UNACEM Perú S.A.

Información financiera intermedia NO AUDITADA al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025

UNACEM

UNACEM PERU S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre,2026 y 31 de diciembre2025
(En miles de soles)

	Notas	30 de septiembre, 2026	31 de diciembre 2025
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	58,277	112,156
Otros Activos Financieros			-
Cuentas por Cobrar Comerciales y Diversas	5	**419,200**	**404,505**
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		205,615	154,917
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		7,953	16,577
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		189,287	226,422
Anticipos		16,345	6,589
Inventarios	6	432,289	431,919
Activos Biológicos			-
Activos por Impuestos a las Ganancias			-
Gastos pagados por anticipado		14,738	13,119
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		**924,504**	**961,699**
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		-	-
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		-	-
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		**-**	**-**
Total Activos Corrientes		**924,504**	**961,699**
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		12,435	8,674
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		952	952
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	**44,579**	**40,024**
Cuentas por Cobrar Comerciales			-
Otras Cuentas por Cobrar		16,799	11,708
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		27,780	27,205
Anticipos		-	1,111
Activos Biológicos			-
Activo por derecho de uso		13,491	12,956
Propiedades de Inversión			-
Concesiones Mineras y Propiedades, Planta y Equipo	7	4,166,185	4,071,801
Activos intangibles distintos de la plusvalia		31,240	5,430
Activos por impuestos diferidos			-
Plusvalía		9,746	9,746
Activo diferido por Desbroce	8	83,841	85,593
Total Activos No Corrientes		**4,362,469**	**4,235,176**
TOTAL DE ACTIVOS		**5,286,973**	**5,196,875**

	Notas	30 de septiembre, 2026	31 de diciembre 2025
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	269,984	179,176
Cuentas por Pagar Comerciales y Diversas		**508,074**	**528,420**
Cuentas por Pagar Comerciales	9	339,815	277,891
Otras Cuentas por Pagar	9	58,794	54,924
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	9	104,051	187,335
Ingresos diferidos		28,600	34,176
Provisión por Beneficios a los Empleados		-	-
Otras provisiones		49,722	47,583
Pasivo por derecho de uso		4,566	3,576
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	9	5,414	8,270
Otros Pasivos no financieros			-
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		**860,946**	**792,931**
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		-	-
Total Pasivos Corrientes		**860,946**	**792,931**
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	10	956,487	1,176,397
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		**-**	**-**
Cuentas por Pagar Comerciales			-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			-
Ingresos Diferidos			-
Provisión por Beneficios a los Empleados			-
Otras provisiones		19,246	16,443
Pasivo por derecho de uso		8,760	8,866
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido	11	311,474	325,440
Otros pasivos no financieros		-	-
Total Pasivos No Corrientes		**1,295,967**	**1,527,146**
Total Pasivos		**2,156,913**	**2,320,077**
Patrimonio			
Capital Social	12(a)	2,193,118	2,156,485
Primas de Emisión		-	-
Acciones Propias en Cartera		-	-
Reserva Legal	12(b)	199,771	165,710
Resultados Acumulados		737,171	554,603
Resultado no realizados		-	-
Total Patrimonio	-	**3,130,060**	**2,876,798**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**5,286,973**	**5,196,875**

UNACEM PERU S.A.

Estado de Resultados

Por el periodo terminado al 30 de septiembre, 2026 y 2025

(En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre, 2026	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre, 2025
Ingresos de actividades ordinarias	13	2,558,983	2,092,715
Costo de Ventas	14	-1,712,747	-1,332,495
Ganancia (Pérdida) Bruta		**846,236**	**760,220**
Gastos de Ventas y Distribución	16	-87,046	-45,572
Gastos de Administración	15	-124,360	-124,349
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		-	-
Otros Ingresos Operativos	17	41,034	59,932
Otros Gastos Operativos	17	-137,337	-132,114
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		**538,527**	**518,117**
Ingresos Financieros		4,565	3,630
Gastos Financieros	18	-62,719	-68,308
Diferencias de Cambio neto	21.A (ii)	10,670	-511
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		**491,043**	**452,928**
Gasto por Impuesto a las Ganancias	11(a)	-150,434	-138,814
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuadas		**340,609**	**314,114**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		**340,609**	**314,114**

UNACEM PERU S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado al 30 de septiembre, 2026 y 2025

(En miles de Soles)

	Notas	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre, 2026	Por el Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre, 2025
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		**340,609**	**314,114**
Componentes de Otro Resultado Integral:			
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo		-	-
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero		-	-
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos		-	-
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		-	-
Otro Resultado Integral antes de Impuestos		**-**	**-**
Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral			
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo		-	-4,085
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero		-	-
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		-	-
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero		-	-
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta		-	-
Ganancias (Pérdidas) por Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral, neta de Impuestos		-	1,205
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos		-	-
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		-	-
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral		**-**	**-2,880**
Otros Resultado Integral		**-**	**-2,880**
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		**340,609**	**311,234**

