

Cementos Pacasmayo S.A. A. y Subsidiarias

Información financiera intermedia consolidada condensada no
auditada al 30 de junio de 2022 y por los períodos de tres y seis
meses terminados en esas fechas

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Información financiera consolidada condensada no auditada al 30 de junio de 2022 y por los períodos de tres y seis meses terminados en esas fechas

Contenido

Conclusión sobre la revisión de los estados financieros consolidados condensados intermedios

Estados financieros consolidados condensados intermedios

Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera

Estado consolidado condensado intermedio de resultados

Estado consolidado condensado intermedio de otros resultados integrales

Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios

Conclusión sobre la revisión de los estados financieros consolidados condensados intermedios

Al Directorio y Accionistas de Cementos Pacasmayo S.A.A.

Introducción

Hemos revisado el estado consolidado condensado intermedio de situación financiera adjunto al 30 de junio de 2022 de Cementos Pacasmayo S.A.A. (una sociedad anónima abierta peruana) y sus Subsidiarias (conjuntamente el "Grupo"), y los correspondientes estados consolidados condensados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos de tres y seis meses terminados en esa fecha y notas explicativas. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de dichos estados financieros consolidados condensados intermedios, de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia (NIC 34). Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre dichos estados financieros condensados no auditados basada en nuestra revisión.

Alcance de revisión

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 2410, Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la Compañía. Una revisión de la información financiera intermedia está limitada básicamente a indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los temas contables y financieros y a procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada según Normas Internacionales de Auditoría y; en consecuencia, no nos permite asegurar que todos los asuntos materiales que podrían haber surgido en una auditoría, hayan venido a nuestra atención. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha venido a nuestra atención que nos haga pensar que los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados adjuntos no estén preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la NIC 34.

Lima, Perú

22 de julio de 2022

Refrendado por:



Manuel Arribas Zevallos

C.P.C. Matrícula No. 45987



Lima
Av. Víctor Andrés
Belaunde 171
San Isidro

Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II
Av. Jorge Basadre 330
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa
Av. Bolognesi 407
Yanahuara
Tel: +51 (54) 484 470

Chiclayo
Av. Federico Villarreal
115 Sala Cinto, Urb. Los
Parques
Lambayeque
Tel: +51 (74) 227 424

Trujillo
Av. El Golf 591 Urb. Del Golf III
Víctor Larco Herrera 13009,
Sede Miguel Ángel Quijano Doig
La Libertad
Tel: +51 (44) 608 830

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de situación financiera

Al 30 de junio de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021 (auditado)

	Nota	Al 30 de junio de 2022 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	277,990	273,402
Otros instrumentos financieros	15	84,900	-
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4	91,756	102,718
Pagos a cuenta de impuesto a la renta		3,494	9,288
Inventarios, neto	5	720,603	605,182
Gastos pagados por adelantado		32,173	18,800
Total activos corrientes		1,210,916	1,009,390
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar diversas, neto	4	41,824	41,206
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	15	476	476
Otros instrumentos financieros	15	-	106,601
Propiedades, planta y equipo, neto	6	1,947,571	1,974,931
Intangibles, neto		51,716	50,494
Crédito mercantil		4,459	4,459
Activo por impuesto a la renta diferido		10,164	9,446
Activos por derecho de uso	7	4,164	4,668
Otros activos		94	101
Total activos no corrientes		2,060,468	2,192,382
Total activos		3,271,384	3,201,772
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	8	249,286	227,554
Obligaciones financieras	9 y 15	792,602	450,964
Pasivos por arrendamientos	7	1,860	1,856
Impuesto a la renta por pagar		5,971	17,517
Provisiones	10	15,322	24,269
Total pasivos corrientes		1,065,041	722,160
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	9 y 15	726,754	1,094,391
Pasivos por arrendamientos	7	3,118	3,973
Provisiones	10	40,620	36,639
Pasivo por impuesto a la renta diferido		146,067	148,804
Total pasivos no corrientes		916,559	1,283,807
Total pasivos		1,981,600	2,005,967
Patrimonio neto			
Capital		423,868	423,868
Acciones de inversión		40,279	40,279
Acciones de inversión en tesorería		(121,258)	(121,258)
Capital adicional		432,779	432,779
Reserva legal		168,636	168,636
Otros resultados integrales acumulados		(19,819)	(20,094)
Resultados acumulados		365,299	271,595
Total patrimonio neto		1,289,784	1,195,805
Total pasivos y patrimonio neto		3,271,384	3,201,772

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de resultados

Por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y de 2021 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminados el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de	
		2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ventas netas	12	502,886	440,923	1,028,295	905,728
Costo de ventas		(344,804)	(324,522)	(705,248)	(656,101)
Utilidad bruta		<u>158,082</u>	<u>116,401</u>	<u>323,047</u>	<u>249,627</u>
Ingresos (gastos) operativos					
Gastos administrativos		(54,861)	(47,213)	(108,250)	(94,302)
Gastos de ventas y distribución		(17,025)	(14,172)	(33,995)	(28,355)
Otros (gastos) ingresos operativos, neto		(311)	1,107	(1,335)	429
Total gastos operativos, neto		<u>(72,197)</u>	<u>(60,278)</u>	<u>(143,580)</u>	<u>(122,228)</u>
Utilidad operativa		<u>85,885</u>	<u>56,123</u>	<u>179,467</u>	<u>127,399</u>
Otros ingresos (gastos)					
Ingresos financieros		1,012	279	1,570	780
Costos financieros		(23,813)	(21,054)	(46,608)	(41,890)
Pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-	(1,569)
(Pérdida) ganancia neta por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados		45	45	(64)	500
Ganancia por diferencia en cambio, neta		<u>6,865</u>	<u>3,967</u>	<u>351</u>	<u>417</u>
Total otros gastos, neto		<u>(15,891)</u>	<u>(16,763)</u>	<u>(44,751)</u>	<u>(41,762)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>69,994</u>	<u>39,360</u>	<u>134,716</u>	<u>85,637</u>
Impuesto a la renta	11	(22,015)	(11,696)	(41,012)	(26,172)
Utilidad neta		<u>47,979</u>	<u>27,664</u>	<u>93,704</u>	<u>59,465</u>
Utilidad por acción					
Utilidad básica atribuible a los tenedores de acciones comunes y de inversión de Cementos Pacasmayo S.A.A. (S/ por acción)	14	0.11	0.06	0.22	0.14

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensando intermedio de otros resultados integrales

Por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y de 2021 (no auditados)

