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en soles fueron de S/ 3.827 para compra y S/ 3.837 para venta (S/ 3.705 para la compra y S/ 3.713 para la venta al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	420	1,864
Instrumentos financieros y derivados	493	679
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	49,465	42,581
	50,378	45,124
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(4,193)	(5,973)
Otros pasivos financieros	(72,500)	(85,500)
	(76,693)	(91,473)
Posición pasiva neto	(26,315)	(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 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Fondos fijos	16	19
Cuentas corrientes (a)	9,021	21,648
Depósitos a plazo (b)	23,500	11,324
	32,537	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 separados (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Comerciales		
Cuentas por cobrar comerciales (a)	74,778	82,063
Relacionadas		
Cuentas por cobrar (18 c)	301,137	242,659
Diversas		
Anticipos a proveedores (b)	24,143	25,880
Reclamos a terceros	380	2,413
Crédito fiscal por IGV	634	11,349
Préstamos al personal	693	1,065
Instrumentos financieros de cobertura (20A i)	1,583	1,762
Otras cuentas por cobrar	3,510	6,482
	406,858	373,673
Menos – Pérdida crediticia esperada	(315)	(315)
Total	406,543	373,358
Menos - Porción corriente	401,432	372,095
Porción no corriente	5,111	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 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Productos terminados	24,221	26,251
Productos en proceso	261,111	219,429
Materia prima y auxiliares (a)	114,829	121,660
Envases y embalajes	31,432	29,118
Repuestos y suministros	211,922	206,139
	643,515	602,597
Estimación para desvalorización de inventarios (b)	(21,281)	(16,467)
	622,234	586,130

- (a) El rubro materia prima y auxiliares incluye principalmente yeso, carbón, escoria de acero y clinker importado. Al 30 de junio de 2024, la Compañía tiene stock de carbón importado por aproximadamente S/29,500,000 (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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

7. Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Al 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Costo -		
Saldo Inicial	6,298,028	6,043,110
Adiciones (a)	150,930	256,431
Bajas	(2,182)	(1,677)
Cierre de canteras	(3,648)	164
Saldo Final	6,443,128	6,298,028
Depreciación acumulada -		
Saldo Inicial	2,589,386	2,377,373
Depreciación del periodo (b)	108,583	217,790
Bajas	(723)	(1,492)
Cierre de canteras	(2,017)	(4,285)
Saldo Final	2,695,229	2,589,386
Importe neto en libros:	3,747,899	3,708,642

- (a) Al 30 de junio del 2024, las principales adiciones de la Compañía 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/73,459,000.

Durante el año 2023 las principales adiciones de la Compañía 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 30 de junio de 2024 y de 2023 ha sido distribuida de la siguiente forma:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 30 de junio 2024	Al 30 de junio 2023
Costo de ventas	14	105,483	109,305
Gastos de administración	15	1,979	1,819
Gastos de Venta		100	167
Otros gastos		1,021	1,294
		108,583	112,585

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. Activo Diferido por Desbroce

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Costo			
Saldo inicial y final		164,912	164,912
Depreciación acumulada			
Saldo inicial		72,702	69,051
Adiciones	14	1,503	3,650
Saldo final		74,205	72,701
Importe neto en libros		90,707	92,211

Al 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Cuentas por pagar comerciales (a)	184,773	207,599
Cuentas por pagar a relacionadas 18(c)	40,594	55,392
Intereses por pagar 10(b) y 10.1(c)	15,411	8,988
Remuneraciones, gratificaciones y vacaciones por pagar	22,511	13,284
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	3,781	3,389
Impuesto a las ganancias por pagar	16,750	27,093
Remuneración al directorio por pagar	2,079	3,367
Otras cuentas por pagar	10,091	12,847
	295,990	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 30 de junio 2024			Al 31 de diciembre 2023		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Pagarés bancarios (b)	1,002,665	-	1,002,665	167,085	-	167,085
Préstamos bancarios (10.1)	285,563	351,287	636,850	299,265	1,107,997	1,407,262
	1,288,228	351,287	1,639,515	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 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Entidad financiera				
BBVA Banco Continental	Dólares	Noviembre 2024	172,665	167,085
Banco de Crédito del Perú	Soles	Marzo 2025	130,000	-
Banco de Crédito del Perú	Soles	Mayo 2025	70,000	-
BBVA Banco Continental	Soles	Junio 2025	150,000	-
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Soles	Junio 2025	188,000	-
Scotiabank Perú S.A.	Soles	Junio 2025	100,000	-
Banco de Crédito del Perú	Soles	Junio 2025	192,000	-
			1,002,665	167,085