UNACEM

UNACEM PERU S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Método Directo

Por los periodos terminados el 30 de septiembre,2026 y 2025

(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2026 al 30 de septiembre, 2026	Del 1 enero, 2025 al 30 de septiembre, 2025
Flujos de efectivo de actividad de operación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		2,989,376	2,425,773
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación			
Proveedores de Bienes y Servicios		-1,836,642	-1,405,819
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar			-
Pagos a y por cuenta de los empleados		-283,371	-267,451
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta			-
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		-136,364	-124,412
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		**732,999**	**628,091**
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)			-
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)		-65,060	-90,155
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)			-
Dividendos pagados(no incluidos en la Actividad de Financiación)			-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		-163,469	-165,164
Otros (pagos) cobros de efectivo		46,362	70,839
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación		**550,832**	**443,611**
Flujos de efectivo de actividad de inversión			
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión			
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido		-	-750
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido			-
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-	-253,826	-287,769
Compra de Activos Intangibles	-	-	-86
Compra de Otros Activos de largo plazo			-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados			-
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		-3,671	-1,768
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) Actividades de Inversión		**-257,497**	**-290,373**

UNACEM

UNACEM PERU S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Método Directo
Por los periodos terminados el 30 de septiembre,2026 y 2025
(En miles de soles)

	Notas	Del 1 enero, 2026 al 30 de septiembre, 2026	Del 1 enero, 2025 al 30 de septiembre, 2025
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		50,000	1,307,446
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			-
Amortización o pago de Préstamos		-180,839	-1,317,228
Pasivos por Arrendamiento Financiero			-
Pasivo por arrendamiento por derecho en uso		-3,968	-1,987
Préstamos de entidades relacionadas			-
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control			-
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)			-
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio			-
Intereses pagados			-
Dividendos pagados	-	-214,167	-112,886
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		**-348,974**	**-124,655**
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		**-55,639**	**28,583**
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		1,760	1,845
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		**-53,879**	**30,428**
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		**112,156**	**50,854**
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		**58,277**	**81,282**

UNACEM PERU S.A.

Estado de cambio en el Patrimonio Neto

Por los periodos terminados el 30 de septiembre,2026 y 2025

(En miles de soles)

								Resultado no realizados			
		Capital Social	Primas de Emisión	Acciones de inversion	Acciones Propias en Cartera	Reserva legal	Resultados acumulados	Coberturas de Flujos de Efectivo	Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	Subtotal	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero 2025		**2,156,485**	**-**		**-**	**121,997**	**401,277**	**12,229**		**12,229**	**2,691,988**
1.	Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
2.	Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
3.	**Saldo Inicial Reexpresado**	**2,156,485**	**-**	**-**	**-**	**121,997**	**401,277**	**12,229**	**-**	**12,229**	**2,691,988**
4.	**Cambios en Patrimonio:**										
5.	Resultado Integral:										
6.	Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						314,114				**314,114**
7.	Otro Resultado Integral							-2,880	-	**-2,880**	**-2,880**
8.	**Resultado Integral Total del Ejercicio**						**314,114**	**-2,880**	**-**	**-2,880**	**311,234**
9.	Dividendos en Efectivo Declarados					-	-112,886				**-112,886**
10	Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	-	-	-	-	31,411	-31,411				**-**
Total incremento (disminución) en el patrimonio		**-**	**-**	**-**	**-**	**31,411**	**169,817**	**-2,880**	**-**	**-2,880**	**198,348**
Saldos al 30 de septiembre,2025		**2,156,485**	**-**		**-**	**153,408**	**571,094**	**9,349**	**-**	**9,349**	**2,890,336**
Saldos al 1 de enero 2026		**2,156,485**	**-**	**-**	**-**	**165,710**	**554,603**	**-**	**-**	**-**	**2,876,798**
1.	Cambios en Políticas Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
2.	Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
3.	**Saldo Inicial Reexpresado**	**2,156,485**	**-**	**-**	**-**	**165,710**	**554,603**	**-**	**-**	**-**	**2,876,798**
4.	**Cambios en Patrimonio:**										
5.	Resultado Integral:										
6.	Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						340,609				**340,609**
7.	Otro Resultado Integral						-	-	-	**-**	**-**
8.	**Resultado Integral Total del Ejercicio**						**340,609**	**-**	**-**	**-**	**340,609**
9.	Dividendos en Efectivo Declarados						-124,167				**-124,167**
10	Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	36,633				34,061	-33,874	-		**-**	**36,820**
Total incremento (disminución) en el patrimonio		**36,633**	**-**	**-**	**-**	**34,061**	**182,568**	**-**	**-**	**-**	**253,262**
Saldos al 30 de septiembre,2026		**2,193,118**	**-**	**-**	**-**	**199,771**	**737,171**	**-**	**-**	**-**	**3,130,060**

- - -

1. Identificación y actividad económica

UNACEM Perú S.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida el 30 de septiembre de 2021. El 1 de enero de 2022 se recibió activos y pasivos relacionados con su actividad económica aportados mediante la reorganización simple de UNACEM Corp S.A.A., (en adelante “la matriz”).

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre del 2025, la Compañía es subsidiaria de UNACEM Corp S.A.A., quien posee el 100%, de participación directa e indirecta 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.