		Por el período de tres meses terminados el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de	
	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Utilidad neta		<u>47,979</u>	<u>27,664</u>	<u>93,704</u>	<u>59,465</u>
Otros resultados integrales					
<i>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores:</i>					
Utilidad (pérdida) neta por instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	15(a)	(1,655)	537	391	6,432
Impuesto a la renta diferido relacionado con otros resultados integrales	11	<u>488</u>	<u>(159)</u>	<u>(116)</u>	<u>(1,897)</u>
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto a la renta		<u>(1,167)</u>	<u>378</u>	<u>275</u>	<u>4,535</u>
Total resultados integrales del periodo, neto de impuesto a la renta		46,812	28,042	93,979	64,000

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y de 2021 (no auditados)

	Capital S/(000)	Acciones de inversión S/(000)	Acciones de inversión en tesorería S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Ganancia (pérdida) no realizada por instrumentos financieros al valor razonable S/(000)	Ganancia (pérdida) no realizada por cobertura de flujos de efectivo S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total patrimonio neto S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2021	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(14,463)	(18,915)	456,629	1,367,555
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	59,465	59,465
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	4,535	-	4,535
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	-	4,535	59,465	64,000
Distribución de dividendos, nota 8	-	-	-	-	-	-	-	(338,204)	(338,204)
Saldos al 30 de junio de 2021	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(14,463)	(14,380)	177,890	1,093,351
Saldos al 1 de enero de 2022	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(15,869)	(4,225)	271,595	1,195,805
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	93,704	93,704
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	275	-	275
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	-	275	93,704	93,979
Saldos al 30 de junio de 2022	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(15,869)	(3,950)	365,299	1,289,784

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

Por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y de 2021

	Nota	Por el período de tres meses terminados el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de	
		2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación					
Utilidad antes del impuesto a la renta		69,994	39,360	134,716	85,637
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo:					
Depreciación y amortización		34,639	33,830	68,530	67,685
Costos financieros		23,813	21,054	46,608	41,890
Provisión para compensación a funcionarios	13	1,902	1,968	3,804	3,639
Pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación		-	-	-	1,569
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	4	396	486	1,893	1,193
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		(3,477)	(9,478)	4,222	(6,902)
(Ganancia) pérdida neta por instrumentos financieros derivados de negociación		(45)	(45)	64	(500)
Ganancia neta en venta de propiedad, planta y equipo	6	(231)	(1,117)	(407)	(1,159)
Ingresos financieros		(1,012)	(279)	(1,570)	(780)
Otros operativos, neto		1,628	687	1,049	435
Cambios en los activos y pasivos operativos:					
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y diversas		17,103	(5,953)	8,929	(11,163)
(Aumento) disminución en gastos pagados por adelantado		(13,032)	(2,525)	(14,739)	(21,589)
(Aumento) disminución de inventarios		(83,724)	8,112	(116,492)	(39,631)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y diversas		9,217	(2,927)	14,636	17,845
		<u>57,171</u>	<u>83,173</u>	<u>151,243</u>	<u>138,169</u>
Cobro de intereses		778	297	1,288	1,824
Pago de intereses		(2,711)	(336)	(37,314)	(32,624)
Pago de impuesto a la renta		<u>(18,235)</u>	<u>(11,795)</u>	<u>(51,100)</u>	<u>(24,258)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>37,003</u>	<u>71,339</u>	<u>64,117</u>	<u>83,111</u>

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

(continuación)

		Por el período de tres meses terminados el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminados el 30 de junio de	
	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de inversión					
Ingresos procedentes por venta de propiedad, planta y equipo		678	1,999	1,121	3,254
Cobro de préstamos otorgados a terceros		149	142	149	282
Compra de propiedades, planta y equipo		(26,252)	(18,740)	(38,916)	(29,397)
Compra de activos intangibles		(2,939)	(2,225)	(5,152)	(3,988)
Préstamo otorgado a terceros		-	-	(141)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(28,364)</u>	<u>(18,824)</u>	<u>(42,939)</u>	<u>(29,849)</u>
Actividades de financiamiento					
Préstamos recibidos	9	-	-	159,000	-
Ingreso por liquidación de instrumento financiero derivado		-	-	-	3,879
Devolución de dividendos		-	197	170	197
Préstamos pagados	9	-	-	(159,000)	-
Pago de costo financiero de instrumento de cobertura		-	-	(7,682)	(7,202)
Pago de pasivo por arrendamiento	7	(733)	(675)	(1,193)	(1,174)
Dividendos pagados		<u>(313)</u>	<u>(121)</u>	<u>(639)</u>	<u>(480)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1,046)</u>	<u>(599)</u>	<u>(9,344)</u>	<u>(4,780)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		7,593	51,916	11,834	48,482
Diferencia de cambio neta		5,799	11,422	(7,246)	11,258
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>264,598</u>	<u>305,314</u>	<u>273,402</u>	<u>308,912</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	<u>277,990</u>	<u>368,652</u>	<u>277,990</u>	<u>368,652</u>
Transacciones que no afectaron los flujos de efectivo:					
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		(3,477)	(9,478)	4,222	(6,902)
Compra de propiedad, planta y equipo, pendiente de pago al 30 de junio	6	6,027	3,853	6,027	3,853
Reconocimiento de activos por derecho de uso y de pasivo por arrendamiento en el período	7	305	5	305	217

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2022 y de 2021, y al 31 de diciembre de 2021

1. Actividad económica

(a) Actividad económica -

Cementos Pacasmayo S.A.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en 1957 y, de conformidad con la Ley General de Sociedades Peruana, es considerada una sociedad anónima abierta, cuyas acciones cotizan en las bolsas de valores de Lima y de Nueva York. La Compañía es una subsidiaria de Inversiones ASPI S.A., que posee el 50.01 por ciento de las acciones comunes de la Compañía al 30 de junio de 2022, al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de junio de 2021.

La dirección registrada por la Compañía es Calle La Colonia No.150, Urbanización El Vivero, Santiago de Surco, Lima, Perú.

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de cemento, bloques, concreto y cal en el norte del Perú.

Los estados financieros consolidados condensados intermedios de la Compañía y Subsidiarias (en adelante el “Grupo”) al 30 de junio de 2022 y por el período de seis meses terminado en esa fecha, fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 22 de julio de 2022. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 29 de marzo de 2022.

(b) COVID 19 -

El COVID-19, una enfermedad infecciosa causada por un nuevo virus fue declarada pandemia mundial por la Organización Mundial de la Salud (“OMS”) el 11 de marzo de 2020. Las medidas para frenar la propagación del COVID-19 han tenido un impacto significativo sobre la economía global.

El 15 de marzo de 2020, el gobierno peruano declaró el estado de emergencia a nivel nacional, cerrando todos los negocios considerados no esenciales (las excepciones fueron la producción y comercialización de alimentos, productos farmacéuticos, servicios financieros y salud).

