

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Información financiera intermedia consolidada condensada no auditada al 30 de septiembre de 2023 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 2023 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 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 2023 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 esa fecha 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 consolidados condensados no auditados intermedios basada en nuestra revisión.

Alcance de revisión

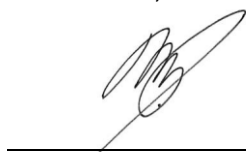
Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 2410, Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la Compañía. Una revisión de la información financiera intermedia está limitada básicamente a indagaciones con el personal de 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
25 de octubre de 2023

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

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 no auditado intermedio de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2022 (auditado)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2023 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2022 S/(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	177,124	81,773
Depósitos a plazo con vencimientos mayores a noventa días	3	8,500	-
Otros instrumentos financieros	15	-	86,893
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4	96,078	101,491
Pagos a cuenta de impuesto a la renta		4,369	8,268
Inventarios, neto	5	817,685	884,969
Gastos pagados por adelantado		21,595	25,059
Total activos corrientes		1,125,351	1,188,453
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar diversas, neto	4	43,928	43,543
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	15	274	274
Propiedades, planta y equipo, neto	6	2,151,371	2,007,838
Intangibles, neto		60,882	56,861
Crédito mercantil		4,459	4,459
Activo por impuesto a la renta diferido		11,220	9,005
Activos por derecho de uso, neto	7	6,470	3,639
Otros activos		78	89
Total activos no corrientes		2,278,682	2,125,708
Total activos		3,404,033	3,314,161
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	8	277,535	284,554
Obligaciones financieras	9 y 15	345,146	618,907
Pasivos por arrendamientos	7	3,184	2,005
Impuesto a la renta por pagar		9,159	16,340
Provisiones	10	56,120	31,333
Total pasivos corrientes		691,144	953,139
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	9 y 15	1,228,637	974,264
Pasivos por arrendamientos	7	3,804	2,350
Provisiones	10	20,675	47,638
Pasivo por impuesto a la renta diferido		130,082	141,635
Total pasivos no corrientes		1,383,198	1,165,887
Total pasivos		2,074,342	2,119,026
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		(16,272)	(17,787)
Resultados acumulados		401,659	268,618
Total patrimonio neto		1,329,691	1,195,135
Total pasivos y patrimonio neto		3,404,033	3,314,161

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

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado no auditado intermedio de resultados

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022 (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	
		2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Ventas netas	12	516,664	553,556	1,438,698	1,581,851
Costo de ventas		(342,025)	(387,695)	(950,886)	(1,092,943)
Utilidad bruta		<u>174,639</u>	<u>165,861</u>	<u>487,812</u>	<u>488,908</u>
Gastos operativos					
Gastos administrativos		(55,099)	(58,149)	(171,155)	(166,399)
Gastos de ventas y distribución		(17,689)	(17,242)	(50,897)	(51,237)
Otros gastos operativos, neto		(10,290)	(688)	(8,814)	(2,023)
Total gastos operativos, neto		<u>(83,078)</u>	<u>(76,079)</u>	<u>(230,866)</u>	<u>(219,659)</u>
Utilidad operativa		<u>91,561</u>	<u>89,782</u>	<u>256,946</u>	<u>269,249</u>
Otros ingresos (gastos)					
Ingresos financieros		2,063	855	4,254	2,425
Costos financieros		(26,907)	(24,999)	(76,784)	(71,607)
Ganancia (pérdida) neta por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados	15(a)	-	62	19	(2)
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neta		376	(1,832)	5,717	(1,481)
Total otros gastos, neto		<u>(24,468)</u>	<u>(25,914)</u>	<u>(66,794)</u>	<u>(70,665)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>67,093</u>	<u>63,868</u>	<u>190,152</u>	<u>198,584</u>
Impuesto a la renta	11	(20,978)	(19,667)	(57,111)	(60,679)
Utilidad neta		<u>46,115</u>	<u>44,201</u>	<u>133,041</u>	<u>137,905</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	0.10	0.31	0.32