A partir del 1° de julio de 2025, UNACEM Perú S.A. centraliza la gestión comercial de concreto premezclado y productos de concreto, dentro del marco de un contrato mediante el cual, Unión de Concreteras S.A. (UNICON), produce y distribuye concreto por encargo de la Compañía.

Esta estructura busca optimizar el portafolio de productos para el mercado de la construcción, agregando a su actual portafolio de Cemento Andino, Sol y Apu, soluciones en concreto de la marca UNICON, así como mejorar el servicio al cliente.

El 01 de enero de 2026, entró en vigencia la fusión por absorción entre la Compañía (empresa absorbente) y Digicem S.A. (empresa absorbida), conforme a lo acordado por sus respectivas Juntas Generales de Accionistas. Como consecuencia de ello, Digicem S.A. se extinguió sin liquidarse, de acuerdo con lo contemplado en la Ley General de Sociedades. La operación se realizó conforme a la normativa societaria vigente, los saldos de activos, pasivos y patrimonio neto de Digicem S.A. ascendían a S/ 37,970,000, S/ 1,150,000 y S/ 36,820,000, respectivamente. Los principales activos provenientes de la fusión son: intangible por la plataforma digital “Progresol Plus” por S/ 28,493,000 y crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas por S/ 8,756,000.

Los estados financieros de la Compañía al tercer trimestre del ejercicio 2026 han sido emitidos con autorización de la Gerencia y serán presentados para la aprobación de su emisión en la sesión del directorio el 20 de octubre de 2026. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2026.

2. Bases de preparación de estados financieros

A. **Bases de preparación**

Los estados financieros 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) y vigentes al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), no existe obligación de preparar estados financieros; pero en el Perú las compañías tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros de acuerdo con la NIC 27 – *Estados financieros separados.*

Los estados financieros intermedios no auditados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados, que han sido medidos a su valor razonable.

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

Los estados financieros 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 2025.

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.

B. **Resumen de las políticas contables materiales**

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros auditados de la Compañía al 31 de diciembre de 2025, a menos que se indique lo contrario, de conformidad con la NIC 34 párrafo 16 (a).

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 septiembre de 2026, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en soles fueron de S/ 3.429 para compra y S/ 3.437 para venta (S/ 3.358 para la compra y S/ 3.368 para la venta al 31 de diciembre de 2025), respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

En miles de dólares	2026	2025
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3,102	1,657
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	67,625	77,686
	70,727	**79,343**
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	(21,546)	(12,987)
Pasivo por derecho en uso	(68)	(1,814)
	(21,614)	**(14,801)**
Posición activa, neta	**49,113**	**64,542**

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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:

En miles de soles	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Fondos fijos	20	17
Cuentas corrientes (a)	21,951	62,593
Depósitos a plazo (b)	36,306	49,546
	58,277	**112,156**

(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 que mantiene la Compañía en entidades financieras locales, denominados en moneda nacional y moneda extranjera, los cuales devengan intereses a tasa de mercado y tienen vencimientos originales menores a tres meses.

5. Cuentas por cobrar comerciales y diversas

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	***Nota***	**Al 30 de septiembre de 2026**	**Al 31 de diciembre de 2025**
Comerciales			
Cuentas por cobrar comerciales (a)		205,615	154,917
Relacionadas			
Cuentas por cobrar	*19 (c)*	217,067	253,627
Diversas			
Anticipos a proveedores (b)		16,345	7,700
Reclamos a la Administración Tributaria, neto (c)		16,799	11,708
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas		-	444
Préstamos al personal		287	679
Otras cuentas por cobrar		7,994	15,782
		464,107	**444,857**
Menos – Pérdida crediticia esperada		(328)	(328)
Total		**463,779**	**444,529**
Menos - Porción corriente		**419,200**	**404,505**
Porción no corriente		**44,579**	**40,024**

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía realizó la evaluación de la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales y diversas, nota 21.B.

(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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, corresponde principalmente a pagos anticipados realizados a proveedores por la adquisición de suministros, así como la prestación de servicios diversos. Al 30 de septiembre de 2026, estos anticipos serán aplicados en el corto plazo.

(c) Al 30 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el saldo corresponde a pagos bajo protesto realizados por la Compañía a la Administración Tributaria y están conformados principalmente por impuesto selectivo al consumo.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, existen argumentos jurídicos suficientes para estimar que se tiene alta probabilidad de recupero de estos activos.

6. Inventarios

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Productos terminados	13,175	21,343
Productos en proceso (a)	138,021	142,077
Materia prima y auxiliares (b)	105,452	91,893
Envases y embalajes	15,431	18,293
Repuestos y suministros (c)	192,627	189,062
	464,706	**462,668**
Estimación para desvalorización de inventarios (d)	(32,417)	(30,749)
	432,289	**431,919**

(a) Los productos en proceso incluyen, clinker en producción, caliza extraída de las canteras de la Compañía, cemento en silos, yeso, carbón y puzolana, que de acuerdo con las estimaciones de la Gerencia serán usados en el proceso productivo a corto plazo.