El Grupo ha preparado sus estados financieros consolidados condensados intermedios al 30 de junio de 2022 sobre la base de empresa en marcha, que asume la continuidad de las operaciones actuales y la realización de activos y liquidación de pasivos en el curso normal de operación.

Respecto de las obligaciones financieras, no hemos visto ningún cambio en su acceso y costo de financiamiento, ver nota 9.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Durante el 2021, gran parte de la población peruana ha sido inmunizada con diversos tipos de vacunas, esta medida ha permitido continuar con la reactivación económica y la reducción de casos positivos. Ante la presencia de la variante Omicron, el Gobierno Peruano ha establecido una serie de medidas para evitar la propagación de esta variante, estas medidas han sido aplicadas por la Compañía para salvaguardar la integridad y salud de sus trabajadores y continuar con normalidad con sus operaciones.

Con fecha 21 de enero de 2022, el Gobierno ha decidido ampliar el estado de emergencia sanitaria a nivel nacional por 180 días calendario desde el 02 de marzo de 2022 hasta el 29 de agosto de 2022 a fin de continuar con las acciones de prevención, control y atención de salud para la protección de la población de todo el país.

La Compañía mantiene diversas medidas para preservar la salud de sus empleados y para prevenir el contagio en sus áreas administrativas y operativas.

2. Bases de preparación y cambios en las políticas contables del Grupo

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados condensados intermedios del Grupo han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 - Información Financiera Intermedia emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) y; sobre la base de costos históricos, excepto por las inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) y los instrumentos financieros derivados que se registran a su valor razonable. Los estados financieros consolidados condensados intermedios se presentan en soles y todos los valores se redondean a miles según el valor más próximo (S/000), excepto donde se indique de otro modo. El Grupo ha preparado los estados financieros sobre la base de que seguirá funcionando como empresa en marcha. La Gerencia considera que no existen incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre esta suposición. Han formado un juicio de que existe una expectativa razonable de que el Grupo cuenta con los recursos adecuados para continuar en existencia operativa en el futuro previsible, y no menos de un período de 12 meses desde la fecha del informe del período.

Los estados financieros consolidados condensados intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, y deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2021.

Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2021, a excepción por las nuevas normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2022. A continuación, se presentan las normas e interpretaciones aplicables a las transacciones del Grupo y que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2022:

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato - Modificaciones a la NIC 37

Un contrato oneroso es un contrato en virtud del cual los costos inevitables (es decir, los costos que el Grupo no puede evitar porque tiene el contrato) de cumplir con las obligaciones del contrato exceden los beneficios económicos que se espera recibir en virtud del mismo.

Las enmiendas especifican que al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas, una entidad debe incluir los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales (por ejemplo, los costos de mano de obra y materiales directos) como un asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato (por ejemplo, la depreciación del equipo utilizado para cumplir el contrato, así como los costos de gestión y supervisión del contrato). Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato. Esta modificación no ha tenido un impacto significativo en el Grupo.

Propiedad, Planta y Equipo: Cobro antes del Uso previsto - Modificaciones a la NIC 16

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del período. Esta modificación no ha tenido un impacto significativo en el Grupo.

NIIF 9 Instrumentos Financieros - Tarifas en la prueba del '10 por ciento' para baja en cuentas de pasivos financieros

La modificación aclara los honorarios que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas tarifas incluyen solo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las tarifas pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. Esta modificación no ha tenido un impacto significativo en el Grupo.

El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no ha entrado en vigencia.

2.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados condensados intermedios comprenden los estados financieros del Grupo al 30 de junio de 2022 y de 2021.

Al 30 de junio de 2022 y de 2021, no hubo cambios en la participación que la Compañía mantiene sobre sus subsidiarias; las principales actividades e información de las subsidiarias se revelan en los estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

2.3 Estacionalidad de operaciones -

La estacionalidad no es relevante para las actividades del Grupo.

3. Efectivo y equivalentes del efectivo

(a) El rubro está constituido del siguiente modo:

	Al 30 de junio de 2022 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)
Caja chica	205	273
Cuentas corrientes (b)	231,785	225,629
Depósitos a plazo con vencimiento original menor a 90 días (c)	46,000	47,500
	<u>277,990</u>	<u>273,402</u>

(b) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en moneda local y extranjera, están depositadas en bancos locales y del exterior y son de libre disponibilidad. Estas cuentas generan intereses de mercado en base a tasas diarias para depósitos en bancos.

(c) Los depósitos a corto plazo están depositados en bancos locales, son de libre disponibilidad y generan intereses según las tasas respectivas de depósitos a plazo y tienen un vencimiento original menor a tres meses.

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el rubro incluye principalmente cuentas por cobrar comerciales, crédito fiscal por impuesto general a las ventas (IGV), intereses por cobrar y cuentas por cobrar a relacionadas. A dichas fechas, aproximadamente el 59% y el 62% de las cuentas por cobrar comerciales se encontraban garantizadas con cartas fianzas bancarias e hipotecas por S/49,746,000 y S/56,533,000, respectivamente.

Con fecha 22 de marzo de 2021, la Compañía fue notificada con la Resolución del Tribunal Fiscal N° 00905-4-21, mediante la cual se estableció que para el cálculo de la Regalía Minera de los años 2008 y 2009 se debía partir del valor bruto de venta del producto final (cemento), posición contraria a lo establecido por el Tribunal Constitucional en la STC Exp. N° 1043-2013-PA/TC en la cual declara fundada la demanda de amparo en la cual se reconoce el derecho de la Compañía de calcular la Regalía Minera exclusivamente sobre el valor del componente minero, sin considerar para ello de forma alguna, el valor de los productos comerciales finales derivados de los procesos industriales y de manufactura.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

A la fecha, la Compañía ha realizado bajo protesto pagos parciales de las deudas arbitrariamente puestas en cobranza y que al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 ascienden aproximadamente a S/39,856,000 y S/38,242,000, respectivamente, y se presenta como cuentas por cobrar diversas no corrientes. A la fecha, la Compañía ya inició las acciones legales correspondientes para el recupero de dichos pagos y en opinión de la Gerencia y sus asesores legales externos, tiene altas probabilidades de obtener un resultado favorable.

Al 30 de junio de 2022 y de 2021, el Grupo registró S/1,893,000 y S/1,193,000, respectivamente, relacionado con la provisión por pérdidas crediticias esperadas para cuentas por cobrar comerciales, las cuales se presentan en el rubro "Gastos de ventas y distribución" del estado consolidado condensado intermedio de resultados y; corresponden a la mejor estimación de la Gerencia considerando la coyuntura actual. La Gerencia del Grupo continuará evaluando las condiciones de su cartera de clientes y, de considerarlo necesario, se harán las provisiones que correspondan.