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

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensando no auditado intermedio de otros resultados integrales

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022 (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	
		2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Utilidad neta		<u>46,115</u>	<u>44,201</u>	<u>133,041</u>	<u>137,905</u>
Otros resultados integrales					
<i>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores:</i>					
Ganancia neta por instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	15(a)	-	1,256	2,154	1,647
Impuesto a la renta diferido	11	<u>-</u>	<u>(370)</u>	<u>(634)</u>	<u>(486)</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>886</u>	<u>1,520</u>	<u>1,161</u>
Total resultados integrales del período, neto de impuesto a la renta		<u>46,115</u>	<u>45,087</u>	<u>134,561</u>	<u>139,066</u>

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

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

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

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022 (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)	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 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
Saldos al 1 de enero de 2023	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(16,267)	(1,520)	268,618	1,195,135
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	133,041	133,041
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	1,520	-	1,520
Otros	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	(5)	1,520	133,041	134,556
Saldos al 30 de septiembre 2023	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(16,272)	-	401,659	1,329,691

Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado condensado no auditado intermedio de flujos de efectivo

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022 (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	
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Actividades de operación				
Utilidad antes del impuesto a la renta	67,093	63,868	190,152	198,584
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo:				
Depreciación y amortización	37,377	34,959	105,283	103,621
Costos financieros	26,907	24,999	76,784	71,607
Provisión para compensación a funcionarios	13	1,854	2,235	5,775
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	4	231	-	1,746
(Ganancia) pérdida neta acumulada por liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	15(a)	-	(62)	(19)
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		(725)	(3,927)	(545)
Ganancia neta en venta de propiedad, planta y equipo	6	(308)	(53)	(695)
Ingresos financieros		(2,063)	(855)	(4,254)
Otros operativos, neto		1,100	2,940	3,345
Cambios en los activos y pasivos operativos:				
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y diversas		(5,401)	(20,603)	1,866
Disminución (aumento) en gastos pagados por adelantado		4,783	(8,194)	(580)
Disminución (aumento) de inventarios		111,814	(92,610)	65,669
Aumento de cuentas por pagar comerciales y diversas		59,916	45,770	4,322
		302,578	47,955	448,444
Cobro de intereses		2,133	1,900	4,194
Pago de intereses		(31,642)	(35,447)	(77,768)
Pago de impuesto a la renta		(25,212)	(16,987)	(78,938)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>247,857</u>	<u>(2,579)</u>	<u>295,932</u>
				<u>61,538</u>

Estado consolidado condensado no auditado 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	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Actividades de inversión					
Compra de propiedades, planta y equipo		(94,885)	(56,239)	(243,598)	(95,155)
Apertura de depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días		(8,500)	-	(18,500)	-
Compra de activos intangibles		(3,577)	(4,438)	(10,940)	(9,590)
Préstamo otorgado a terceros		(702)	-	(1,202)	(141)
Cobro de préstamos otorgados a terceros		-	-	150	149
Ingresos procedentes por venta de propiedad, planta y equipo		536	398	1,221	1,519
Redención de depósitos a plazo con vencimiento original mayor a 90 días		10,000	-	10,000	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(97,128)</u>	<u>(60,279)</u>	<u>(262,869)</u>	<u>(103,218)</u>
Actividades de financiamiento					
Préstamos pagados	9	(39,091)	(69,984)	(546,429)	(228,984)
Pago de sobregiro bancario		-	-	(85,333)	-
Pago de costo financiero de instrumento de cobertura		-	(7,708)	(7,708)	(15,390)
Pago de pasivo por arrendamiento	7	(935)	(628)	(2,322)	(1,821)
Dividendos pagados		(127)	(135)	(583)	(774)
Préstamo recibido	9	-	70,000	525,000	229,000
Ingreso por liquidación de instrumento financiero derivado		-	-	93,323	-
Sobregiro bancario		-	-	85,333	-
Devolución de dividendos		163	2	462	172
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>(39,990)</u>	<u>(8,453)</u>	<u>61,743</u>	<u>(17,797)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		110,739	(71,311)	94,806	(59,477)
Diferencia de cambio neta		725	4,971	545	(2,275)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>65,660</u>	<u>277,990</u>	<u>81,773</u>	<u>273,402</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	<u>177,124</u>	<u>211,650</u>	<u>177,124</u>	<u>211,650</u>
Transacciones que no afectaron los flujos de efectivo:					
Diferencia en cambio no liquidada relacionada a transacciones monetarias		(725)	(3,927)	(545)	295
Compra de propiedad, planta y equipo, pendiente de pago al 30 de septiembre	6	1,104	1,995	12,140	8,022
Reconocimiento de activos por derecho de uso y de pasivo por arrendamiento en el período	7	4,829	-	4,829	305