(b) El rubro materia prima y auxiliares incluye principalmente escoria de acero, carbón importado y nacional, caliza comprada y yeso importado y nacional.

(c) Corresponde a los repuestos y suministros que serán utilizados por la Compañía en el corto plazo.

(d) 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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

7. Concesiones mineras y propiedades, planta y equipo

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Costo -		
Saldo Inicial	**7,091,250**	**6,646,203**
Adiciones (a)	257,508	447,603
Bajas y ventas	(3,150)	(1,076)
Transferencias	-	(1,719)
Fusión	579	-
Otros	8,603	239
Saldo Final	**7,354,790**	**7,091,250**
Depreciación acumulada –		
Saldo Inicial	**3,019,449**	**2,800,913**
Depreciación del periodo (b)	170,016	219,570
Bajas y ventas	(1,231)	(1,034)
Fusión	371	-
Saldo Final	**3,188,605**	**3,019,449**
Importe neto en libros	**4,166,185**	**4,071,801**

(a) Durante los nueves meses transcurrido del año 2026, las principales adiciones de la Compañía corresponden a desembolsos realizados para los proyectos de la nueva chancadora primaria y las canchas de almacenamiento, del sistema de reducción de emisiones de dióxido de azufre en los Horno 1 y 2, modificación del molino 1 de cemento, todas ellas en planta de Atocongo. También, se han

continuado con los trabajos de techado de las canchas de Clinker en las plantas de Atocongo y Condorcocha, así como el proyecto de sistema de despolvorización del enfriador del Horno 3 de la planta de Condorcocha. El importe total de los proyectos mencionados asciende aproximadamente a S/ 138,886,000.

Durante el año 2025, las principales adiciones de la Compañía corresponden a desembolsos realizados para los proyectos del sistema de reducción de emisiones de dióxido de azufre en los Hornos 1 y 2, la nueva chancadora primaria y canchas de almacenamiento, todas ellas en la planta de Atocongo. También se han continuado con los trabajos de techado de las canchas de clinker en las plantas de Atocongo y Condorcocha, así como el proyecto de sistema de despolvorización del enfriador del Horno 3 de la planta de Condorcocha. El importe total de los proyectos mencionados asciende aproximadamente a S/ 252,794,000.

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

En miles de soles	***Nota***	**Al 30 de septiembre de 2026**	**Al 30 de septiembre de 2025**
Costo de ventas	*14*	164,254	160,002
Gastos de administración	*15*	2,778	3,003
Gastos de Venta	*16*	400	162
Otros gastos	*17*	2,584	1,076
		170,016	**164,243**

8. Activo diferido por desbroce

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	***Nota***	**Al 30 de septiembre de 2026**	**Al 31 de diciembre de 2025**
Costo			
Saldo inicial y final		**164,912**	**164,912**
Depreciación acumulada			
Saldo inicial		79,319	75,930
Adiciones	*14*	1,752	3,389
Saldo final		**81,071**	**79,319**
Importe neto en libros		**83,841**	**85,593**

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, 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:

En miles de soles	***Nota***	**Al 30 de septiembre de 2026**	**Al 31 de diciembre de 2025**
Cuentas por pagar comerciales (a)		339,815	277,891
Cuentas por pagar a relacionadas	*19(c)*	104,051	187,335
Remuneraciones, gratificaciones y vacaciones por pagar		20,895	13,385
Impuesto a las ganancias por pagar		5,414	8,270
Anticipo de clientes (b)		3,355	6,558
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar		3,385	8,689
Remuneración al directorio por pagar		2,443	3,859
Intereses por pagar	*10(c)*	1,149	2,462
Otras cuentas por pagar		27,567	19,971
		508,074	**528,420**

(a) Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por los servicios de extracción de minerales, 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.

(b) Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los anticipos a clientes corresponden principalmente al negocio de concreto premezclado y productos de concreto.

10. Otros pasivos financieros

(a) Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Al 30 de septiembre de 2026			Al 31 de diciembre de 2025		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
Préstamos bancarios (b) y (c)	269,984	956,487	1,226,471	179,176	1,176,397	1,355,573
	269,984	**956,487**	**1,226,471**	**179,176**	**1,176,397**	**1,355,573**

(b) Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el saldo de los préstamos bancarios se detalla a continuación:

En miles de soles	**Vencimiento**	**Garantía**	**Al 30 de septiembre de 2026**	**Al 31 de diciembre de 2025**
Préstamos bancarios (c)				
Banco Internacional del Perú	Enero 2027 y Marzo 2030	No presenta garantía	376,000	409,150
Banco BBVA Perú	Enero 2027 y Marzo 2030	No presenta garantía	338,571	403,050
Scotiabank Perú	Enero 2027 y Marzo 2030	No presenta garantía	288,571	312,250
Banco de Crédito del Perú	Octubre 2026 y Abril 2030	No presenta garantía	228,177	237,708
			1,231,319	**1,362,158**
Costo amortizado			(4,848)	(6,585)
Total			**1,226,471**	**1,355,573**
Menos - Porción corriente			**269,984**	**179,176**
Porción no corriente			**956,487**	**1,176,397**

Los préstamos bancarios de la Compañía están denominados en soles.