El movimiento de la provisión por pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar comerciales y diversas por los períodos de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 y de 2021 es el siguiente:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial	14,573	14,358
Adiciones	1,893	1,193
Recuperos	(47)	(2)
Saldo final	<u>16,419</u>	<u>15,549</u>

5. Inventarios

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el rubro incluye mercaderías y productos terminados, productos en proceso, materias primas y otros suministros que serán utilizados en el proceso productivo.

6. Propiedad, planta y equipo, neto

Durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022, las adiciones del Grupo ascendieron a aproximadamente a S/26,295,000 y S/37,328,000 respectivamente (S/18,864,000 y S/28,420,000 durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021, respectivamente).

Activos con un valor neto de aproximadamente S/ 531,000 fueron vendidos durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, (S/709,000 por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021), resultando una ganancia neta por venta de activos ascendente a S/ 407,000 (S/1,159,000 por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021).

Al 30 de junio de 2021, el Grupo mantiene cuentas por pagar relacionadas a la adquisición de propiedad, planta y equipo por S/6,027,000 (S/7,615,000 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

7. Arrendamientos

El Grupo mantiene contratos de arrendamientos con terceros, principalmente un contrato por el arrendamiento de camionetas por un plazo de 5 años.

La tasa de interés incremental anual utilizada para el reconocimiento inicial del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento oscila entre 5.2 y 6.2 por ciento.

El Grupo también arrienda ciertos equipos menores en un plazo menor a 12 meses, el Grupo ha decidido aplicar la exención de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y para arrendamientos de activos de bajo valor. El gasto por este tipo de arrendamiento ascendió a S/ 656,000 por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 (S/660,000 por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021) y fue reconocido en el rubro "Gastos administrativos" del estado consolidado de resultados.

A continuación, se muestra el movimiento de los activos por derecho de uso reconocidos por el Grupo:

	Vehículos S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Costo -			
Saldo al 1 de enero de 2021	7,504	38	7,542
Adiciones	217	-	217
Ventas y/o retiros	-	(3)	(3)
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>7,721</u>	<u>35</u>	<u>7,756</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	7,721	35	7,756
Adiciones	305	-	305
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>8,026</u>	<u>35</u>	<u>8,061</u>
Depreciación acumulada -			
Saldo al 1 de enero de 2021	1,501	35	1,536
Adiciones	775	-	775
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>2,276</u>	<u>35</u>	<u>2,311</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	3,053	35	3,088
Adiciones	809	-	809
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>3,862</u>	<u>35</u>	<u>3,897</u>
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2021	<u>4,668</u>	<u>-</u>	<u>4,668</u>
Al 30 de junio de 2022	<u>4,164</u>	<u>-</u>	<u>4,164</u>

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

A continuación se muestra el movimiento de los pasivos por arrendamientos reconocidos por el Grupo:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial al 1 de enero	5,829	6,633
Adiciones	305	217
Gastos por intereses financieros	148	185
Pagos por arrendamiento	(1,193)	(1,174)
Otros	(111)	621
Saldo final al 30 de junio	<u>4,978</u>	<u>6,482</u>
Vencimiento		
Parte corriente	1,860	1,711
Parte no corriente	3,118	4,771
Saldo final al 30 de junio	<u>4,978</u>	<u>6,482</u>
Valor neto en libros		
Al 31 de diciembre de 2021		<u>5,829</u>
Al 30 de junio de 2022		<u>4,978</u>

Los desembolsos futuros de efectivo en relación a los pasivos por arrendamiento han sido revelados en la nota 9.

8. Cuentas por pagar comerciales, diversas y dividendos

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, este rubro incluye las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas, intereses, dividendos entre otras cuentas por pagar menores.

En Sesión del Directorio del 29 de abril de 2021 se acordó distribuir dividendos por S/338,204,000 (no incluye los dividendos correspondientes a las acciones en tesorería), con cargo a utilidades de libre disposición de los ejercicios del 2014 al 2019, los cuales fueron pagados en los primeros días de julio del año 2021.

Al 30 de junio de 2022, los dividendos por pagar ascienden a S/ 9,081,000 (S/9,550,000 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

9. Obligaciones financieras

(a) Bonos corporativos -

El 31 de enero de 2019 se realizó la emisión de bonos corporativos en soles por S/260,000,000 a una tasa de 6.688 por ciento anual y vencimiento a 10 años y; bonos a 15 años por S/310,000,000 a una tasa de 6.844 por ciento anual. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los bonos corporativos emitidos en dólares ascienden a US\$131,612,000 con una tasa de 4.5 por ciento y vencimiento en 2023.

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y de 2021, los bonos corporativos generaron intereses que se han reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados por S/ 30,253,000 y S/31,220,000, respectivamente.

(b) Préstamos bancarios -

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene un préstamo de US\$18,000,000 con vencimiento en julio de 2022 y con una tasa de interés efectiva anual de 1.80 por ciento. Asimismo, la Compañía adquirió dos pagarés de mediano plazo con el Banco de Crédito del Perú S.A. por S/110,000,000 cada uno, con fecha de vencimiento 23 de diciembre 2022 y con una tasa de interés efectiva anual de 1.55 por ciento.

Con fecha 10 de enero de 2022, la Compañía canceló dos pagarés de S/79,500,000 cada uno, con el préstamo corporativo indicado en el acápite (d).

(c) Covenants financieros -

Los contratos para los bonos corporativos emitidos en dólares estadounidenses y en soles tienen los siguientes covenants de limitación de incurrir en endeudamiento para la Compañía y sus subsidiarias garantes, los cuales se miden previamente a las siguientes transacciones: emisión de instrumentos de deuda o de patrimonio, fusión con otra compañía o disposición o alquiler de activos significativos. Los covenants son los siguientes:

- El ratio de cobertura de servicio de deuda (incluye amortización más intereses) deberá ser como mínimo 2.5 a 1.
- El ratio deuda financiera a Ebitda no podrá ser mayor que 3.5 a 1.