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los intereses por pagar por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/ 9,498,000 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 30 de junio de 2024 y 2023, los gastos por intereses por pagarés bancarios ascendieron aproximadamente a S/8,112,000 y S/17,980,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10.1 Préstamos bancarios

- (a) Al 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Préstamos bancarios (b) y (d)-				
Banco de Crédito del Perú	Octubre 2026	No presenta garantía	81,014	376,369
Scotiabank Perú S.A.	Octubre 2024, marzo 2025 y enero 2027	No presenta garantía	157,000	305,143
Banco Internacional del Perú S.A.A.	Enero 2027	No presenta garantía	100,100	111,150
BBVA Banco Continental	Enero 2027	No presenta garantía	194,700	466,193
Citibank (a.1)	Octubre 2025	No presenta garantía	76,740	111,390
Bank of Nova Scotia (a.1)	Septiembre 2025	No presenta garantía	28,778	38,987
			638,332	1,409,232
Costo amortizado			(1,482)	(1,970)
Total			636,850	1,407,262
Menos - Porción corriente			285,563	299,265
Porción no corriente			351,287	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/836,682,000 al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

- (c) Al 30 de junio 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/5,913,000 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 30 de junio de 2024 y de 2023, ascendieron aproximadamente a S/40,344,000 y S/22,854,000, respectivamente y se incluye en el rubro "Gastos financieros" del estado de resultados.

- (d) Al 30 de junio 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 4.92 por ciento y 4.10 a 7.65 por ciento respectivamente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los préstamos bancarios en dólares al 30 de junio 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 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 30 de junio de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Activo diferido		
Provisión por desvalorización de inventarios	6,278	4,858
Provisión para vacaciones	191	300
Provisión para cierre de cantera	2,607	3,051
Honorarios de auditoría	60	119
Amortización de intangibles	491	585
Gastos preoperativos	6,848	6,848
	16,475	15,761
Pasivo diferido		
Diferencia en base tributaria y depreciación por activo fijo	(315,284)	(325,564)
Activo diferido por desbroce	(27,095)	(27,538)
Intereses capitalizados	(27,204)	(28,153)
Instrumentos financieros derivados	(556)	(746)
Otras provisiones	(3,460)	(1,398)
Comisiones diferidas de obligaciones financieras	(408)	(527)
	(374,007)	(383,926)
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	(357,532)	(368,165)

- (a) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados al 30 de junio de 2024 y de 2023 está conformado por:

<i>En miles de soles</i>	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Corriente	(93,510)	(92,935)
Diferido	10,580	12,076
Gasto por regalías mineras (19.c)	(2,074)	(2,174)
	(85,004)	(83,033)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

12. Patrimonio Neto

A. Capital Social

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 y 26 de abril del 2014, se declaró dividendos correspondientes al cuarto trimestre del 2023 por S/ 36,418,000 y al 1er trimestre del 2024 por S/ 35,106,000, respectivamente.

13. Ingresos de Actividades Ordinarias

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Venta de cemento	1,203,842	1,235,696
Exportación de clínker (a)	52,643	62,497
Venta de bloques, pavimento de concreto y otros (b)	41,757	32,855
	1,298,242	1,331,048
Momento del reconocimiento de ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	1,298,242	1,331,048
	1,298,242	1,331,048

(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 separados (continuación)

14. Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 30 de junio 2024	Al 30 de junio 2023
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	6	245,680	187,459
Costo de producción			
Combustible		208,566	241,161
Depreciación	7(b)	105,483	109,305
Gastos de personal		101,337	85,453
Consumo de materias primas		88,556	90,180
Mantenimiento de hornos, maquinaria y equipo		80,625	100,124
Energía eléctrica		54,973	66,553
Transporte de materia prima		29,524	41,511
Envases		41,205	53,625
Depreciación de activo diferido por desbroce	8	1,503	1,820
Otros gastos de fabricación		135,411	149,505
Inventario final de productos terminados y en proceso	6	(285,332)	(260,599)
		807,531	866,097
Estimación para desvalorización de existencias		4,814	(1,263)
		812,345	864,834

15. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 30 de junio 2024	Al 30 de junio 2023
Gastos de personal		45,390	38,523
Servicios prestados por terceros		9,516	7,772
Donaciones		20,284	16,156
Tributos		6,552	6,421
Depreciación	7(b)	1,979	1,819
Amortización de intangibles		6	6
Otros		6,277	3,086
		90,004	73,783

16. Otros Ingresos y Otros Gastos

Al 30 de junio de 2024 y de 2023 se provisionó regalías a favor de la matriz por aproximadamente S/53,643,000 y S/55,178,000, respectivamente.

