

## **Cementos Pacasmayo S. A. A. y Subsidiarias**

Información financiera intermedia consolidada condensada no auditada al 31 de marzo de 2024 y por el período de tres meses terminado en esa fecha

## **Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias**

Información financiera consolidada condensada no auditada al 31 de marzo de 2024 y por el período de tres meses terminado en esa fecha

### **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 31 de marzo de 2024 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 el período de tres meses terminado 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.

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

## Conclusión sobre la revisión de los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios (continuación)

### *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  
29 de abril de 2024

Refrendado por:



---

Manuel Arribas  
C.P.C.C. Matrícula No.45987

*Tanaka, Valdivia & Asociados*

## Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado condensado no auditado intermedio de situación financiera

Al 31 de marzo de 2024 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2023 (auditado)

	Nota	Al 31 de marzo de 2024 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2023 S/(000)
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	55,325	90,193
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	4	136,950	99,688
Pagos a cuenta de impuesto a la renta		3,474	4,485
Inventarios	5	772,824	791,074
Gastos pagados por adelantado		33,534	6,809
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,002,107</b>	<b>992,249</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar diversas, neto	4	43,290	43,397
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	14	604	249
Propiedades, planta y equipo, neto	6	2,077,054	2,099,351
Intangibles, neto		62,019	62,920
Crédito mercantil		4,459	4,459
Activo por impuesto a la renta diferido		12,550	11,428
Activos por derecho de uso, neto		6,977	7,609
Otros activos		71	73
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>2,207,024</b>	<b>2,229,486</b>
<b>Total activos</b>		<b>3,209,131</b>	<b>3,221,735</b>
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y diversas	7	222,717	231,511
Obligaciones financieras	8 y 14	420,346	383,146
Pasivos por arrendamientos		3,547	3,999
Impuesto a la renta por pagar		6,185	14,222
Provisiones	9	7,404	56,510
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>660,199</b>	<b>689,388</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	8 y 14	1,151,117	1,189,880
Pasivos por arrendamientos		3,875	4,130
Provisiones	9	28,255	27,453
Pasivo por impuesto a la renta diferido		126,239	120,876
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,309,486</b>	<b>1,342,339</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,969,685</b>	<b>2,031,727</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
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		(16,290)	(16,290)
Resultados acumulados		311,432	261,994
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1,239,446</b>	<b>1,190,008</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>3,209,131</b>	<b>3,221,735</b>

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 el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2024 S/(000)	2023 S/(000)
Ventas netas	11	476,549	479,995
Costo de ventas		(302,696)	(319,400)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>173,853</u>	<u>160,595</u>
<b>Ingresos (gastos) operativos</b>			
Gastos administrativos		(57,187)	(57,729)
Gastos de ventas y distribución		(19,076)	(17,534)
Otros (gastos) ingresos operativos, neto		(2,630)	1,403
<b>Total gastos operativos, neto</b>		<u>(78,893)</u>	<u>(73,860)</u>
<b>Utilidad operativa</b>		<u>94,960</u>	<u>86,735</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>			
Ingresos financieros		1,327	1,355
Costos financieros		(25,716)	(25,721)
Ganancia neta por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados	14 (a)	-	19
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio		(22)	823
<b>Total otros gastos, neto</b>		<u>(24,411)</u>	<u>(23,524)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<u>70,549</u>	<u>63,211</u>
Impuesto a la renta	10	(21,111)	(19,719)
<b>Utilidad neta</b>		<u>49,438</u>	<u>43,492</u>
<b>Utilidad por acción</b>			
Utilidad básica atribuible a los tenedores de acciones comunes y de inversión de Cementos Pacasmayo S.A.A. (S/ por acción)	13	0.12	0.10