(d) Préstamo Corporativo de Mediano Plazo bajo la modalidad "Club deal":

Con fecha 6 de agosto de 2021, la Compañía fijó las condiciones de un préstamo corporativo de mediano plazo bajo la modalidad de "Club Deal" con el Banco de Crédito del Perú S.A. y Scotiabank Perú S.A.A. El importe del préstamo asciende a S/860,000,000 que permitirá realizar el pago de todas las obligaciones financieras que mantiene la Compañía con vencimiento hasta febrero 2023 y se desembolsará en función al vencimiento de cada una de ellas. El primer desembolso por S/159,000,000 se realizó en enero 2022, y fue utilizado para el pago de los pagarés indicados en el acápite (b). Las condiciones del préstamo incluyen un período de gracia/disponibilidad de 18 meses a partir del 6 de agosto y un plazo de pago de 7 años a partir del último desembolso que se estima para febrero de 2023. A partir de dicha fecha, el préstamo se amortizará en 22 cuotas trimestrales iguales y tiene una tasa de interés anual de 5.82 por ciento.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Como parte de las condiciones del préstamo, la Compañía asumirá las siguientes obligaciones:

- I. Cumplir los siguientes resguardos financieros:
 - a. Ratio de Endeudamiento (Deuda Financiera/EBITDA) $\leq 3.50x$
 - b. Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda (FCSD/SD) $\geq 1.15x$
 - c. Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda (EBITDA/SD) $= 1.50x$

Estos resguardos financieros serán calculados y verificados al cierre de cada trimestre calendario, considerando la información de los estados financieros consolidados de la Compañía de los últimos 12 meses elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Al 30 de junio de 2022, la Compañía cumple con los ratios contenidos en las condiciones del préstamo.

- II. Mantener las siguientes principales obligaciones de hacer:
 - a. Subordinar cualquier obligación que tuvo o pueda tener a este préstamo.
 - b. Mantener el préstamo con un estatus igual a otros financiamientos senior de la Compañía.
 - c. Mantener sus activos en buen estado y debidamente asegurados.
 - d. Mantener todas las licencias, autorizaciones, concesiones, permisos, títulos y derechos requeridos por autoridades gubernamentales.
- III. Mantener las siguientes obligaciones de no hacer:
 - a. Abstenerse de pagar dividendos, reducir capital social u otra distribución a sus accionistas si ello conlleva a incurrir en incumplimiento de las obligaciones asumidas.
 - b. Que la Compañía y sus subsidiarias participen en procesos de liquidación, transformación, reorganización societaria, adquisición de empresas, fusión o escisión.
 - c. Transferir, vender, enajenar, donar ni dar en usufructo, arrendamiento, dar en dominio fiduciario, gravar sus activos, flujos de ingreso y/o derechos de cobro.
 - d. Otorgar financiamientos, garantías personales o reales a favor de terceros.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros del Grupo sobre la base de las obligaciones contractuales, los importes se presentan sin descontar:

	Menos de 3 meses S/(000)	De 3 a 12 meses S/(000)	De 1 a 5 años S/(000)	Más de 5 años S/(000)	Total S/(000)
Al 30 de junio de 2022					
Obligaciones financieras	68,940	634,290	115,636	613,364	1,432,230
Intereses	32,973	39,158	178,673	137,744	388,548
Cuentas por pagar comerciales y diversas	146,053	98,098	-	-	244,151
Costo financiero de instrumentos de cobertura por pagar	7,492	7,492	-	-	14,984
Pasivos por arrendamiento	454	1,408	3,116	-	4,978
Al 31 de diciembre de 2021					
Obligaciones financieras	159,000	291,964	414,290	570,000	1,435,254
Intereses	31,255	35,147	166,252	154,851	387,505
Cuentas por pagar comerciales y diversas	175,975	42,941	-	-	218,916
Costo financiero de instrumentos de cobertura por pagar	7,821	7,821	7,821	-	23,463
Pasivos por arrendamiento	465	1,391	3,973	-	5,829

10. Provisiones

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el rubro incluye principalmente la participación de los trabajadores en las utilidades, provisión por litigios, provisión para incentivos a largo plazo y provisión por cierre de mina. La disminución del rubro corresponde principalmente al pago de participaciones a los trabajadores.

11. Impuesto a la renta

El Grupo calcula el impuesto a la renta del período intermedio utilizando la tasa impositiva que se aplicaría a las ganancias anuales totales esperadas.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta en el estado consolidado condensado intermedio de resultados y de otros resultados integrales, son los siguientes:

	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Impuesto a la renta corriente	(24,247)	(10,928)	(44,583)	(26,850)
Impuesto a la renta diferido	<u>2,232</u>	<u>(768)</u>	<u>3,571</u>	<u>678</u>
Total gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados	(22,015)	(11,696)	(41,012)	(26,172)
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	<u>488</u>	<u>(159)</u>	<u>(116)</u>	<u>(1,897)</u>
Total impuesto a la renta	<u>(21,527)</u>	<u>(11,855)</u>	<u>(41,128)</u>	<u>(28,069)</u>

A continuación, se muestra el movimiento de activo y pasivo por impuesto a la renta diferido del Grupo:

	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Incremento (disminución) de activo diferido por impuesto a la renta	927	(1,535)	718	(2,179)
Incremento de pasivo diferido por impuesto a la renta	<u>1,793</u>	<u>608</u>	<u>2,737</u>	<u>960</u>
Total variación del beneficio (gasto) por impuesto a la renta diferido	<u>2,720</u>	<u>(927)</u>	<u>3,455</u>	<u>(1,219)</u>
Beneficio (gasto) por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados	2,232	(768)	3,571	678
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	<u>488</u>	<u>(159)</u>	<u>(116)</u>	<u>(1,897)</u>
Total variación del beneficio (gasto) por impuesto a la renta diferido	<u>2,720</u>	<u>(927)</u>	<u>3,455</u>	<u>(1,219)</u>

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

A continuación, se presenta la composición del impuesto a la renta diferido reconocido en el estado consolidado condensado de otros resultados integrales:

	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
(Pérdida) ganancia no realizada por instrumento financiero derivado	488	(159)	(116)	(1,897)
Total impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	488	(159)	(116)	(1,897)

12. Ventas netas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Cemento, concreto, mortero y bloques S/(000)	Cal S/(000)	Materiales de Construcción S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2022					
Ingresos de clientes externos	469,399	7,448	26,039	-	502,886
Ingresos de clientes externos	469,399	7,448	26,039	-	502,886
Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022					
Ingresos de clientes externos	947,036	21,812	59,443	4	1,028,295
Ingresos por clientes externos	947,036	21,812	59,443	4	1,028,295
Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2021					
Ingresos de clientes externos	405,636	7,601	27,618	68	440,923
Ingresos de clientes externos	405,636	7,601	27,618	68	440,923
Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021					
Ingresos de clientes externos	836,103	16,116	53,281	228	905,728
Ingresos por clientes externos	836,103	16,116	53,281	228	905,728

