

Cementos Pacasmayo S.A. A. y Subsidiarias

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

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

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

Contenido

Conclusión sobre la revisión de los estados financieros no auditados consolidados condensados intermedios

Estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios

Estado consolidado condensado no auditado intermedio de situación financiera

Estado consolidado condensado no auditado intermedio de resultados

Estado consolidado condensado no auditado intermedio de otros resultados integrales

Estado consolidado condensado no auditado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado condensado no auditado intermedio de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios

Conclusión sobre la revisión de los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios

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

Introducción

Hemos revisado el estado consolidado condensado no auditado intermedio de situación financiera adjunto al 30 de septiembre 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 no auditados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos de tres y nueve meses terminados en esas fechas y notas explicativas. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de dichos estados financieros consolidados condensados no auditados 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

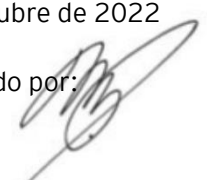
Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 2410, Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la Compañía. Una revisión de la información financiera intermedia está limitada básicamente a indagaciones con el personal de 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
26 de octubre 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 septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021 (auditado)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2022 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	211,650	273,402
Otros instrumentos financieros	15	106,123	-
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4	110,264	102,718
Pagos a cuenta de impuesto a la renta		3,739	9,288
Inventarios, neto	5	812,854	605,182
Gastos pagados por adelantado		39,783	18,800
Total activos corrientes		1,284,413	1,009,390
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar diversas, neto	4	43,931	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	1,971,072	1,974,931
Intangibles, neto		53,844	50,494
Crédito mercantil		4,459	4,459
Activo por impuesto a la renta diferido		10,010	9,446
Activos por derecho de uso	7	3,762	4,668
Otros activos		92	101
Total activos no corrientes		2,087,646	2,192,382
Total activos		3,372,059	3,201,772
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	8	270,944	227,554
Obligaciones financieras	9 y 15	744,107	450,964
Pasivos por arrendamientos	7	1,923	1,856
Impuesto a la renta por pagar		11,202	17,517
Provisiones	10	22,919	24,269
Total pasivos corrientes		1,051,095	722,160
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	9 y 15	796,252	1,094,391
Pasivos por arrendamientos	7	2,670	3,973
Provisiones	10	43,195	36,639
Pasivo por impuesto a la renta diferido		143,976	148,804
Total pasivos no corrientes		986,093	1,283,807
Total pasivos		2,037,188	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		(18,933)	(20,094)
Resultados acumulados		409,500	271,595
Total patrimonio neto		1,334,871	1,195,805
Total pasivos y patrimonio neto		3,372,059	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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y de 2021 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
		2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ventas netas	12	553,556	507,170	1,581,851	1,412,898
Costo de ventas		(387,695)	(358,767)	(1,092,943)	(1,014,868)
Utilidad bruta		<u>165,861</u>	<u>148,403</u>	<u>488,908</u>	<u>398,030</u>
Ingresos (gastos) operativos					
Gastos administrativos		(58,149)	(50,675)	(166,399)	(144,977)
Gastos de ventas y distribución		(17,242)	(14,204)	(51,237)	(42,559)
Otros (gastos) ingresos operativos, neto		(688)	(93)	(2,023)	336
Total gastos operativos, neto		<u>(76,079)</u>	<u>(64,972)</u>	<u>(219,659)</u>	<u>(187,200)</u>
Utilidad operativa		<u>89,782</u>	<u>83,431</u>	<u>269,249</u>	<u>210,830</u>
Otros ingresos (gastos)					
Ingresos financieros		855	1,524	2,425	2,304
Costos financieros		(24,999)	(24,371)	(71,607)	(66,261)
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		62	140	(2)	640
(Pérdida) ganancia por diferencia en cambio, neta		(1,832)	510	(1,481)	927
Total otros gastos, neto		<u>(25,914)</u>	<u>(22,197)</u>	<u>(70,665)</u>	<u>(63,959)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>63,868</u>	<u>61,234</u>	<u>198,584</u>	<u>146,871</u>
Impuesto a la renta	11	(19,667)	(19,118)	(60,679)	(45,290)
Utilidad neta		<u>44,201</u>	<u>42,116</u>	<u>137,905</u>	<u>101,581</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	0.10	0.10	0.32	0.24

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y de 2021 (no auditados)

		Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Utilidad neta		44,201	42,116	137,905	101,581
Otros resultados integrales					
<i>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores:</i>					
Utilidad neta por instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	15(a)	1,256	13,071	1,647	19,503
Impuesto a la renta diferido relacionado con otros resultados integrales	11	(370)	(3,856)	(486)	(5,753)
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto a la renta		886	9,215	1,161	13,750
Total resultados integrales del periodo, neto de impuesto a la renta		45,087	51,331	139,066	115,331

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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)	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	-	-	-	-	-	-	-	101,581	101,581
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	13,750	-	13,750
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	-	13,750	101,581	115,331
Distribución de dividendos, nota 8	-	-	-	-	-	-	-	(338,204)	(338,204)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(14,463)	(5,165)	220,006	1,144,682
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	-	-	-	-	-	-	-	137,905	137,905
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	1,161	-	1,161
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	-	1,161	137,905	139,066
Saldos al 30 de septiembre de 2022	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(15,869)	(3,064)	409,500	1,334,871

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

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

	Nota	Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
		2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación					
Utilidad antes del impuesto a la renta		63,868	61,234	198,584	146,871
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo:					
Depreciación y amortización		34,959	33,853	103,621	101,538
Costos financieros		24,999	24,371	71,607	66,261
Provisión para compensación a funcionarios	13	2,235	3,060	6,039	6,699
Pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación		-	-	-	1,569
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	4	-	324	1,893	1,517
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		(3,927)	(6,929)	295	(13,831)
Ingresos financieros		(855)	(1,524)	(2,425)	(2,304)
(Ganancia) pérdida neta en venta de propiedad, planta y equipo	6	(53)	(170)	(460)	(1,329)
(Ganancia) pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación		(62)	(140)	2	(640)
Otros operativos, neto		2,428	2,266	3,345	2,701
Cambios en los activos y pasivos operativos:					
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y diversas		(20,603)	(26,549)	(11,674)	(37,712)
(Aumento) disminución en gastos pagados por adelantado		(8,194)	1,647	(22,933)	(19,942)
(Aumento) de inventarios		(92,610)	(8,154)	(209,102)	(47,785)
Aumento de cuentas por pagar comerciales y diversas		45,770	37,295	60,406	55,140
		47,955	120,584	199,198	258,753
Cobro de intereses		1,900	2,145	3,188	3,969
Pago de intereses		(35,447)	(35,224)	(72,761)	(67,848)
Pago de impuesto a la renta		(16,987)	(14,674)	(68,087)	(38,932)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) las actividades de operación		<u>(2,579)</u>	<u>72,831</u>	<u>61,538</u>	<u>155,942</u>

Estado consolidado condensado intermedio de flujos de efectivo

(continuación)

		Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de		Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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		398	440	1,519	3,694
Cobro de préstamos otorgados a terceros		-	145	149	427
Compra de propiedades, planta y equipo		(56,239)	(10,981)	(95,155)	(40,378)
Préstamo otorgado a partes relacionadas		-	(17,122)	-	(17,122)
Compra de activos intangibles		(4,438)	(2,145)	(9,590)	(6,133)
Préstamo otorgado a terceros		-	-	(141)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(60,279)	(29,663)	(103,218)	(59,512)
Actividades de financiamiento					
Préstamo recibido	9	70,000	220,000	229,000	220,000
Ingreso por liquidación de instrumento financiero derivado		-	-	-	3,879
Devolución de dividendos		2	35	172	232
Dividendos pagados		(135)	(336,106)	(774)	(336,586)
Pago de costo financiero de instrumento de cobertura		(7,708)	(8,012)	(15,390)	(15,214)
Pago de pasivo por arrendamiento	7	(628)	(612)	(1,821)	(1,786)
Pago de préstamo		(69,984)	-	(228,984)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(8,453)	(124,695)	(17,797)	(129,475)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(71,311)	(81,527)	(59,477)	(33,045)
Diferencia de cambio neta		4,971	11,789	(2,275)	23,047
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		277,990	368,652	273,402	308,912
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	211,650	298,914	211,650	298,914
Transacciones que no afectaron los flujos de efectivo:					
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		(3,927)	(6,929)	295	(13,831)
Compra de propiedad, planta y equipo, pendiente de pago al 30 de septiembre	6	1,995	3,111	8,022	6,964
Reconocimiento de activos por derecho de uso y de pasivo por arrendamiento en el período	7	-	-	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 septiembre 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 septiembre de 2022, al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de septiembre 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, prefabricados, 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 septiembre de 2022 y por el período de nueve meses terminado en esa fecha, fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 26 de octubre 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.

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.

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

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:

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.