17. Gastos Financieros

Corresponde principalmente a los intereses generados por la deuda con entidades bancarias a mediano y largo plazo. Al 30 de junio de 2024 y de 2023, ascienden a aproximadamente S/48,456,000 y S/40,834,000, respectivamente. Ver nota 10 (b) y 10.1(c).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

18. Transacciones con Empresas Relacionadas

(a) Las principales transacciones con empresas relacionadas al 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023 fueron las siguientes:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Ingresos			
Ingreso por venta de cemento			
La Viga S.A.		263,451	288,318
Unión de Concreteras S.A. (*)		131,169	129,430
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		171	603
Asociación UNACEM		166	137
Ingreso por venta bloques, pavimentos y otros			
Unión de Concreteras S.A. (*)		40,016	31,357
Drake Cement LLC		1,742	1,498
Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		199	193
UNACEM Corp S.A.A.		2,100	3,024
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.			
Digicem S.A.		460	175
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		266	172
Drake Cement LLC			
Vigilancia Andina S.A.		68	68
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		83	83
Depósito Aduanero Conchán S.A.		124	63
Otros		320	478
Ingreso por alquiler de planta, local y equipos			
Unión de Concreteras S.A. (*)		92	125
UNACEM Corp S.A.A.			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		147	147
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		93	93
ARPL Tecnología Industrial S.A.		32	32
Vigilancia Andina S.A.		21	21
Otros		47	57
Ingreso por venta de clinker			
UNACEM Chile S.A.		55,926	53,955
Ingreso por intereses de préstamos			
UNACEM Corp S.A.A.		33	1,119
Otros ingresos			
Calcem S.A.		1,418	-
UNACEM Corp S.A.A.		-	27
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		126	220
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		-	110
Digicem S.A.		14	7
Otros		1	-
Compras y costos			
Dividendos			
UNACEM Corp S.A.A.		71,524	65,491
Regalías por uso de marcas (b)			
UNACEM Corp S.A.A.		53,643	55,178
Compra de energía eléctrica			

Notas a los estados financieros separados (continuación)

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 30 de junio de 2024	Al 30 de junio de 2023
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		45,520	58,174
Servicio de maquila			
Unión de Concreteras S.A. (*)		9,494	11,766
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		1,040	-
Comisiones y fletes por venta de cemento			
La Viga S.A.		15,514	20,268
Servicios de vigilancia			
Vigilancia Andina S.A.		10,963	10,952
Donación			
Asociación UNACEM		16,845	16,014
Servicios de asesoría y asistencia técnica			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		12,272	12,608
Compra de materiales auxiliares			
UNACEM Corp S.A.A.		-	4,507
Unión de Concreteras S.A. (*)		4,872	2,700
Servicio de ingeniería y gestión de proyectos			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		6,169	4,644
Obras Prefabricados			
Prefabricados Andino Perú S.A.C.		83	3,896
Servicio de operación de planta térmica			
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		2,070	1,710
Servicio de administración de depósitos			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		1,670	1,669
Reembolso de gastos			
Unión de Concreteras S.A. (*)		2,843	4,277
UNACEM Corp S.A.A.		2,411	3,379
ARPL Tecnología Industrial S.A.		1,283	383
Otros			
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		1,008	389
Unión de Concreteras S.A.		614	184
Drake Cement LLC		39	80
Digicem S.A.		-	82
Prefabricado Andino Perú S.A.C.		4	19
UNACEM Corp. S.A.A.		2	13
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.		-	9

- (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 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Cuentas por cobrar			
UNACEM Chile S.A.		165,422	131,402
Unión de Concreteras S.A. (*)		85,516	76,173
La Viga S.A.		38,505	30,623
Minera Adelaida S.A.		6,117	3,540
Drake Cement LLC		2,313	533
Calcem S.A.		1,674	-
UNACEM Corp. S.A.A.		600	-

Notas a los estados financieros separados (continuación)