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

13. Transacciones con partes relacionadas

Durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y de 2021, el Grupo realizó las siguientes transacciones con Inversiones ASPI S.A. y otras empresas relacionadas:

	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos				
Inversiones ASPI S.A.				
Ingreso por arrendamiento de oficina	3	5	8	10
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	25	25	50	48
Compañía Minera Ares S.A.C. (Ares)				
Ingresos por arrendamiento de terreno	288	297	578	580
Ingreso por arrendamiento de estacionamientos	39	94	131	220
Fosfatos del Pacífico S.A. (Fospac)				
Ingreso por arrendamiento de oficina	3	3	8	9
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	12	12	22	131
Fossal S.A.A. (Fossal)				
Ingreso por arrendamiento de oficina	3	5	8	10
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	13	13	26	25
Asociación Sumac Tarpuy				
Ingreso por arrendamiento de oficina	3	5	8	10
Gastos				
Servicios de vigilancia proporcionado por Compañía Minera Ares S.A.C.	660	660	1,320	1,320

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Como producto de dichas transacciones, el Grupo tuvo los siguientes derechos y obligaciones con Inversiones ASPI S.A. y otras empresas relacionadas al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)
Fosfatos del Pacífico S.A.	1,083	65	1,039	37
Compañía Minera Ares S.A.C.	227	1	199	-
Fossal S.A.	47	-	12	-
Inversiones ASPI S.A.	-	56	-	105
Otros	78	-	64	1
	<u>1,435</u>	<u>122</u>	<u>1,314</u>	<u>143</u>

Los saldos por cobrar no generan intereses. Los saldos por cobrar y por pagar están libres de garantías recibidas y entregadas, respectivamente. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no ha registrado ninguna estimación para cuentas de cobranza dudosa en relación a los saldos adeudados por las partes vinculadas.

Compensación al personal ejecutivo clave del Grupo -

Las compensaciones al personal ejecutivo clave del Grupo incluyen gastos por participación en las utilidades, compensaciones y otros conceptos para miembros del Directorio y la Gerencia clave. El total de compensaciones a corto plazo ascendieron a S/5,549,000 y S/10,938,000 durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022, respectivamente (S/5,155,000 y S/10,270,000 durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021) y el total de compensaciones a largo plazo ascendieron a S/1,902,000 y S/3,804,000, durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (S/1,968,000 y S/3,639,000 durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021). El Grupo no remunera a la Gerencia con beneficios post - empleo, de terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

14. Utilidad por acción (UPA)

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y de 2021 entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante dichos períodos.

El Grupo no tiene acciones comunes potenciales con efecto dilutivo al 30 de junio de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y de la utilidad por acción básica:

	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Numerador				
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la Controladora	<u>47,979</u>	<u>27,664</u>	<u>93,704</u>	<u>59,465</u>
Denominador				
Promedio ponderado de acciones comunes y de inversión (en miles)	<u>428,107</u>	<u>428,107</u>	<u>428,107</u>	<u>428,107</u>
Utilidad básica por acción común y de inversión	<u>0.11</u>	<u>0.06</u>	<u>0.22</u>	<u>0.14</u>

No hubo otras transacciones que involucren acciones comunes y de inversión entre la fecha del informe y la fecha de cierre de estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

15. Activos y pasivos financieros

(a) Activos financieros -

Activos financieros por instrumentos financieros derivados de cobertura -

Riesgo de tipo de cambio -

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene contratos de cross currency swaps por un importe nominal de US\$132,000,000, con vencimiento en el año 2023 y a una tasa de 2.97%. De dicho total, US\$131,612,000 fueron designados como instrumentos de cobertura de los bonos corporativos que se emitieron en dólares estadounidenses, con la intención de reducir el riesgo por tipo de cambio.

La cobertura de flujo de efectivo de los pagos futuros esperados fue evaluada como altamente efectiva y en el estado de otros resultados integrales se incluye una ganancia no realizada de S/391,000 y S/6,432,000 por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y de 2021. Se espera que los importes retenidos en el estado consolidado de otros resultados integrales al 30 de junio de 2022 afecten el estado consolidado de resultados en el año 2023, año de su liquidación.

Activos por instrumentos financieros derivados de negociación -

Al 30 de junio de 2022 y de 2021, los cross currency swaps que no mantienen un subyacente relacionado ascienden a US\$388,000; han sido designados como de negociación. El efecto en resultados por su medición al valor razonable fue una ganancia neta de S/64,000 y S/500,000 por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y de 2021, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

(b) Valor razonable y jerarquía contable del valor razonable -

A continuación se incluye una comparación por rubro de los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros del Grupo, así como el nivel de jerarquía contable de valor razonable:

	Valor en libros		Valor razonable		Jerarquía del valor razonable
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022/2021
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de					
efectivo	277,990	273,402	277,990	273,402	Nivel 1
Cuentas por cobrar comerciales					
y diversas	133,580	143,924	133,580	143,924	Nivel 2
Activos financieros derivados-					
"cross currency swaps"	84,900	106,601	84,900	106,601	Nivel 2
Inversiones financieras al valor					
razonable con cambios en					
otros resultados integrales	476	476	476	476	Nivel 3
Total activos financieros	496,946	524,403	496,946	524,403	
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar comerciales					
y diversas	249,286	227,554	249,286	227,554	Nivel 2
Bonos corporativos a tasa fija	1,072,690	1,094,391	985,983	1,119,035	Nivel 1
Pagarés a tasa fija	446,666	450,964	432,227	447,558	Nivel 2
Total pasivos financieros	1,768,642	1,772,909	1,667,496	1,794,147	

Todos los instrumentos financieros por los que se reconoce o revela el valor razonable se categorizan dentro de la jerarquía del valor razonable, en base a la información de más bajo nivel que es significativa para la medición del valor razonable como un todo. La jerarquía es la siguiente:

Nivel 1: Precios de mercado cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Técnicas de valuación para las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición del valor razonable es directamente o indirectamente observable.

Nivel 3: Técnicas de valuación para las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición de valor razonable no es observable.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Para los activos y pasivos que se reconocen a su valor razonable de manera recurrente, el Grupo determina si se han producido transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no hubo transferencias entre las jerarquías de valor razonable.

La Gerencia evalúa que el valor razonable del efectivo y los depósitos a plazo, las cuentas por cobrar comerciales y diversas y otros pasivos corrientes se aproximan a su valor en libros debido a los vencimientos menores a un año de dichos instrumentos.

Los siguientes métodos y supuestos se usaron para estimar los valores razonables:

- Los valores razonables de los “cross currency swaps” son medidos utilizando técnicas de valuación basados en datos de mercado. Las técnicas de valorización aplicadas incluyen modelos de valuación de swaps, usando cálculos del valor presente. Estos modelos toman en cuenta diversos factores, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, divisas, tasas “forward” y las curvas de tasas de interés.