Como parte del refinanciamiento de pasivos de corto plazo de la matriz, ha otorgado su aval por los préstamos bancarios recibidos por dicha compañía hasta un límite de S/ 829,413,000 al 30 de septiembre de 2026 (S/ 1,041,713,000 al 31 de diciembre de 2025).

(c) Al 30 de septiembre de 2026, los intereses por pagar por préstamos y pagarés bancarios a corto, mediano y largo plazo ascendieron aproximadamente a S/ 1,149,000 (S/ 2,462,000 al 31 de diciembre 2025) 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 corto, mediano y largo plazo mantenidas por los años terminados el 30 de septiembre de 2026 y de 2025, ascendieron aproximadamente a S/ 57,706,000 y S/ 63,896,000, respectivamente y se incluyen en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, nota 18.

(d) 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 la matriz (como si no se hubiera realizado la reorganización simple).

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los principales resguardos financieros que la Compañía mantiene con cada entidad financiera son los siguientes:

- Mantener un índice de apalancamiento menor o igual a 1.5 veces.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda mayor o igual entre 1.2 veces.
- Mantener índice de cobertura de deuda o deuda financiera/EBITDA menor a 3.5 veces.

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

(e) Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía mantuvo préstamos y pagarés bancarios en soles con tasas anuales efectivas de interés que fluctuaban entre 4.30 a 6.92 por ciento en ambos periodos.

11. Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Activo diferido		
Provisión por desvalorización de inventarios	9,563	9,072
Gastos preoperativos	6,848	6,848
Provisión para cierre de cantera	3,176	2,325
Amortización de intangibles	74	213
	19,661	**18,458**
Pasivo diferido		
Diferencia en base tributaria y financiera de depreciación por concesiones mineras y propiedades, planta y equipo	(273,892)	(286,044)
Intereses capitalizados	(28,180)	(28,621)
Activo diferido por desbroce	(25,070)	(25,585)
Comisiones diferidas de obligaciones financieras	(1,430)	(1,942)
Otras provisiones	(2,563)	(1,706)
	(331,135)	**(343,898)**
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	**(311,474)**	**(325,440)**

(a) El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados está conformado por:

En miles de soles	**Nota**	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Corriente		(160,825)	(151,177)
Diferido		13,798	15,584
Gasto por regalías mineras	*20.C*	(3,407)	(3,221)
		(150,434)	**(138,814)**

12. Patrimonio neto

A. Capital Social

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el capital social está representado por 2,193,117,521 y 2,156,485,445 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, respectivamente, siendo su valor nominal de S/ 1 por acción.

El capital social se incrementó en S/ 36,633,000, representado por 36,632,076 acciones comunes, producto de la fusión entre la Compañía y Digicem S.A. (ver nota 1). Dicho incremento fue inscrito en la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos el 12 de marzo de 2026.

Al 30 de septiembre de 2026		
Accionistas	**Número de acciones**	**Porcentaje de participación**
UNACEM Corp S.A.A.	2,193,117,519	99.99%
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2	0.01%
	2,193,117,521	**100.00%**

Al 31 de diciembre de 2025		
Accionistas	**Número de acciones**	**Porcentaje de participación**
UNACEM Corp S.A.A.	2,156,485,443	99.99%
Depósito Aduanero Conchán S.A.	2	0.01%
	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 distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital emitido. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

C. Distribución de dividendos

En sesión de Directorio de fecha 28 de enero de 2026, el 22 de abril de 2026 y el 21 de julio de 2026 se declaró dividendos por S/ 40,967,000, S/ 41,600,000 y por S/ 41,600,000 respectivamente.

13. Ingresos de actividades ordinarias

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	**Al 30 de septiembre de 2026**	**Al 30 de septiembre de 2025**
Venta de cemento	1,900,888	1,897,522
Venta de concreto, pavimento, bloques y otros (a)	559,089	91,238
Exportación de clinker (b)	99,006	103,955
	2,558,983	**2,092,715**
Momento del reconocimiento de ingresos		
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	2,519,779	2,092,649
Servicios transferidos en un punto en el tiempo	39,204	66
	2,558,983	**2,092,715**

(a) A partir del 1° de julio de 2025, la Compañía centraliza la comercialización de concreto premezclado (ver nota 1).