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 el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Utilidad neta</b>		<u>49,438</u>	<u>43,492</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<i>Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en períodos posteriores:</i>			
Utilidad neta por instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	14(a)	-	2,154
Impuesto a la renta diferido relacionado con otros resultados integrales	10	<u>-</u>	<u>(634)</u>
<b>Otros resultados integrales del período, neto de impuesto a la renta</b>		<u>-</u>	<u>1,520</u>
<b>Total resultados integrales del período, neto de impuesto a la renta</b>		<u>49,438</u>	<u>45,012</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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023 (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)
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(16,267)	(1,520)	268,618	1,195,135
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	43,492	43,492
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	1,520	-	1,520
Otros	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	(5)	1,520	43,492	45,007
<b>Saldos al 31 de marzo de 2023</b>	<u>423,868</u>	<u>40,279</u>	<u>(121,258)</u>	<u>432,779</u>	<u>168,636</u>	<u>(16,272)</u>	<u>-</u>	<u>312,110</u>	<u>1,240,142</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2024</b>	423,868	40,279	(121,258)	432,779	168,636	(16,290)	-	261,994	1,190,008
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	49,438	49,438
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	-	-	49,438	49,438
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>	<u>423,868</u>	<u>40,279</u>	<u>(121,258)</u>	<u>432,779</u>	<u>168,636</u>	<u>(16,290)</u>	<u>-</u>	<u>311,432</u>	<u>1,239,446</u>



## Cementos Pacasmayo S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado condensado no auditado intermedio de flujos de efectivo

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023 (no auditados)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta		70,549	63,211
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes del impuesto a la renta con los flujos netos de efectivo:</b>			
Depreciación y amortización		37,839	33,943
Costos financieros		25,716	25,721
Provisión para compensación a funcionarios a largo plazo	12	1,792	2,068
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	4	1,561	1,284
Diferencia en cambio relacionada a transacciones monetarias		345	148
Ingresos financieros		(1,327)	(1,355)
Ganancia neta en venta de propiedad, planta y equipo	6	(34)	(111)
Ganancia neta por instrumentos financieros derivados de negociación		-	(19)
Otros partidas que no generan flujos operativos, neto		412	696
<b>Cambios en los activos y pasivos operativos:</b>			
Aumento en cuentas por cobrar comerciales y diversas		(38,727)	(1,177)
Aumento en gastos pagados por adelantado		(26,724)	(4,672)
Disminución (aumento) de inventarios		18,022	(45,812)
Disminución de cuentas por pagar comerciales y diversas		(40,783)	(65,162)
		<u>48,641</u>	<u>8,763</u>
Cobro de intereses		1,295	1,370
Pago de intereses		(41,401)	(36,274)
Pago de impuesto a la renta		(23,902)	(32,953)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<u>(15,367)</u>	<u>(59,094)</u>

# Estado consolidado condensado no auditado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Actividades de inversión</b>			
Compra de propiedades, planta y equipo		(13,705)	(75,579)
Compra de intangibles		(2,349)	(4,027)
Aporte en acciones de inversiones disponibles para la venta		(355)	-
Flujos procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		95	330
Préstamo otorgado a terceros		-	(370)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(16,314)</u>	<u>(79,646)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Préstamos bancarios pagados	8	(153,091)	(507,338)
Pagos por arrendamientos		(756)	(626)
Dividendos pagados		(184)	(263)
Préstamos bancarios recibidos	8	151,200	525,000
Pago de sobregiro bancario		-	(85,333)
Pago de costo financiero de instrumento de cobertura		-	(7,708)
Flujos por liquidación de instrumentos financieros derivados		-	93,323
Obtención de sobregiro bancario		-	85,333
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<u>(2,831)</u>	<u>102,388</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes del efectivo		(34,512)	(36,352)
Diferencia de cambio neta		(356)	(148)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del período		<u>90,193</u>	<u>81,773</u>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al final del período</b>	3	<u>55,325</u>	<u>45,273</u>
<b>Transacciones que no afectaron los flujos de efectivo:</b>			
Compra de propiedad, planta y equipo, pendiente de pago	6	7,582	11,415
Diferencia en cambio relacionada a transacciones monetarias		345	148

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 31 de marzo de 2024 y de 2023, y al 31 de diciembre de 2023.

### 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 31 de marzo de 2024, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de marzo de 2023.

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 31 de marzo de 2024 y por el período de tres meses terminado en esa fecha fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 29 de abril de 2024. Los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2023 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 21 de marzo de 2024.

### 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 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 2023.

## 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 del Grupo al 31 de diciembre de 2023, a excepción por las nuevas normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2024. 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 2024:

### *Acuerdos de financiación de proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7*

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y a la NIIF 7 Estado Financiero Instrumentos: Divulgaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requisitos de divulgación en las modificaciones son destinado a ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de la financiación de proveedores acuerdos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las reglas de transición aclaran que una entidad no está obligada a proporcionar información a revelar en ningún período intermedio. períodos en el año de aplicación inicial de las modificaciones.

Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios del Grupo.

### *Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior*

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para especificar los requisitos que debe cumplir el vendedor-arrendatario al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que retiene.

Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios del Grupo.

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

## *Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes*

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- ▶ ¿Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación?
- ▶ Que debe existir un derecho de aplazamiento al final del período sobre el que se informa
- ▶ Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- ▶ Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectan su clasificación.

Además, se ha introducido un requisito por el cual una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surgen de un contrato de préstamo se clasifican como no corrientes y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está supeditado al cumplimiento de obligaciones futuras dentro de los doce meses.

Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios del Grupo.

## 2.2 Bases de consolidación -

Los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios comprenden los estados financieros del Grupo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023 (no auditados).

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023, 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 2023.

## 2.3 Estacionalidad de operaciones -

La estacionalidad no es relevante para las actividades del Grupo.

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

## 3. Efectivo y equivalentes del efectivo

(a) El rubro está constituido del siguiente modo:

	Al 31 de marzo de 2024 S/(000)	Al 31 de diciembre de 2023 S/(000)
Caja chica	216	182
Cuentas corrientes (b)	32,209	46,611
Depósitos a corto plazo (c)	22,900	43,400
	<u>55,325</u>	<u>90,193</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 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 49% y el 60% de las cuentas por cobrar comerciales se encontraban garantizadas con cartas fianzas bancarias e hipotecas por S/51,814,000 y S/50,120,000, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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.

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023, el Grupo registró S/1,561,000 y S/1,284,000, 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 el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y de 2023 es el siguiente:

	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	18,048	16,467
Adiciones	1,561	1,284
Recuperos y otros	(49)	(46)
<b>Saldo final</b>	<u>19,560</u>	<u>17,705</u>

## 5. Inventarios

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024, las adiciones del Grupo ascendieron a aproximadamente a S/11,908,000 (S/72,434,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023).

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo mantiene cuentas por pagar relacionadas a la adquisición de propiedad, planta y equipo por S/7,582,000 (S/9,379,000 al 31 de diciembre de 2023).

## 7. Cuentas por pagar comerciales y diversas

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, este rubro incluye las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas, intereses, dividendos entre otras cuentas por pagar menores.

Al 31 de marzo de 2024, los dividendos por pagar ascienden a S/10,138,000 (S/10,322,000 al 31 de diciembre de 2023).

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

8. Obligaciones financieras

(a) El rubro está constituido del siguiente modo:

	Moneda	Tasa de interés nominal anual	Vencimiento	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Pagarés a corto plazo</b>					
Banco de Crédito del Perú	S/	9.44%	22 de enero de 2024	-	38,000
BBVA Perú	S/	9.78%	19 de enero de 2024	-	38,000
BBVA Perú	S/	8.83%	15 de marzo de 2024	-	38,000
BBVA Perú	S/	6.98%	12 de diciembre de 2024	76,000	76,000
BBVA Perú	S/	7.32%	22 de noviembre de 2024	38,000	38,000
Banco de Crédito del Perú	S/	6.51%	13 de enero de 2025	38,000	-
Banco de Crédito del Perú	S/	6.51%	16 de enero de 2025	38,000	-
Banco de Crédito del Perú	S/	6.35%	21 de febrero de 2025	38,000	-
Scotiabank	S/	5.94%	10 de marzo de 2025	37,200	-
				<u>265,200</u>	<u>228,000</u>
<b>Bonos corporativos (b)</b>					
Principal, neto de costo de emisión	S/	6.69%	1 de febrero de 2029	259,215	259,686
Principal, neto de costo de emisión	S/	6.84%	1 de febrero de 2034	310,004	309,506
				<u>569,219</u>	<u>569,192</u>
<b>Préstamo Club Deal a corto y largo plazo (c)</b>					
Banco de Crédito del Perú	S/	5.82%	1 de diciembre de 2028	368,523	387,917
Scotiabank	S/	5.82%	1 de diciembre de 2028	368,521	387,917
				<u>737,044</u>	<u>775,834</u>
				<u>1,571,463</u>	<u>1,573,026</u>
<b>Vencimiento</b>					
Parte corriente				420,346	383,146
Parte no corriente				<u>1,151,117</u>	<u>1,189,880</u>
				<u>1,571,463</u>	<u>1,573,026</u>

(b) 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.