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 no auditados intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y de 2022, y al 31 de diciembre de 2022

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 2023, al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022.

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 no auditados intermedios de la Compañía y Subsidiarias (en adelante el "Grupo") al 30 de septiembre de 2023 y por el período de nueve meses terminado en esa fecha, fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 25 de octubre de 2023. Los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 24 de marzo de 2023.

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

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados condensados no auditados 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 no auditados 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 no auditados intermedios (continuación)

Los estados financieros consolidados condensados no auditados 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 2022.

Nuevas normas contables, interpretaciones y modificaciones

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios son consistentes con las políticas consideradas en la preparación de los estados financieros consolidados auditados del Grupo al 31 de diciembre de 2022, a excepción por las nuevas normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2023. 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 2023:

Definición de Estimaciones Contables - Modificaciones a la NIC 8

Las modificaciones a la NIC 8 aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. También aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición y los datos de entrada para desarrollar la contabilidad.

Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios del Grupo.

Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2

Las modificaciones a la NIC 1 y al Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre materialidad proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables. Las enmiendas pretenden ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones de políticas contables que sean más útiles al reemplazar el requerimiento de que las entidades revelen su información “significativa” sobre las políticas contables con el requerimiento de revelar sus políticas contables “materiales” y agregando orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre las revelaciones de políticas contables.

Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios del Grupo, pero se espera que afecte las revelaciones de políticas contables en los estados financieros consolidados anuales del Grupo.

Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Modificaciones a la NIC 12

Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial, de modo que ya no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales, tales como arrendamientos y desmantelamiento pasivo. Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados condensados intermedios del Grupo.

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

2.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios comprenden los estados financieros del Grupo al 30 de septiembre de 2023 y de 2022 y por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022 (no auditados).

Por el período de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022, 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 2022.

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 2023 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2022 S/(000)
Caja chica	153	161
Cuentas corrientes (b)	71,236	39,112
Depósitos a plazo con vencimiento original menor a 90 días (c)	105,735	42,500
Saldo de efectivo incluido en el flujo de efectivo	177,124	81,773
Depósito a plazo con vencimiento original mayor a 90 días (c)	8,500	-
	185,624	81,773

(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) Al 30 de septiembre de 2023, los depósitos a corto plazo están depositados en bancos locales y está comprendido por S/105,735,000, con tasas respectivas de depósitos a plazo y tienen un vencimiento original menor a tres meses.

Al 30 de septiembre de 2023, el depósito a largo plazo con vencimiento original mayor a 90 días asciende a S/8,500,000, con tasa de interés de 8.05 por ciento, y con fecha de vencimiento de 96 días desde su fecha de constitución.

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

4. Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 60% y el 63% de las cuentas por cobrar comerciales se encontraban garantizadas con cartas fianzas bancarias e hipotecas por S/53,911,000 y S/49,162,000, 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.