(b) Corresponde a la exportación de la materia prima a clientes ubicados principalmente en Sudamérica y Centro América

14. Costo de ventas

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Inventario inicial de productos terminados y en proceso	*6*	163,420	247,893
Costo de producción			
Manufactura de concreto premezclado, productos de concreto y servicios relacionados	*19(a)*	406,831	40,496
Combustible		301,819	284,234
Gastos de personal		170,718	165,956
Depreciación	*7(b)*	164,254	160,002
Consumo de materias primas		138,562	132,164
Mantenimiento de hornos, maquinaria y equipo		127,540	129,451
Energía eléctrica		89,763	83,332
Envases		52,599	57,565
Transporte de materia prima		35,216	26,718
Depreciación de activo diferido por desbroce	*8*	1,752	2,609
Depreciación de activos por derecho de uso		1,256	722
Otros gastos de fabricación		203,718	194,119
Inventario final de productos terminados y en proceso	*6*	(151,196)	(190,056)
		1,706,252	1,335,205
Estimación para desvalorización de existencias		6,495	(2,710)
		1,712,747	**1,332,495**

15. Gastos de administración

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Gastos de personal		63,245	75,037
Servicios prestados por terceros		28,910	15,291
Donaciones		15,622	20,132
Tributos		7,552	6,733
Depreciación	7(b)	2,778	3,003
Depreciación de activos por derecho de uso		1,480	438
Otros		4,773	3,715
		124,360	**124,349**

16. Gasto de ventas

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Gastos de personal		36,818	11,762
Publicidad y marketing (a)		30,395	31,104
Servicios prestados por terceros (b)		15,339	1,198
Amortización		2,609	-
Depreciación de activos por derecho de uso		1,099	498
Depreciación	*7(b)*	400	162
Otros		386	848
		87,046	**45,572**

(a) Corresponden principalmente a los servicios de publicidad en radio, televisión y otros medios de comunicación con la finalidad de impulsar las ventas.

(b) Los servicios prestados por terceros se incrementaron principalmente por la ejecución de proyectos de innovación y la contratación de servicios especializados de tecnología y licencias informáticas.

17. Otros ingresos y otros gastos

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Otros ingresos			
Ingresos por servicios		25,987	42,587
Extorno de desvalorización de existencias		4,827	-
Ingreso por alquileres		3,845	2,099
Indemnización de seguro		2,866	11,756
Otros		3,509	3,490
		41,034	**59,932**
Otros gastos			
Gasto por regalías	*19(a)*	88,897	84,864
Gasto de personal		10,446	10,798
Costos por venta de servicios		18,241	25,787
Demurrage		5,390	2,752
Costo de venta de materiales		4,813	-
Depreciación	*7(b)*	2,584	1,076
Costo neto por propiedad, planta y equipo		1,920	38
Otros		5,046	6,799
		137,337	**132,114**

18. Gastos financieros

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Intereses por deuda con entidades bancarias a largo plazo	*10(c)*	57,353	50,162
Comisiones por estructuración de otros pasivos financieros		1,735	1,580
Actualización del valor razonable de cierre de canteras		1,670	936
Intereses por préstamos y pagarés bancarios	*10(c)*	353	13,734
Otros		1,608	1,896
		62,719	**68,308**

19. Transacciones con empresas relacionadas

(a) Las principales transacciones con empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2026 y de 2025 fueron las siguientes:

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Ingresos			
Ingreso por venta de cemento			
La Viga S.A.		396,982	390,336
Unión de Concreteras S.A.		30,532	206,535
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		1,099	1,611
Asociación UNACEM		619	386
Ingreso por venta de concreto, pavimento, bloques y otros			
Unión de Concreteras S.A.		10,395	55,335
Entrepisos Lima S.A.C.		2,595	2,515
Calcem S.A.		830	-
Ingreso por soporte administrativo, informático y de gestión			
Unión de Concreteras S.A.		-	5,463
UNACEM Corp S.A.A.		1,110	3,451
Termochilca S.A.		265	-
UNACEM Global Business Services S.A.C.		99	537
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		32	468
Inversiones Nacionales y Multinacionales S.A.		29	587
Compañía de Inversiones Santa Cruz S.A.		27	194
Depósito Aduanero Conchán S.A.		19	190
Vigilancia Andina S.A.		-	98
Digicem S.A.		-	494
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		20	192
Minera UNA S.A.		-	113
Inversiones Imbabura S.A.		11	107
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		4	83
Otros		3	47

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Ingreso por alquiler de planta, local y equipos			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		2,380	212
Unión de Concreteras S.A.		181	242
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		141	140
ARPL Tecnología Industrial S.A.		32	22
Vigilancia Andina S.A.		39	32
Otros		65	65
Ingreso por exportación de clinker			
UNACEM Ecuador S.A.		15,040	-
UNACEM Chile S.A.		6,571	22,276
Otros ingresos			
UNACEM Ecuador S.A.		52	35
UNACEM Chile S.A.		3,073	-
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		1,078	113
La Viga S.A.		345	227
UNACEM Global Business Services S.A.C.		306	-
UNACEM Corp S.A.A.		15	6
Digicem S.A.		-	56
Otros		464	18
Compras y costos			
Dividendos			
UNACEM Corp S.A.A.		124,167	112,886
Manufactura de concreto premezclado, productos de concreto y servicios relacionados			
Unión de Concreteras S.A.	*14*	406,831	40,496
Regalías por uso de marcas	*17*		
UNACEM Corp S.A.A. (b)		84,918	84,688
Unión de Concreteras S.A.		3,979	176
Compra de energía eléctrica			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		74,224	67,657
Comisiones y fletes por venta de cemento			
La Viga S.A.		25,172	24,891
Servicio por soporte administrativo, informático y de gestión			
UNACEM Global Business Services S.A.C.		20,751	-
Unión de Concreteras S.A.		1,284	-
Servicios de vigilancia			
Vigilancia Andina S.A.		13,587	14,663
Donación			
Asociación UNACEM		13,283	19,006
Servicios de asesoría y asistencia técnica			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		18,305	18,267
Compra de materiales auxiliares			
Unión de Concreteras S.A.		7,786	8,830
Servicio de ingeniería y gestión de proyectos			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		3,852	20,213
Servicio de operación de planta térmica			
Generación Eléctrica Atocongo S.A.		3,105	3,105
Servicios de operación de central hidroeléctrica			
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		2,925	2,970