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023, los bonos corporativos generaron intereses que se han reconocido en el estado consolidado condensado no auditado intermedio de resultados por S/9,651,000 y S/11,136,000 respectivamente.



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

(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.

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.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cumple con los ratios contenidos en las condiciones del Club Deal y bonos corporativos y tiene ciertas obligaciones de hacer y no hacer que ha venido cumpliendo a la fecha.

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

## 9. Provisiones

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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.

## 10. 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.

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 31 de marzo de	
	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Impuesto a la renta corriente	(16,870)	(29,933)
Impuesto a la renta diferido	(4,241)	10,214
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>(21,111)</b>	<b>(19,719)</b>
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	-	(634)
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b>(21,111)</b>	<b>(20,353)</b>

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 31 de marzo de	
	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Incremento de activo diferido por impuesto a la renta	1,122	153
(Incremento) disminución de pasivo diferido por impuesto a la renta	(5,363)	9,427
<b>Total variación del beneficio por impuesto a la renta diferido</b>	<b>(4,241)</b>	<b>9,580</b>
Beneficio (gasto) por impuesto a la renta reconocido en el estado consolidado condensado no auditado intermedio de resultados	(4,241)	10,214
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	-	(634)
<b>Total variación del beneficio por impuesto a la renta diferido</b>	<b>(4,241)</b>	<b>9,580</b>

# 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 31 de marzo de	
	2024 S/(000)	2023 S/(000)
Pérdida no realizada por instrumento financiero derivado	-	(634)
<b>Total impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales</b>	<b>-</b>	<b>(634)</b>

## 11. Ventas netas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024			
	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros de Construcción S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Ingresos de clientes externos	456,748	13,667	6,134	476,549
<b>Ingresos de clientes externos</b>	<b>456,748</b>	<b>13,667</b>	<b>6,134</b>	<b>476,549</b>

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023			
	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros de Construcción S/(000)	Otros S/(000)	Total S/(000)
Ingresos de clientes externos	447,110	21,821	11,064	479,995
<b>Ingresos por clientes externos</b>	<b>447,110</b>	<b>21,821</b>	<b>11,064</b>	<b>479,995</b>

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

## 12. Revelaciones de partes relacionadas

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023, el Grupo realizó las siguientes transacciones con su principal Inversiones ASPI S.A. y otras partes relacionadas:

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Ingresos</b>		
<b>Principal</b>		
Inversiones ASPI S.A. (ASPI)		
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	22	22
<b>Otras partes relacionadas</b>		
Compañía Minera Ares S.A.C. (Ares)		
Ingresos por arrendamiento de terreno	296	293
Ingreso por arrendamiento de estacionamientos	75	66
Fosfatos del Pacífico S.A. (Fospac)		
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	36	36
Fossal S.A.A. (Fossal)		
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4
Ingresos por servicios gerenciales y administrativos	11	10
Asociación Sumac Tarpuy		
Ingreso por arrendamiento de oficina	4	4
<b>Gastos</b>		
<b>Otras partes relacionadas</b>		
Servicios de vigilancia proporcionado por Compañía Minera Ares S.A.C.	(540)	(660)

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

Como producto de dichas transacciones, el Grupo tenía los siguientes derechos y obligaciones al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)	Cuentas por cobrar S/(000)	Cuentas por pagar S/(000)
<b>Principal</b>				
Inversiones ASPI S.A.	28	-	89	-
	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>89</u>	<u>-</u>
<b>Otras partes relacionadas</b>				
Fosfatos del Pacífico S.A.	1,454	557	1,413	305
Compañía Minera Ares S.A.C.	359	209	315	211
Fossal S.A.A.	68	-	52	-
Otros	108	-	104	-
	<u>1,989</u>	<u>766</u>	<u>1,884</u>	<u>516</u>
	<u>2,017</u>	<u>766</u>	<u>1,973</u>	<u>516</u>

#### Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas -

Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes. Los saldos por cobrar y por pagar están libres de garantías entregadas y recibidas, libres de intereses y se cancelan en efectivo. Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no ha registrado ninguna provisión por pérdidas crediticias esperadas en relación a los saldos adeudados por las partes relacionadas. Esta evaluación se realiza anualmente examinando la posición comercial de la parte relacionada y del mercado en el que opera.