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

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 septiembre de 2022 y de 2021.

Al 30 de septiembre 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.

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 septiembre de 2022 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)
Caja chica	185	273
Cuentas corrientes (b)	174,465	225,629
Depósitos a plazo con vencimiento original menor a 90 días (c)	37,000	47,500
	<u>211,650</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 septiembre 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 54% y el 62% de las cuentas por cobrar comerciales se encontraban garantizadas con cartas fianzas bancarias e hipotecas por S/45,973,000 y S/56,533,000, respectivamente.

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

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.

A la fecha, la Compañía ha realizado bajo protesto pagos parciales de las deudas arbitrariamente puestas en cobranza y que al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 ascienden aproximadamente a S/41,310,000 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 septiembre de 2022 y de 2021, el Grupo registró S/1,893,000 y S/1,517,000, 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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022 y de 2021 es el siguiente:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial	14,573	14,358
Adiciones	1,893	1,517
Recuperos y otros	(62)	17
Saldo final	<u>16,404</u>	<u>15,892</u>

5. Inventarios

Al 30 de septiembre 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.

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

6. Propiedad, planta y equipo, neto

Durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, las adiciones del Grupo ascendieron a aproximadamente a S/58,234,000 y S/95,562,000, respectivamente (S/14,093,000 y S/42,513,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, respectivamente).

Activos con un valor neto de aproximadamente S/690,000 fueron vendidos durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, (S/939,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021), resultando una ganancia neta por venta de activos ascendente a S/460,000 (ganancia neta por venta de activos ascendente a S/1,287,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021).

Al 30 de septiembre de 2022, el Grupo mantiene cuentas por pagar relacionadas a la adquisición de propiedad, planta y equipo por S/8,022,000 (S/7,615,000 al 31 de diciembre de 2021).

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/1,011,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 (S/992,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021) y fue reconocido en el rubro "Gastos administrativos" del estado consolidado de resultados.

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

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 septiembre 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 septiembre 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	1,164	-	1,164
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>2,665</u>	<u>35</u>	<u>2,700</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	3,053	35	3,088
Adiciones	1,211	-	1,211
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<u>4,264</u>	<u>35</u>	<u>4,299</u>
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2021	<u>4,668</u>	<u>-</u>	<u>4,668</u>
Al 30 de septiembre de 2022	<u>3,762</u>	<u>-</u>	<u>3,762</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	226	285
Pagos por arrendamiento	(1,821)	(1,786)
Otros	54	1,135
Saldo final al 30 de septiembre	<u>4,593</u>	<u>6,484</u>
Vencimiento		
Parte corriente	1,923	1,804
Parte no corriente	2,670	4,680
Saldo final al 30 de septiembre	<u>4,593</u>	<u>6,484</u>
Valor neto en libros		
Al 31 de diciembre de 2021		<u>5,829</u>
Al 30 de septiembre de 2022		<u>4,593</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 y diversas

Al 30 de septiembre 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 gran parte en los primeros días de julio del año 2021.

Al 30 de septiembre de 2022, los dividendos por pagar ascienden a S/8,948,000 (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 septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y de 2021, los bonos corporativos generaron intereses que se han reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados por S/45,704,000 y S/47,681,000 respectivamente.

(b) Préstamos bancarios -

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene 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 y el 6 de julio de 2022 un pagaré por US\$18,000,000, los cuales también mantenía al 31 de diciembre de 2021, 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 el segundo desembolso por S/70,000,000 se realizó en julio 2022, ambos fueron utilizados 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

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

se amortizará en 22 cuotas trimestrales iguales y tiene una tasa de interés anual de 5.82 por ciento.

Como parte de las condiciones del préstamo, la Compañía asumiría 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.

- 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.

Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía cumple con los ratios y las condiciones de hacer y no hacer contenidos en las condiciones del préstamo.

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 septiembre de 2022					
Obligaciones financieras	220,000	424,700	166,546	622,044	1,433,290
Intereses	4,101	60,314	186,929	118,499	369,843
Cuentas por pagar comerciales y diversas	191,355	55,125	-	-	246,480
Costo financiero de instrumentos de cobertura por pagar	-	7,794	-	-	7,794
Pasivos por arrendamiento	472	1,451	2,670	-	4,593
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 septiembre 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.