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Servicio almacenaje, despacho y administración de depósitos			
Depósito Aduanero Conchán S.A.		2,793	1,440
Reembolso de gastos			
ARPL Tecnología Industrial S.A.		7,553	1,702
Unión de Concreteras S.A.		1,131	7,262
UNACEM Corp S.A.A.		3	25
Otros			
Unión de Concreteras S.A.		3,916	265
Inversiones Nacionales y Multinacionales Andinas S.A.		1,489	1,408
Entrepisos Lima S.A.C.		1,589	-
Compañía Eléctrica el Platanal S.A.		566	133
Junta de propietarios edificio INMA		137	223
Drake Cement LLC		54	152
Prefabricado Andino Perú S.A.C.		-	83
Otros		693	-

(b) Corresponde al 4.5% sobre la venta de cemento sin flete y facturadas mensualmente por la matriz.

(c) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Compañía tiene los siguientes saldos con sus relacionadas:

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cuentas por cobrar			
UNACEM Chile S.A.		139,983	134,117
La Viga S.A.		41,613	31,408
UNACEM Ecuador S.A.		15,228	-
Unión de Concreteras S.A.		8,598	75,157
Drake Cement LLC		5,711	4,843
Entrepisos Lima S.A.C.		2,490	2,765
Calcem S.A.		806	-
UNACEM Global Business Services S.A.C.		439	271
UNACEM Corp S.A.A.		474	3,307
Prefabricados Andinos Perú S.A.C.		114	351
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		729	1,203
Otros		882	205
Total cuentas por cobrar	**5**	**217,067**	**253,627**
Cuentas por pagar			
Unión de Concreteras S.A.		66,372	41,842
Compañía Eléctrica El Platanal S.A.		10,607	10,707
UNACEM Corp S.A.A.		10,531	103,274
ARPL Tecnología Industrial S.A.		6,523	20,184
La Viga S.A.		4,712	4,663
Vigilancia Andina S.A.		3,013	2,630
Depósito Aduanero Conchán S.A.		746	189
UNACEM Global Business Services S.A.C.		689	2,460
Generación Eléctrica de Atocongo S.A.		345	407
Entrepisos Lima S.A.C.		-	734

En miles de soles	Nota	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Otros		513	245
Total cuentas por pagar	**9**	**104,051**	**187,335**

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 septiembre de 2026 ascendieron a aproximadamente S/ 35,101,836 (S/ 26,306,000 al 30 de septiembre de 2025) las cuales incluyen beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

20. Compromisos y contingencias

A. Compromisos financieros

Al 30 de septiembre de 2026, la Compañía mantiene entre los principales compromisos financieros:

- Garantía solidaria otorgada en conjunto por UNACEM Corp S.A.A., la Compañía, Desert Ready Mix y Desert Aggregates a favor de los bancos emisores de las Cartas de Crédito que garantizan los bonos municipales de la relacionada UNACEM North America Inc, por un total de US$ 360,000,000, equivalente a S/ 1,237,320,000 con vencimiento en diciembre 2030, por el refinanciamiento de la deuda para la adquisición de Tehachapi Cement en el año 2025.

- Aval a favor de UNACEM Corp S.A.A. por los préstamos bancarios hasta un límite de S/ 829,413,000, ver nota 10 (b).

- La Compañía es aval de un financiamiento de corto plazo (Bridge Loan), a favor de Transmicem S.A.C. (entidad relacionada) por el importe total de US$ 39,800,000 equivalente a S/ 136,793,000 con el Scotiabank Perú a tasa de 3.30% con vencimiento 20 de febrero de 2027 y pagaré por el importe de US$ 4,000,000 equivalente a S/ 13,748,000 con el Banco de Crédito del Perú a tasa de 3.67% con vencimiento 21 de octubre de 2026.

- Cartas fianzas a favor del Ministerio de Producción, emitida por el Banco Pichincha por un total aproximado de US$ 10,143,000 equivalente a S/ 34,861,000 y S/ 1,100,000 con vencimientos en diciembre de 2026 y enero de 2027, a fin de garantizar el cumplimiento del Plan de Cierre de Minas de sus concesiones mineras.

- Carta fianza a favor de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) por un total aproximado de US$ 2,078,000 equivalente a S/ 7,142,000 con vencimiento en diciembre 2026, a fin de garantizar la deuda tributaria aduanera.