#### Compensación al personal ejecutivo clave del Grupo -

Las compensaciones al personal ejecutivo clave del Grupo incluyen gastos por participación en las utilidades, compensaciones y otros conceptos para miembros del Directorio y la Gerencia clave. El total de compensaciones a corto plazo ascendieron a S/5,919,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 (S/6,127,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023) y el total de compensaciones a largo plazo ascendieron a S/1,792,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 (S/2,068,000 durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023). El Grupo no remunera a la Gerencia con beneficios post empleo, de terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

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

## 13. Utilidad por acción (UPA)

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta del período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023 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 31 de marzo de 2024 y de 2023.

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 31 de marzo de	
	2024 S/(000)	2023 S/(000)
<b>Numerador</b>		
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la Controladora	<u>49,438</u>	<u>43,492</u>
<b>Denominador</b>		
Promedio ponderado de acciones comunes y de inversión (miles de acciones)	<u>428,107</u>	<u>428,107</u>
<b>Utilidad básica por acción común y de inversión (S/)</b>	<u>0.12</u>	<u>0.10</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.

## 14. Activos y pasivos financieros

Activos financieros -

A excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en ORI y los instrumentos financieros derivados, todos los activos financieros del Grupo que incluyen cuentas por cobrar comerciales y diversas se clasifican en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados mantenidos al costo amortizado, mantenidos hasta el vencimiento y generan ingresos por intereses fijos o variables. El valor en libros puede verse afectado por cambios en el riesgo crediticio de las contrapartes.

Pasivos financieros -

A excepción de los instrumentos financieros derivados (ver (a) siguiente), todos los pasivos financieros mantenidos por el Grupo, que incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas y obligaciones financieras, se clasifican en la categoría de deudas y préstamos y se llevan al costo amortizado.

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

(a) Activos financieros derivados -

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 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 consolidado condensado no auditado intermedio de otros resultados integrales incluyen una ganancia no realizada de S/2,154,000 por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023.

Al 31 de marzo 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.

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo no cuenta con instrumentos financieros para cubrir el riesgo de tipo de cambio dado que no mantiene activos o pasivos significativos en moneda extranjera.

Activos (pasivos) por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados -

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 consolidado condensado no auditado intermedio de resultados al 31 de marzo de 2023 en el rubro Ganancia neta por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios (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 2024/2023
	2024 S/(000)	2023 S/(000)	2024 S/(000)	2023 S/(000)	
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	55,325	90,193	55,325	90,193	Nivel 1
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	180,240	143,085	180,240	143,085	Nivel 2
Inversiones financieras al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	604	249	604	249	Nivel 2
<b>Total activos financieros</b>	<u>236,169</u>	<u>233,527</u>	<u>236,169</u>	<u>233,527</u>	
<b>Pasivos financieros</b>					
Cuentas por pagar comerciales y diversas	222,717	231,511	222,717	231,511	Nivel 2
Bonos corporativos a tasa fija	569,219	569,192	541,425	532,987	Nivel 1
Pagarés a tasa fija	<u>1,002,244</u>	<u>1,003,834</u>	<u>975,804</u>	<u>931,014</u>	Nivel 2
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>1,794,180</u>	<u>1,804,537</u>	<u>1,739,946</u>	<u>1,695,512</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 no auditados intermedios (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 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 a corto plazo de dichos instrumentos.

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

- 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.
- 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.

## 15. Compromisos y contingencias

### Compromisos por arrendamiento operativo - Grupo como arrendador

Al 31 de marzo de 2024, 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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y de 2023 generó una renta de S/296,000 y S/293,000, 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.

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

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 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre 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 2023.

## Situación tributaria -

La Compañía está sujeta a la ley tributaria peruana. Al 31 de marzo de 2024 y de 2023, 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 realizadas, la Gerencia del Grupo y sus asesores legales creen que la aplicación de estas normas no resultará en contingencias significativas para el Grupo al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

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 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.	2020-2023	Dic.2019-2023
Cementos Selva S.A.C.	2019-2023	Dic.2019-2023
Distribuidora Norte Pacasmayo S.R.L.	2019-2023	Dic.2019-2023
Empresa de Transmisión Guadalupe S.A.C.	2019-2023	Dic.2019-2023
Salmueras Sudamericanas S.A.	2019-2023	Dic.2019-2023
Soluciones Takay S.A.C.	2019-2023	Dic.2019-2023
Corporación Materiales Piura S.A.C.	2019-2023	Dic. 2019-2023

## Notas a los estados financieros consolidados condensados no auditados intermedios (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 no auditados intermedios al 31 de marzo de 2024 y los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

### **Contingencias de demandas legales**

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo ha recibido demandas de terceros en relación a sus operaciones, que en total representan S/885,000 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.