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 septiembre de		Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Impuesto a la renta corriente	(21,974)	(18,365)	(66,557)	(45,215)
Impuesto a la renta diferido	<u>2,307</u>	<u>(753)</u>	<u>5,878</u>	<u>(75)</u>
Total gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados	(19,667)	(19,118)	(60,679)	(45,290)
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	<u>(370)</u>	<u>(3,856)</u>	<u>(486)</u>	<u>(5,753)</u>
Total impuesto a la renta	<u>(20,037)</u>	<u>(22,974)</u>	<u>(61,165)</u>	<u>(51,043)</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 septiembre de		Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Incremento (disminución) de activo diferido por impuesto a la renta	(154)	(3,779)	564	(5,958)
Incremento (disminución) de pasivo diferido por impuesto a la renta	<u>2,091</u>	<u>(830)</u>	<u>4,828</u>	<u>130</u>
Total variación del beneficio (gasto) por impuesto a la renta diferido	<u>1,937</u>	<u>(4,609)</u>	<u>5,392</u>	<u>(5,828)</u>
Beneficio (gasto) por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado intermedio de resultados	2,307	(753)	5,878	(75)
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	<u>(370)</u>	<u>(3,856)</u>	<u>(486)</u>	<u>(5,753)</u>
Total variación del beneficio (gasto) por impuesto a la renta diferido	<u>1,937</u>	<u>(4,609)</u>	<u>5,392</u>	<u>(5,828)</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 septiembre de		Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Pérdida no realizada por instrumento financiero derivado	(370)	(3,856)	(486)	(5,753)
Total impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	(370)	(3,856)	(486)	(5,753)

12. Ventas netas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Cemento, concreto, mortero y prefabricad os S/(000)	Suministros de Construcció n S/(000)	Cal S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022					
Ingresos de clientes externos	516,178	27,683	9,681	14	553,556
Ingresos de clientes externos	516,178	27,683	9,681	14	553,556
Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022					
Ingresos de clientes externos	1,463,214	87,126	31,493	18	1,581,851
Ingresos por clientes externos	1,463,214	87,126	31,493	18	1,581,851
Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021					
Ingresos de clientes externos	471,284	28,032	7,854	-	507,170
Ingresos de clientes externos	471,284	28,032	7,854	-	507,170
Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021					
Ingresos de clientes externos	1,310,396	78,304	23,970	228	1,412,898
Ingresos por clientes externos	1,310,396	78,304	23,970	228	1,412,898

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

13. Transacciones con partes relacionadas

Durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de		Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos				
Inversiones ASPI S.A.				
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	5	12	15
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	25	25	75	73
Compañía Minera Ares S.A.C. (Ares)				
Ingresos por arrendamiento de terreno	300	310	878	890
Ingreso por arrendamiento de estacionamientos	68	87	199	268
Fosfatos del Pacífico S.A. (Fospac)				
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	5	12	14
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	12	12	34	143
Fossal S.A.A. (Fossal)				
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	3	12	13
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	13	14	39	39
Asociación Sumac Tarpuy				
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	5	12	15
Gastos				
Servicios de vigilancia proporcionado por Compañía Minera Ares S.A.C.	660	660	1,980	1,980

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 septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre 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.	1,116	73	1,039	37
Compañía Minera Ares S.A.C.	339	1,690	199	-
Fossal S.A.	65	-	12	-
Inversiones ASPI S.A.	-	25	-	105
Otros	89	-	64	1
	<u>1,609</u>	<u>1,788</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 septiembre 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/7,353,000 y S/18,291,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, respectivamente (S/6,395,000 y S/16,665,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021) y el total de compensaciones a largo plazo ascendieron a S/2,235,000 y S/6,039,000, durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (S/3,060,000 y S/6,699,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de		Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Numerador				
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la Controladora	<u>44,201</u>	<u>42,116</u>	<u>137,905</u>	<u>101,581</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>0.10</u>	<u>0.10</u>	<u>0.32</u>	<u>0.24</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 septiembre 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 incluyen ganancia no realizada de S/1,647,000 y S/19,503,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y de 2021, respectivamente. Se espera que los importes retenidos en el estado consolidado de otros resultados integrales al 30 de septiembre 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 septiembre 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 pérdida de S/2,000 por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y una ganancia ascendente a S/640,000 por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021.