- Cartas fianzas a favor de terceros por un total aproximado de S/ 2,565,000 y US$ 9,031,000, equivalente a S/ 31,040,000 con vencimiento entre octubre 2026 a julio 2027.

B. Situación Tributaria

Tasas impositivas

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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 2026 y 2025 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.

La Compañía efectuó el pago del ITAN para el año 2025 por un importe de S/ 16,093,000. Por el período terminado al 30 de septiembre de 2026 se declaró ITAN para el año 2026 por un importe de S/ 18,729,000, efectuándose el pago por el importe de S/ 12,486,000.

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

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 2025, están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Asimismo, en abril de 2026, la SUNAT notificó el inicio de una fiscalización definitiva del impuesto a las ganancias por el ejercicio 2023.

C. Regalías mineras

Esta información no ha tenido cambios a lo descrito en nota a los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2025.

El gasto por regalía minera pagado al Estado Peruano al 30 de septiembre de 2026 y de 2025, asciende a aproximadamente S/ 3,407,000 y S/ 3,221,000, respectivamente (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 2025.

21. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Comprende la administración de los principales riesgos, que por la naturaleza de sus operaciones enfrenta la Compañía, estos son: el riesgo de mercado, crédito y liquidez.

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 septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

Estos análisis de sensibilidad se prepararon sobre la proporción de instrumentos financieros en moneda extranjera, al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

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 nocionales o nominales.

- ***Instrumentos financieros derivados de cobertura***

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía no mantiene contratos swaps de tasa de interés designados como cobertura de flujos de efectivo que están registrados a su valor razonable. Los dos contratos Swap de tasas de interés que mantenía la Compañía se cancelaron entre octubre y noviembre 2025.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2025 la Compañía reconoció un ingreso financiero por estos instrumentos financieros derivados ascendente a aproximadamente S/ 282,000, cuyo importe ha sido efectivamente cobrado durante el ejercicio y se presenta como parte del rubro “Ingresos financieros” del estado de resultados.

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 septiembre de 2026, 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 septiembre de 2026 y de 2025 fue una ganancia neta de aproximadamente S/ 10,670,000 (ganancia por aproximadamente S/ 14,110,000 y pérdida por aproximadamente S/ 3,440,000) y pérdida neta de aproximadamente S/ 511,000 (ganancia por aproximadamente S/ 32,155,000 y pérdida por aproximadamente S/ 32,666,000), 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).

Efecto en miles de soles	**Resultado al 30 de septiembre de 2026**		**Resultado al 30 de septiembre de 2025**	
	Devaluación	**Revaluación**	**Devaluación**	**Revaluación**
US$ (movimiento del 5%)	8,412	(8,412)	8,084	(8,084)
US$ (movimiento del 10%)	16,824	(16,824)	16,169	(16,169)

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 financieros al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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:

			Al 30 de septiembre de 2026			
En miles de soles	***Nota***	**Valor en libros**	**Hasta 12 meses**	**De 2 a 3 años**	**De 4 a 8 años**	**Total**
Cuentas por pagar comerciales y diversas	*9*	508,074	508,074	-	-	508,074
Otros pasivos financieros:						
Amortización del capital	*10*	1,226,471	269,984	681,654	274,833	1,226,471
Flujo por pago de intereses			37,900	88,324	9,392	135,616
Pasivo por derecho en uso:						
Amortización del capital		13,326	4,566	8,153	607	13,326
Flujo por pago de intereses			865	843	143	1,851
Total pasivos		**1,747,871**	**821,389**	**778,974**	**284,975**	**1,885,338**

			Al 31 de diciembre de 2025			
En miles de soles	***Nota***	**Valor en libros**	**Hasta 12 meses**	**De 2 a 3 años**	**De 4 a 8 años**	**Total**
Cuentas por pagar comerciales y diversas	*9*	528,420	528,420	-	-	528,420
Otros pasivos financieros:						
Amortización del capital	*10*	1,355,573	179,176	641,506	534,891	1,355,573
Flujo por pago de intereses		-	7,320	102,578	31,975	141,873
Pasivo por derecho en uso:						
Amortización del capital		12,442	3,576	6,966	1,900	12,442
Flujo por pago de intereses		-	1,071	2,081	570	3,722
Total pasivos		**1,896,435**	**719,563**	**753,131**	**569,336**	**2,042,030**

D. Gestión del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto tal y como se muestra en el estado separado de situación financiera más la deuda neta.

22. Valores razonables

La Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 dado principalmente su vencimiento en el corto plazo.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía no cuenta con Instrumentos financieros derivados medidos a su valor razonable.

A. 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 comerciales y diversas, debido a que se encuentran netas de su estimación para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos menores a tres meses, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y diversas, debido a su vencimiento corriente, la Gerencia de la Compañía estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Nivel 2

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales

relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación, se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	Al 30 de septiembre de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
En miles de soles	**Valor en libros**	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Otros pasivos financieros	1,226,471	1,278,208	1,355,573	1,441,637

23. Eventos Subsecuentes

En opinión de la Gerencia de la Compañía, entre el 1 de octubre de 2026 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han identificado otros eventos significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.