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 anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2023.

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

**16. 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.

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 31 de marzo de 2024				Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023			
	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Otros (*) S/(000)	Total consolidado S/(000)	Cemento, concreto, mortero y prefabricados S/(000)	Suministros para la construcción S/(000)	Otros (*) S/(000)	Total consolidado S/(000)
Ventas netas	456,748	13,667	6,134	476,549	447,110	21,821	11,064	479,995
Utilidad bruta	173,123	717	13	173,853	159,119	129	1,347	160,595
Gastos administrativos	(56,088)	(656)	(443)	(57,187)	(56,621)	(662)	(446)	(57,729)
Gastos de ventas y distribución	(18,709)	(219)	(148)	(19,076)	(17,198)	(201)	(135)	(17,534)
Otros (gastos) ingresos operativos, neto	(2,696)	(10)	76	(2,630)	1,403	(1)	1	1,403
Ingresos financieros	1,290	15	22	1,327	1,337	1	17	1,355
Costos financieros	(25,716)	-	-	(25,716)	(25,720)	-	(1)	(25,721)
Ganancia neta por instrumentos financieros derivados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	19	-	-	19
(Pérdida) ganancia por diferencia en cambio, neta	(15)	(6)	(1)	(22)	815	-	8	823
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	71,189	(159)	(481)	70,549	63,154	(734)	791	63,211
Impuesto a la renta	(21,303)	48	144	(21,111)	(19,701)	229	(247)	(19,719)
Utilidad (pérdida) neta	49,886	(111)	(337)	49,438	43,453	(505)	544	43,492
	<b>Al 31 de marzo de 2024</b>				<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Activos por segmento	3,063,626	47,435	97,466	3,208,527	3,074,279	46,941	100,266	3,221,486
Otros activos (*)	-	-	604	604	-	-	249	249
Total activos	3,063,626	47,435	98,070	3,209,131	3,074,279	46,941	100,515	3,221,735
Total pasivos	1,902,635	66,849	201	1,969,685	1,968,133	62,907	687	2,031,727
Inversiones de capital (**)	15,180	-	-	15,180	299,326	-	-	299,326

(\*) Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, corresponde a la inversión financiera al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por S/604,000 y S/249,000 respectivamente.

(\*\*) Las inversiones de capital ascendentes a S/15,180,000 y S/299,326,000 al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, corresponde a adiciones de propiedades, planta y equipo, intangibles y otros activos no corrientes menores.

**Información geográfica**

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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)

## 17. 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. 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 2023.

### 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).

Al 31 de marzo 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.

### 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.

	Cambio en tasa de US\$	Efecto sobre la utilidad antes del impuesto a la renta
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024		S/(000)
Dólar estadounidense	%	
	+5	(2,109)
	+10	(4,219)
	-5	2,109
	-10	4,219

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023	Cambio en tasa de US\$	Efecto sobre la utilidad antes del impuesto a la renta
Dólar estadounidense	%	S/(000)
	+5	454
	+10	907
	-5	(454)
	-10	(907)

## 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 corto y 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 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 ninguna porción de los bonos corporativos en soles vencerá en menos de un año.

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)
<b>Al 31 de marzo de 2024</b>					
Obligaciones financieras	39,092	382,472	846,364	310,000	1,577,928
Intereses	10,610	81,194	222,225	58,343	372,372
Cuentas por pagar comerciales y diversas	139,539	63,129	-	-	202,668
Pasivos por arrendamiento	502	3,045	3,875	-	7,422
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
Obligaciones financieras	115,092	269,272	625,455	570,000	1,579,819
Intereses	31,769	57,356	231,220	77,643	397,988
Cuentas por pagar comerciales y diversas	175,762	38,439	-	-	214,201
Pasivos por arrendamiento	986	2,957	4,186	-	8,129



## 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:

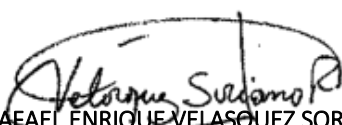
### TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

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](https://ey.com/pe)

©EY  
All Rights Reserved.