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	2021	2022	2021	2022/2021
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de efectivo	211,650	273,402	211,650	273,402	Nivel 1
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	154,195	143,924	154,195	143,924	Nivel 2
Activos financieros derivados- "cross currency swaps"	106,123	106,601	106,123	106,601	Nivel 2
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	476	476	476	476	Nivel 3
Total activos financieros	<u>472,444</u>	<u>524,403</u>	<u>472,444</u>	<u>524,403</u>	
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	270,944	227,554	270,944	227,554	Nivel 2
Bonos corporativos a tasa fija	1,093,159	1,094,391	1,000,220	1,119,035	Nivel 1
Pagarés a tasa fija	447,200	450,964	416,586	447,558	Nivel 2
Total pasivos financieros	<u>1,811,303</u>	<u>1,772,909</u>	<u>1,687,750</u>	<u>1,794,147</u>	

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 septiembre 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 septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y de 2021 generó una renta de S/878,000 y S/890,000, respectivamente.

Compromisos de capital

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.	2018-2021	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
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 septiembre de 2022 y los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

Contingencias por demandas legales

Al 30 de septiembre de 2022, el Grupo ha recibido demandas de terceros en relación a sus operaciones, que en total representan S/3,528,000. De esta suma, S/2,928,000 corresponden a demandas laborales iniciadas por ex-empleados, S/596,000 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 prefabricados 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 septiembre de										
Cemento, concreto, mortero y prefabricados	516,178	471,284	164,109	147,061	64,005	62,264	(19,711)	(19,438)	44,294	42,826
Suministros para la construcción	27,683	28,032	806	640	(217)	(501)	66	155	(151)	(346)
Cal	9,681	7,854	1,162	1,282	736	701	(223)	(217)	513	484
Otros	14	-	(216)	(580)	(656)	(1,230)	201	382	(455)	(848)
Total consolidado	553,556	507,170	165,861	148,403	63,868	61,234	(19,667)	(19,118)	44,201	42,116
Por el período de nueve meses terminado										
el 30 de septiembre de										
Cemento, concreto, mortero y prefabricados	1,463,214	1,310,396	485,583	393,152	200,671	148,745	(61,317)	(45,868)	139,354	102,877
Suministros para la construcción	87,126	78,304	3,209	2,476	286	(824)	(87)	254	199	(570)
Cal	31,493	23,970	678	2,857	(546)	1,165	167	(359)	(379)	806
Otros	18	228	(562)	(455)	(1,827)	(2,215)	558	683	(1,269)	(1,532)
Total consolidado	1,581,851	1,412,898	488,908	398,030	198,584	146,871	(60,679)	(45,290)	137,905	101,581

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 septiembre de 2022				
Cemento, concreto, mortero y prefabricados	3,119,849	105,804	3,225,653	1,957,498
Suministros para la construcción	42,018	-	42,018	79,401
Cal	72,174	-	72,174	-
Otros (*)	31,419	795	32,214	289
Total consolidado	3,265,460	106,599	3,372,059	2,037,188
Al 31 de diciembre de 2021				
Cemento, concreto, mortero y prefabricados	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 septiembre 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/106,123,000, 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 septiembre 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 septiembre de 2022	Cambio en tasa de US\$	Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos
Dólar estadounidense	%	S/(000)
	+5	9,334
	+10	18,667
	-5	(9,334)
	-10	(18,667)

Al 30 de septiembre de 2021	Cambio en tasa de US\$	Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos
Dólar estadounidense	%	S/(000)
	+5	10,732
	+10	21,465
	-5	(10,732)
	-10	(21,465)

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 septiembre 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)

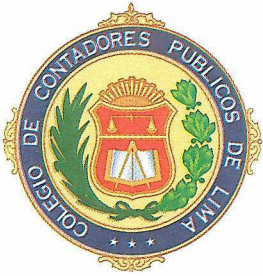
Actividades de administración de riesgos -

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre 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 septiembre 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. Evento subsecuente

Con fecha 10 de octubre de 2022, en Sesión de Directorio se acordó realizar la distribución de dividendos de S/0.42 por acción, lo que representa un monto a distribuir de S/194,942,000 a cuenta de resultados acumulados. A la fecha de este reporte, la Compañía posee 36,040,497 acciones de inversión (acciones en tesorería) a la que le corresponde un dividendo total de S/15,137,000. Como consecuencia el dividendo que será distribuido sin considerar dichas acciones de tesorería es de S/179,805,000 y se estima que sea pagado el 5 de diciembre de 2022.



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

CONSTANCIA DE HABILITACIÓN

El Decano y el Director Secretario 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 SOCIEDAD CIVIL
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
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 MARZO del 2023.

Lima, 09 de AGOSTO de 2022.

CPC. Rafael Enrique Velásquez Soriano
DECANO



CPC. David Eduardo Bautista Izquierdo
DIRECTOR SECRETARIO