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 2023 y 31 de diciembre 2022 ascienden aproximadamente a S/29,559,000, 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.

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022, el Grupo registró S/1,746,000 y S/1,893,000, 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 no auditado 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 2023 y de 2022 es el siguiente:

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Saldo inicial	16,467	14,573
Adiciones	1,746	1,893
Recuperos y otros	(69)	(62)
Saldo final	<u>18,144</u>	<u>16,404</u>

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

5. Inventarios

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, las adiciones del Grupo ascendieron a aproximadamente S/95,989,000 y S/241,178,000, respectivamente (S/58,234,000 y S/95,562,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022, respectivamente), principalmente como resultado de la optimización de las líneas de Clinker de Planta Pacasmayo - Horno 4 y que inició operaciones en el tercer trimestre de 2023.

Activos con un valor neto de aproximadamente S/423,000 fueron vendidos durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, (S/690,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022), resultando una ganancia neta por venta de activos ascendente a S/695,000 (ganancia neta por venta de activos ascendente a S/460,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo mantiene cuentas por pagar relacionadas a la adquisición de propiedad, planta y equipo por S/12,140,000 (S/14,560,000 al 31 de diciembre de 2022).

7. Arrendamientos

El Grupo mantiene contratos de arrendamientos con terceros, principalmente contratos por el arrendamiento de cargadores frontales y camionetas por un plazo que oscila entre 4 y 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/1,653,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 (S/1,011,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022) y fue reconocido en el rubro "Gastos administrativos" del estado consolidado condensado no auditado intermedio de resultados.

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

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

	Vehículos S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Costo -				
Saldo al 1 de enero de 2022	7,721	-	35	7,756
Adiciones	305	-	-	305
Saldo al 30 de septiembre de 2022	8,026	-	35	8,061
Saldo al 1 de enero de 2023	8,029	-	307	8,336
Adiciones	136	4,693	-	4,829
Ventas y/o retiros	(344)	-	-	(344)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	7,821	4,693	307	12,821
Depreciación acumulada -				
Saldo al 1 de enero de 2022	3,053	-	35	3,088
Adiciones	1,211	-	-	1,211
Saldo al 30 de septiembre de 2022	4,264	-	35	4,299
Saldo al 1 de enero de 2023	4,672	-	25	4,697
Adiciones	959	845	79	1,883
Ventas y/o retiros	(229)	-	-	(229)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	5,402	845	104	6,351
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2022	3,357	-	282	3,639
Al 30 de septiembre de 2023	2,419	3,848	203	6,470

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

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

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Saldo inicial al 1 de enero	4,355	5,829
Adiciones	4,829	305
Bajas	(166)	-
Gastos por intereses financieros	318	226
Pagos por arrendamiento	(2,322)	(1,821)
Otros	(26)	54
Saldo final al 30 de septiembre	<u>6,988</u>	<u>4,593</u>
Vencimiento		
Parte corriente	3,184	1,923
Parte no corriente	3,804	2,670
Saldo final al 30 de septiembre	<u>6,988</u>	<u>4,593</u>
Valor neto en libros		
Al 31 de diciembre de 2022		<u>4,355</u>
Al 30 de septiembre de 2023		<u>6,988</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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, este rubro incluye las cuentas por pagar comerciales, débito fiscal por impuesto general a las ventas (IGV), cuentas por pagar a relacionadas, intereses, dividendos entre otras cuentas por pagar menores.

Al 30 de septiembre de 2023, los dividendos por pagar ascienden a S/9,643,000 (S/9,764,000 al 31 de diciembre de 2022).

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 31 de diciembre de 2022, los bonos corporativos emitidos en dólares ascienden a US\$131,612,000 con una tasa de 4.5 por ciento y fueron cancelados en febrero 2023 con el préstamo corporativo indicado en el acápite (d).

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y de 2022, los bonos corporativos generaron intereses que se han reconocido en el estado consolidado condensado no auditado intermedio de resultados por S/29,039,000 y S/45,704,000 respectivamente.