Los ajustes por valoración de crédito se aplican a las exposiciones derivadas “Over-The-Counter” para tomar en cuenta el riesgo de incumplimiento de la contraparte al medir el valor razonable del derivado. Un ajuste de valoración de crédito es el costo de protección a precio de mercado requerido para cubrir el riesgo de crédito de la contraparte en este tipo de cartera de derivados. El ajuste de valoración de crédito es calculado multiplicando la probabilidad de incumplimiento, el valor predeterminado de pérdida y la exposición esperada en el momento del incumplimiento.

Un ajuste por valoración de débito se aplica para incorporar el riesgo de crédito del propio Grupo en el valor razonable de los derivados (es decir, el riesgo de que el Grupo pueda incumplir sus obligaciones contractuales), usando la misma metodología utilizada para el ajuste por valoración de crédito.

- El valor razonable de los bonos corporativos cotizados se basa en el valor vigente que tienen las notas en el mercado en la fecha en que se informa.
- El valor razonable de los pagarés a tasa fija se calcula utilizando flujos de efectivo descontados a tasas de endeudamiento de mercado vigentes a la fecha de estimación.
- El valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se ha determinado mediante el porcentaje de participación accionaria de la Compañía sobre el patrimonio de Fossal S.A.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

16. Compromisos y contingencias

Compromisos por arrendamiento operativo - Grupo como arrendador

Al 30 de junio de 2022, el Grupo, en su calidad de arrendador, mantiene un alquiler de terreno con Compañía Minera Ares S.A.C., una empresa relacionada de Inversiones ASPI S.A. Este arriendo es renovable anualmente, y por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y 2021 generó una renta de S/578,000 y S/580,000, respectivamente.

Compromisos de capital

Al 30 de junio de 2022, el Grupo no tiene compromisos de capital significativos.

Asuntos medioambientales

Las actividades de exploración y explotación que realice el Grupo están sujetas a normas de protección ambiental. Estas normas son las mismas que las descritas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.

Situación tributaria -

La Compañía está sujeta a la ley tributaria peruana. Al 30 de junio de 2022 y de 2021, la tasa del impuesto a la renta es del 29.5 por ciento de la utilidad tributaria después de deducir la participación de los trabajadores, la cual es calculada a una tasa de 8 a 10 por ciento de la utilidad tributaria.

Con la finalidad de determinar la utilidad tributaria, las transacciones por precios de transferencia con compañías relacionadas o compañías que residen en territorios de baja o nula tributación, deben ser sustentadas con documentación e información de los métodos de valuación y los criterios considerados para su determinación. En base al análisis de operaciones realizado, la Gerencia del Grupo y sus asesores legales creen que la aplicación de estas normas no resultará en contingencias significativas para el Grupo al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por cada compañía individual en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos.

Las declaraciones de impuesto a la renta e Impuesto General a las Ventas (IGV) correspondientes a los años indicados en el cuadro adjunto, están sujetos a revisión por parte de la Autoridad Tributaria:

Entidad	Años sujetos a revisión por parte de la Autoridad Tributaria	
	Impuesto a la renta	Impuesto General a las Ventas
Cementos Pacasmayo S.A.A.	2017-2021	Dic.2017-2022
Cementos Selva S.A.	2017-2021	Dic.2017-2022
Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L.	2017-2021	Dic.2017-2022
Empresa de Transmisión Guadalupe S.A.C.	2017-2021	Dic.2017-2022
Salmueras Sudamericanas S.A.	2017-2021	Dic.2017-2022
Calizas del Norte S.A.C. (en liquidación)	2017-2021	Dic.2017-2022
Soluciones Takay S.A.C.	2019-2021	Mayo a Dic.2019-2022

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados condensados intermedios al 30 de junio de 2022 y los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

Contingencias por demandas legales

Al 30 de junio de 2022, el Grupo ha recibido demandas de terceros en relación a sus operaciones, que en total representan S/3,723,000. De esta suma, S/3,123,000 correspondían a demandas laborales iniciadas por ex-empleados y S/596,000 relacionado a la resolución de intendencia emitida por la Administración Tributaria correspondiente al período tributario 2009, el cual fue fiscalizado por la Administración Tributaria durante el año 2012 y S/4,000 corresponden a demandas contencioso administrativas.

En base a la experiencia previa, la Gerencia espera que estas demandas se resuelvan dentro de los próximos cinco años; sin embargo, el Grupo no puede garantizar que dichas demandas se resuelvan dentro de este período debido a que las autoridades no tienen un plazo máximo para resolver los casos.

Los asesores legales del Grupo consideran que es solo posible y no probable, que dichas acciones legales prosperen. De conformidad con lo expuesto, no se registró ninguna provisión por estas demandas legales en los estados financieros consolidados condensados intermedios.

Regalías mineras

El Grupo está sujeto al pago de regalías con terceros y con el Estado Peruano por las actividades de extracción que realiza para el proceso de producción de cemento. La información de regalías pagadas se revela en los estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

17. Información por segmentos de operación

Para propósitos de gestión, el Grupo está organizado en unidades de negocios sobre la base de sus productos y actividades y tiene tres segmentos diferenciables organizados del siguiente modo:

- Producción y comercialización de cemento, concreto, mortero y bloques en la región norte del Perú.
- Comercialización de suministros para la construcción en la región norte del Perú.
- Producción y comercialización de cal en la región norte del Perú.

Ningún otro segmento de operación se ha agregado formando parte de los segmentos de operación descritos anteriormente.

La Gerencia supervisa la utilidad antes de impuestos para cada unidad de negocios por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación de rendimiento financiero.

Los precios de transferencia entre segmentos de operación se dan sobre condiciones de mercado entre partes independientes de modo similar a las que se pactan con terceros.