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Al 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		389	219
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		301	74
Asociación UNACEM		63	1
Digicem S.A.		50	24
Depósito Aduanero Conchán S.A.		46	26
UNA Business Services S.A.C. (antes Naviera Conchan S.A.)		34	27
Vigilancia Andina S.A.		26	5
Entrepisos Lima S.A.C.		25	-
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		23	8
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		16	-
Otros		17	4
Total cuentas por cobrar	5	301,137	242,659
Cuentas por pagar			
UNACEM Corp. S.A.A.		9,746	19,677
ARPL Tecnología Industrial S.A.		3,191	12,974
Unión de Concreteras S.A. (*)		9,565	7,241
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		7,517	10,249
Asociación UNACEM		3,590	-
La Viga S.A.		3,551	3,576
Vigilancia Andina S.A.		2,212	217
Depósito Aduanero Conchán S.A.		511	734
Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A.		185	34
Drake Cement LLC		121	39
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		60	317
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		345	328
Otros		-	6
Total cuentas por pagar	9	40,594	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 30 de junio de 2024 ascendieron a aproximadamente S/18,384,000 (S/15,865,000 al 30 de junio de 2023) las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

19. Compromisos y Contingencias

A. Compromisos financieros

Al 30 de junio 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/4,775,000

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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/26,958,000 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.
- Cartas fianzas a favor de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) por un total de S/15,959,000 y US\$1,387,000 equivalente a S/5,321,000 con vencimiento en julio, agosto, setiembre 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 octubre 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.
- La Compañía figura como aval en un financiamiento de corto plazo (Brigde Loan), a favor de TRANSMICEM S.A.C. por el importe de S/66,300,000 con el BBVA a tasa de 5.94% con vencimiento 27 de noviembre de 2024.

B. Situación Tributaria

Tasas impositivas

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de junio 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 de la Compañía calculado para el año 2024 fue de S/ 14,858,000, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 mayo 2024 están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Al 30 de junio de 2024 la Compañía registró una provisión del impuesto a las ganancias por S/93,510,000 y realizó pagos a cuenta por S/76,760,000. Al 30 de junio de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 el saldo neto por pagar por S/16,750,000 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 30 de junio de 2024 asciende a aproximadamente S/ 2,074,000 (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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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 30 de junio 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Activo						
Citibank N.A.	50,000	Octubre de 2025	SOFR a 3 meses + 2.01% (*)	5.730%	1,117	1,117
Bank of Nova Scotia	30,000	Septiembre 2025	SOFR a 3 meses + 2.86% (*)	5.695%	466	645
					1,583	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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a aproximadamente S/126,000 y S/560,000, respectivamente, los cuales se presentan neto del efecto en el impuesto a las ganancias.

El saldo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es S/1,583,000 y S/1,762,000, respectivamente y se presenta en cuentas por cobrar comerciales y diversas (ver nota 5).

Asimismo, al 30 de junio de 2024 y 2023 la Compañía reconoció un ingreso financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/1,078,000 y S/1,169,000 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 30 de junio 2024	Al 31 de diciembre 2023
Incremento / disminución en puntos básicos		
-10%	(561)	(811)
+10%	561	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 30 de junio 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 30 de junio de 2024 y de 2023 fue una pérdida neta de aproximadamente S/ 3,019,000 (ganancia por aproximadamente S/59,884,000 y pérdida por aproximadamente S/62,903,000, y S/14,861,000 (ganancia por aproximadamente S/23,779,000 y pérdida por aproximadamente S/8,918,000), 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%)	5,073	(5,073)	8,622	(8,622)
US\$(movimiento del 10%)	10,147	(10,147)	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 separados (continuación)

financieros separados al 30 de junio 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:

En miles de soles	Al 30 de junio de 2024				
	Valor en libros	Hasta 12 meses	De 2 a 3 años	De 4 a 8 años	Total
Cuentas por pagar comerciales y diversas	295,990	295,990	-	-	295,990
Otros pasivos financieros:					
Amortización del capital	1,639,515	1,288,228	351,287	-	1,639,515
Flujo por pago de intereses	-	77,270	15,305	-	92,575
Total pasivos	1,935,505	1,661,488	366,592	-	2,028,080

En miles de soles	Al 31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros	Hasta 12 meses	De 2 a 3 años	De 4 a 8 años	Total
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 30 de junio 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.

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:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

<i>En miles de soles</i>	Nivel 2	Total
30 de junio de 2024		
Activos financieros		
Instrumentos financieros derivados	1,583	1,583
Total activos financieros	1,583	1,583

<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 30 de junio de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pagarés bancarios	1,002,665	1,018,167	167,085	169,234
Otros pasivos financieros	636,850	638,160	1,407,262	1,425,954

22. Eventos Subsecuentes

No se han identificado eventos significativos de carácter financiero-contable posteriores al 30 de junio de 2024 que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.