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

(b) Préstamos bancarios -

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene dos préstamos de S/38,000,000 cada uno con vencimiento en diciembre de 2023 y con una tasa de interés efectiva anual de 8.93 por ciento. Así mismo, la Compañía adquirió en enero 2023 dos pagares de S/38,000,000 cada uno con vencimiento en enero de 2024 y con una tasa de interés efectiva anual de 9.78 por ciento y 9.44 por ciento, respectivamente. En marzo 2023, la Compañía adquirió dos pagarés de S/19,000,000 cada uno con vencimiento en marzo 2024 y con una tasa de interés efectiva anual de 8.83 por ciento.

(c) Covenants financieros -

Los contratos para los bonos corporativos emitidos 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 permitió realizar el pago de todas las obligaciones financieras que mantenía la Compañía con vencimiento hasta febrero 2023. 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 fue en 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.

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía pagó S/39,091,000 por la primera cuota del préstamo.

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) $\geq 1.50x$

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.

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

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía cumple con los ratios contenidos en las condiciones del préstamo del Club Deal y bonos corporativos, y tienen ciertas obligaciones de hacer y no hacer que a la fecha viene cumpliendo.

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 2023					
Obligaciones financieras	115,092	231,272	625,452	609,093	1,580,909
Intereses	13,405	74,613	240,042	78,485	406,545
Cuentas por pagar comerciales y diversas	153,581	107,298	-	-	260,879
Pasivos por arrendamiento	865	2,319	3,804	-	6,988
Al 31 de diciembre de 2022					
Obligaciones financieras	414,290	116,818	326,544	651,638	1,509,290
Intereses	36,222	45,282	213,427	119,201	414,132
Cuentas por pagar comerciales y diversas	231,698	41,510	-	-	273,208
Costo financiero de instrumentos de cobertura por pagar	7,473	-	-	-	7,473
Pasivos por arrendamiento	502	1,503	2,350	-	4,355

10. Provisiones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 no auditados intermedios (continuación)

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta en el estado consolidado condensado no auditado 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	
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Impuesto a la renta corriente	(22,878)	(21,974)	(71,513)	(66,557)
Impuesto a la renta diferido	1,900	2,307	14,402	5,878
Impuesto a la renta	(20,978)	(19,667)	(57,111)	(60,679)
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	-	(370)	(634)	(486)
Total impuesto a la renta	(20,978)	(20,037)	(57,745)	(61,165)

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	
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Incremento (disminución) de activo diferido por impuesto a la renta	347	(154)	2,215	564
Incremento de pasivo diferido por impuesto a la renta	1,553	2,091	11,553	4,828
Total variación del beneficio por impuesto a la renta diferido	1,900	1,937	13,768	5,392
Beneficio por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado no auditado intermedio de resultados	1,900	2,307	14,402	5,878
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	-	(370)	(634)	(486)
Total variación del beneficio por impuesto a la renta diferido	1,900	1,937	13,768	5,392

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

A continuación, se presenta la composición del impuesto a la renta diferido reconocido en el estado consolidado condensado no auditado intermedio 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	
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Pérdida no realizada por instrumento financiero derivado	-	(370)	(634)	(486)
Total impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	-	(370)	(634)	(486)

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 septiembre de 2023					
Ingresos de clientes externos	497,008	3,279	16,377	-	516,664
Ingresos de clientes externos	497,008	3,279	16,377	-	516,664
Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023					
Ingresos de clientes externos	1,364,763	19,576	54,326	33	1,438,698
Ingresos por clientes externos	1,364,763	19,576	54,326	33	1,438,698
Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022					
Ingresos de clientes externos	516,178	9,681	27,683	14	553,556
Ingresos de clientes externos	516,178	9,681	27,683	14	553,556
Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022					
Ingresos de clientes externos	1,463,214	31,493	87,126	18	1,581,851
Ingresos por clientes externos	1,463,214	31,493	87,126	18	1,581,851