	Ventas netas		Utilidad bruta		Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		Impuesto a la renta		Utilidad (pérdida) neta	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de										
Cemento, concreto, mortero y prefabricados	469,399	405,636	159,755	114,706	73,384	41,001	(23,032)	(12,184)	50,352	28,817
Suministros para la construcción	26,039	27,618	112	1,039	(861)	(1,244)	247	368	(614)	(876)
Cal	7,448	7,601	(1,507)	487	(1,843)	(26)	555	11	(1,288)	(15)
Otros	-	68	(278)	169	(686)	(371)	215	109	(471)	(262)
Total consolidado	502,886	440,923	158,082	116,401	69,994	39,360	(22,015)	(11,696)	47,979	27,664
Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de										
Cemento, concreto, mortero y prefabricados	947,036	836,103	321,474	246,289	136,666	89,067	(41,606)	(27,220)	95,060	61,847
Suministros para la construcción	59,443	53,281	2,403	1,638	503	(2,909)	(153)	889	350	(2,020)
Cal	21,812	16,116	(484)	1,575	(1,282)	464	390	(142)	(892)	322
Otros	4	228	(346)	125	(1,171)	(985)	357	301	(814)	(684)
Total consolidado	1,028,295	905,728	323,047	249,627	134,716	85,637	(41,012)	(26,172)	93,704	59,465

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

	Activos por segmentos S/(000)	Otros activos (**) S/(000)	Total activos S/(000)	Total pasivos por segmentos S/(000)
Al 30 de junio de 2022				
Cemento, concreto, mortero y bloques	3,035,793	84,643	3,120,436	1,909,524
Suministros para la construcción	46,265	-	46,265	72,003
Cal	72,345	-	72,345	-
Otros (*)	31,605	733	32,338	73
Total consolidado	3,186,008	85,376	3,271,384	1,981,600
Al 31 de diciembre de 2021				
Cemento, concreto, mortero y bloques	2,940,888	106,280	3,047,168	1,930,140
Suministros para la construcción	42,578	-	42,578	75,633
Cal	79,383	-	79,383	-
Otros (*)	31,846	797	32,643	194
Total consolidado	3,094,695	107,077	3,201,772	2,005,967

(*) La columna "Otros" incluye actividades que no alcanzan el umbral para su divulgación según la NIIF 8.13 y representan operaciones no significativas del Grupo.

(**) Al 30 de junio de 2022 corresponden a la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados ("cross currency swap") por S/476,000 y S/84,900,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por S/476,000 y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados ("cross currency swap") por S/106,601,000. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura se asigna al segmento de cemento, y la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de negociación se presentan como "Otros".

Información geográfica

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, todos los activos no corrientes se localizaron en el Perú y todos los ingresos provienen de clientes ubicados en el Perú.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

18. Gestión de riesgo financiero, objetivos y políticas

El Grupo tiene efectivo y depósitos a plazo (con vencimiento menor a 360 días), cuentas por cobrar comerciales y diversas que surgen directamente de sus operaciones. El Grupo también tiene instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales e instrumentos derivados, tanto de cobertura de flujos de efectivo como de negociación. Los principales pasivos financieros del Grupo incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas y obligaciones financieras, con vencimientos a corto y largo plazo. El principal propósito de dichas obligaciones financieras es financiar las operaciones del Grupo.

El Grupo está expuesto a riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez. La Gerencia del Grupo supervisa la gestión de dichos riesgos apoyada por la Gerencia Financiera que asesora sobre dichos riesgos y sobre el marco corporativo de gestión del riesgo financiero que resulte más apropiado para el Grupo. La Gerencia Financiera brinda seguridad a la Gerencia del Grupo de que las actividades de toma de riesgo financiero del Grupo se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que esos riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de conformidad con las políticas y objetivos del Grupo.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos tal como se menciona en los estados financieros consolidado al 31 de diciembre de 2021.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de cambio de monedas extranjeras. La exposición del Grupo al riesgo de tasas de cambio se relaciona principalmente con las actividades operativas del Grupo (cuando los ingresos o gastos se denominan en una moneda diferente de la moneda funcional del Grupo).

El Grupo cobertura su exposición al riesgo de conversión a soles de sus bonos corporativos (denominados en dólares estadounidenses), mediante el uso de contratos de cobertura de flujos de efectivo (cross currency swaps), ver nota 15.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Sensibilidad a las tasas de cambio -

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las demás variables permanecerán constantes. El impacto en la utilidad antes de impuestos del Grupo, se debe a cambios en el valor razonable de los activos y pasivos monetarios.

Al 30 de junio de 2022	Cambio en	Efecto sobre la utilidad
	tasa de US\$	consolidada antes de
Dólar estadounidense	%	impuestos
		S/(000)
	+5	9,056
	+10	18,112
	-5	(9,056)
	-10	(18,112)

Al 30 de junio de 2021	Cambio en	Efecto sobre la utilidad
	tasa de US\$	consolidada antes de
Dólar estadounidense	%	impuestos
		S/(000)
	+5	1,039
	+10	2,079
	-5	(1,039)
	-10	(2,079)

Riesgo de liquidez -

El Grupo monitorea el riesgo de escasez de fondos usando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

El objetivo del Grupo es mantener un equilibrio entre la continuidad de los fondos y la flexibilidad del financiamiento mediante el uso de líneas de crédito, préstamos bancarios y obligaciones de largo plazo. El acceso a las fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento menor a 12 meses puede refinanciarse bajo las mismas condiciones y con los actuales prestamistas, si esto fuera necesario.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 ninguna porción de los bonos corporativos en soles vencerá en menos de un año.

Notas a los estados financieros consolidados condensados intermedios (no auditados) (continuación)

Actividades de administración de riesgos -

Como resultado de sus actividades, el Grupo está expuesto al riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera por lo que el Grupo ha adquirido instrumentos financieros de cobertura para cubrir dicho riesgo. Desde noviembre de 2014, el Grupo cobertura su exposición a la moneda extranjera de sus bonos corporativos (denominados en dólares estadounidenses). Durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 se experimentó una volatilidad moderada en el tipo de cambio del dólar estadounidense con respecto al sol, cuyos efectos fueron parcialmente mitigados por la cobertura de tipo de cambio mantenida por el Grupo.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, excepto por los instrumentos financieros derivados (cross currency swaps) firmados por la Compañía para cubrir el riesgo de tipo de cambio de sus bonos corporativos, el Grupo no tiene otros instrumentos financieros para cubrir sus riesgos de tipo de cambio, tasas de interés o fluctuaciones en los precios de mercado (precios de compra del carbón).

19. Eventos subsecuentes

Con fecha 6 de julio de 2022, la Compañía en virtud del préstamo corporativo de mediano plazo bajo la modalidad "Club Deal", realizó el segundo desembolso por S/70,000,000 para el pago del préstamo de US\$18,000,000, ver nota 9(b).



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

La Decana y el Directora Secretaria del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que

TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS S. CIVIL DE R.L **REGISTRO DE SOCIEDAD: S0761**

Se encuentra, HABIL, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 13253 y su modificación Ley N° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el 31 de AGOSTO del 2022.

Lima, 27 de AGOSTO de 2021.


CPC. GUILLERMINA ZAVALA PAUCAR
DECANA




CPC. GLADYS MILAGROS BAZAN ESPINOZA
DIRECTORA SECRETARIA