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

13. Transacciones con partes relacionadas

Durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y de 2022, 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	
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Ingresos				
Principal				
Inversiones ASPI S.A.				
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	22	25	66	75
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4	12	12
Otras partes relacionadas				
Compañía Minera Ares S.A.C. (Ares)				
Ingresos por arrendamiento de terreno	284	300	860	878
Ingreso por arrendamiento de estacionamientos	64	68	194	199
Fosfatos del Pacífico S.A. (Fospac)				
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	36	12	107	34
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4	12	12
Fossal S.A.A. (Fossal)				
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	11	13	33	39
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4	12	12
Asociación Sumac Tarpuy				
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4	12	12
Gastos				
Otras partes relacionadas				
Servicios de vigilancia proporcionado por Compañía Minera Ares S.A.C.	660	660	1,980	1,980

Notas a los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios (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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)
Principal				
Inversiones ASPI S.A.	63	-	-	5
	<u>63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
Otras partes relacionadas				
Fosfatos del Pacífico S.A.	1,365	122	1,123	461
Compañía Minera Ares S.A.C.	372	700	564	2,220
Fossal S.A.A.	37	-	75	-
Otros	103	-	96	-
	<u>1,877</u>	<u>822</u>	<u>1,858</u>	<u>2,681</u>
	<u>1,940</u>	<u>822</u>	<u>1,858</u>	<u>2,686</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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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/8,377,000 y S/20,486,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, respectivamente (S/7,353,000 y S/18,291,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022) y el total de compensaciones a largo plazo ascendieron a S/1,854,000 y S/5,775,000, durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (S/2,235,000 y S/6,039,000 durante los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022). 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 2023 y de 2022 entre el promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación durante dichos períodos.

Al 30 de septiembre de 2023 y de 2022 el Grupo no tiene acciones comunes potenciales con efecto dilutivo.

Notas a los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios (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	
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Numerador				
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la Controladora	<u>46,115</u>	<u>44,201</u>	<u>133,041</u>	<u>137,905</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>0.10</u>	<u>0.31</u>	<u>0.32</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 no auditados intermedios.

15. Activos y pasivos financieros

(a) Activos financieros -

Activos financieros por instrumentos financieros derivados de cobertura -

Riesgo de tipo de cambio -

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantenía contratos de cross currency swaps por un importe nominal de US\$132,000,000, con vencimiento en Febrero 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/2,154,000 y S/1,647,000 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y de 2022, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 la Compañía liquidó los contratos de cross currency swaps en la fecha de su vencimiento en correlación con el pago de bonos internacionales en dólares mencionado en la nota 9(a).

Activos por instrumentos financieros derivados de negociación -

Al 30 de septiembre de 2022, 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.

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

En febrero 2023 los cross currency swaps de negociación fueron liquidados generando una ganancia de S/19,000 la cual está reconocida en el estado de resultados al 30 de septiembre de 2023 en el rubro Ganancia (pérdida) neta por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambio en resultados.

(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
	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)	2023/2022
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de efectivo	177,124	81,773	177,124	81,773	Nivel 1
Depósitos a plazo con vencimiento mayores a 90 días	8,500	-	8,500	-	Nivel 1
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	140,006	145,034	140,006	145,034	Nivel 2
Activos financieros derivados- "cross currency swaps"	-	86,893	-	86,893	Nivel 2
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	274	274	274	274	Nivel 3
Total activos financieros	325,904	313,974	325,904	313,974	
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	277,535	284,554	277,535	284,554	Nivel 2
Bonos corporativos a tasa fija	569,165	1,071,781	525,110	996,156	Nivel 1
Pagarés a tasa fija	1,004,618	521,390	914,267	459,117	Nivel 2
Total pasivos financieros	1,851,318	1,877,725	1,716,912	1,739,827	

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

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.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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.

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

- 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.A.

16. Compromisos y contingencias

Compromisos por arrendamiento operativo - Grupo como arrendador

Al 30 de septiembre de 2023, 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 2023 y de 2022 generó una renta de S/860,000 y S/878,000, respectivamente.

Contrato de Consorcio

Con fecha 19 de diciembre del 2022, Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L., subsidiaria del Grupo Pacasmayo, ha suscrito un contrato de colaboración empresarial con un tercero, con el objetivo de participar de manera conjunta en la obra "Mejoramiento del Sistema de Pistas y Cerco Perimétrico del Aeropuerto de Piura" dicho contrato tiene una vigencia máxima de 2 años y 11 meses.

En ese sentido, se ha comunicado a la SUNAT que se ha suscrito dicho contrato de colaboración empresarial el cual llevará contabilidad independiente y Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L. será la parte contratante que fungirá como operadora del contrato.

Compromisos de capital

Al 30 de septiembre de 2023, 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 2022.

Situación tributaria -

La Compañía está sujeta a la ley tributaria peruana. Al 30 de septiembre de 2023 y de 2022, 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.

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

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

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.	2019-2022	Dic.2018-2023
Cementos Selva S.A.	2018-2022	Dic.2018-2023
Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L.	2018-2022	Dic.2018-2023
Empresa de Transmisión Guadalupe S.A.C.	2018-2022	Dic.2018-2023
Salmueras Sudamericanas S.A.	2018-2022	Dic.2018-2023
Soluciones Takay S.A.C.	2019-2022	Mayo a Dic.2019-2023

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 no auditados intermedios al 30 de septiembre de 2023 y los estados financieros consolidados auditados anuales al 31 de diciembre de 2022.

Contingencias por demandas legales

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo ha recibido demandas de terceros en relación a sus operaciones, que en total representan S/929,000 que corresponden a demandas laborales iniciadas por ex-empleados.

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.

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

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 no auditados 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 auditados del Grupo al 31 de diciembre de 2022.

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

	Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023					Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022				
	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Cal S/(000)	Otros S/(000)	Total consolidado S/(000)	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Cal S/(000)	Otros S/(000)	Total consolidado S/(000)
Ventas netas	497,008	16,377	3,279	-	516,664	516,178	27,683	9,681	14	553,556
Utilidad (pérdida) bruta	174,570	281	(214)	2	174,639	164,109	806	1,162	(216)	165,861
Gastos administrativos	(54,030)	(663)	(300)	(106)	(55,099)	(57,021)	(700)	(316)	(112)	(58,149)
Gastos de ventas y distribución	(17,346)	(213)	(96)	(34)	(17,689)	(16,908)	(208)	(94)	(32)	(17,242)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto	(10,285)	(5)	-	-	(10,290)	(690)	4	-	(2)	(688)
Ingresos financieros	2,039	3	-	21	2,063	844	3	-	8	855
Costos financieros	(26,906)	-	-	(1)	(26,907)	(24,999)	-	-	-	(24,999)
Ganancia neta por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	62	-	-	-	62
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neta	390	1	(17)	2	376	(1,827)	(2)	(4)	1	(1,832)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	68,432	(596)	(627)	(116)	67,093	63,570	(97)	748	(353)	63,868
Impuesto a la renta	(21,389)	191	181	39	(20,978)	(19,578)	29	(227)	109	(19,667)
Utilidad (pérdida) neta	47,043	(405)	(446)	(77)	46,115	43,992	(68)	521	(244)	44,201

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

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023					Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022				
	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Cal S/(000)	Otros S/(000)	Total consolidado S/(000)	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Cal S/(000)	Otros S/(000)	Total consolidado S/(000)
Ventas netas	1,364,763	54,326	19,576	33	1,438,698	1,463,214	87,126	31,493	18	1,581,851
Utilidad (pérdida) bruta	486,340	297	1,594	(419)	487,812	485,583	3,209	678	(562)	488,908
Gastos administrativos	(167,835)	(2,061)	(931)	(328)	(171,155)	(163,171)	(2,004)	(905)	(319)	(166,399)
Gastos de ventas y distribución	(49,909)	(613)	(277)	(98)	(50,897)	(50,243)	(617)	(279)	(98)	(51,237)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto	(8,811)	(6)	-	3	(8,814)	(2,057)	21	-	13	(2,023)
Ingresos financieros	4,195	3	-	56	4,254	2,385	19	-	21	2,425
Costos financieros	(76,782)	-	-	(2)	(76,784)	(71,603)	(3)	-	(1)	(71,607)
Ganancia (pérdida neta) por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados	19	-	-	-	19	(2)	-	-	-	(2)
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neta	5,699	-	29	(11)	5,717	(1,478)	9	(4)	(8)	(1,481)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	192,916	(2,380)	415	(799)	190,152	199,414	634	(510)	(954)	198,584
Impuesto a la renta	(57,941)	715	(125)	240	(57,111)	(60,933)	(194)	156	292	(60,679)
Utilidad (pérdida) neta	134,975	(1,665)	290	(559)	133,041	138,481	440	(354)	(662)	137,905

	Al 30 de septiembre de 2023					Al 31 de diciembre de 2022				
	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Cal S/(000)	Otros S/(000)	Total consolidado S/(000)	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Cal S/(000)	Otros S/(000)	Total consolidado S/(000)
Activos por segmento	3,260,838	46,869	64,696	31,356	3,403,759	3,086,104	38,353	70,327	32,210	3,226,994
Otros activos (*)	-	-	-	274	274	86,630	-	-	537	87,167
Total activos	3,260,838	46,869	64,696	31,630	3,404,033	3,172,734	38,353	70,327	32,747	3,314,161
Total pasivos	1,997,577	76,169	-	596	2,074,342	2,041,923	76,780	-	323	2,119,026
Inversiones de capital (**)	256,947	-	-	-	256,947	190,126	-	-	-	190,126

(*) Al 30 de septiembre de 2023, corresponde a la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por S/274,000. Al 31 de diciembre de 2022 corresponde 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/274,000 y S/86,893,000, respectivamente. 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".

(**) Las inversiones de capital ascendentes a S/256,947,000 y S/190,126,000 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente, corresponde a adiciones de propiedades, planta y equipo, intangibles y otros activos no corrientes menores

Información geográfica

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 no auditados intermedios (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 consolidados auditados al 31 de diciembre de 2022.

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 coberturó 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.

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.

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

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 Dólar estadounidense	Cambio en tasa de US\$ %	Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos S/(000)
	+5	(495)
	+10	(991)
	-5	495
	-10	991

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 Dólar estadounidense	Cambio en tasa de US\$ %	Efecto sobre la utilidad consolidada antes de impuestos S/(000)
	+5	9,334
	+10	18,667
	-5	(9,334)
	-10	(18,667)

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.

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 2023 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 31 de diciembre de 2022, 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).

Al 30 de septiembre de 2023 los instrumentos financieros derivados (cross currency swaps) se liquidaron en su totalidad en correlación con el pago de los bonos internacionales en dólares.



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:

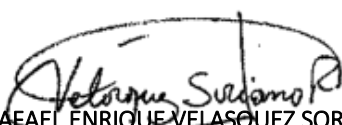
**TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**

N.º MATRICULA: S0761

Se encuentra **HABIL**, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N.º 13253 y su modificación Ley N.º 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 DICIEMBRE 2024.

Lima, 20 DE JULIO 2023.


CPC. RAFAEL ENRIQUE VELASQUEZ SORIANO
DECANO


CPC. DAVID EDUARDO BAUTISTA IZQUIERDO
DIRECTOR SECRETARIO

EY | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com/pe

©EY

All Rights Reserved.